

## Sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej Spółki

W związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022r. Zarząd Airbus Poland S.A. (dalej „Spółka”) przekazuje sprawozdanie z działalności Spółki.

### **1. Istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki**

Rok 2022 był rokiem bardzo dobrych wyników dla Airbus Poland S.A. głównie dzięki wysokiemu poziomowi dostaw C295, realizacji dwóch głównych kontraktów na modernizację floty samolotów szkolno-treningowych PZL-130 Orlik dla Sił Powietrznych RP, a także umiarkowanemu wzrostowi w innych obszarach działalności, takich jak usługi MRO, usługi lotnicze przeciwpożarowe oraz agrolotnicze.

Pozostałe 5 samolotów kontraktu na 12 Orlików zostało dostarczonych, ostatni samolot z kontraktu na 16 Orlików wykonał loty odbiorcze przed zakończeniem 2022 roku. Ostateczny protokół zdawczo-odbiorczy został podpisany 5 stycznia 2023 roku.

Przychody w 2022 roku wyniosły 270 mln zł w porównaniu do 304 mln zł w 2021 roku. Przychody były powyżej oczekiwań głównie dzięki sprzedaży oddziału WUL Mielec, dodatkowym zamówieniom na aerostruktury i MRO.

Rentowność (EBIT) była nieco powyżej zakładanego celu, nawet biorąc pod uwagę wysoką inflację wynoszącą 14,4% w ciągu całego roku i problemy w łańcuchu dostaw.

Dobry wynik pozwolił na całkowitą spłatę pożyczki w wysokości 7,8 mln €, udzielonej przez Airbusa w latach 2004, 2005 i 2006.

Utrzymanie płynności gotówkowej było priorytetem przez cały rok i udało się go zrealizować zgodnie z zamierzonym celem.

Z uwagi na fakt, że działalność prowadzona przez Oddział WUL Mielec została uznana przez Airbus za niebędącą częścią podstawowej działalności Grupy Airbus, aby zabezpieczyć przyszłość branży przeciwpożarowej, Oddział został sprzedany w październiku 2022 r.

Wdrożenie nowego Układu Zbiorowego Pracy, podpisanego w 2021 roku, pomogło utrzymać kontrolę nad kosztami, jednocześnie pozwalając na zapewnienie wyższych wynagrodzeń dla pracowników.

W 2022 roku firma kontynuowała rozwój naszych 4 działów biznesowych:

- I. Aerostruktury – kontynuacja specjalizacji jako kompleksowy dostawca Tier 2 wyposażonych metalowych struktur dla programów niskobudżetowych. Wszystkie dostawy z 2022 r. zostały zrealizowane na czas oraz poprawiono rentowność we wszystkich kontraktach dotyczących struktur lotniczych.
- II. Usługi MRO — dalszy rozwój działalności w zakresie MRO. Rok 2022 był trzecim bardzo dobrym rokiem w historii Airbus Poland. Skoncentrowaliśmy się na dostawach i rozszerzeniu działalności MRO dostosowując umowę serwisową Orlik do tych samych standardów i sposobu pracy.
- III. Orlik – skoncentrowanie na dokończeniu dostaw 6 pozostałych samolotów oraz systematycznym przenoszeniu pracowników z programu Orlik do innych obszarów produkcyjnych i MRO.
- IV. WUL Mielec - rok 2022 był owocnym rokiem skoncentrowanym na ochronie lasów, akcjach przeciwpożarowych i opryskowych oraz indywidualnych kontraktach szkoleniowych.

### Ad. I. Aerostruktury

Przychody z działalności związanej z Aerostrukturami wyniosły 130 mln zł (48% całkowitych przychodów firmy).

- Dostawy struktur do samolotu C295 były stabilne w 2022 r., 8-10 dostaw głównych komponentów.
- Uruchomiono zamówienia na „C295 India Program” na: szkolenia, dostawy szczegółowych części i komponentów.
- Programy związane z samolotem A330 osiągnęły poziom dostaw w wysokości 25 – 26 jednostek.
- Uzgodniono i rozpoczęto przeniesienie prac związanych z cywilną produkcją części blaszanych z CBC do Airbus Poland S.A.

### Ad. II. MRO Serwis

Działalność związana z MRO C295 przyniosła 74 mln zł przychodów:

- Dostarczono 3 samoloty z 8-letnią obsługą techniczną:
  - ✓ AC 15;
  - ✓ AC 16;
  - ✓ AC 26;
- 4 samoloty z 8-letnią obsługą techniczną zostały częściowo zafakturowane w 2022 r:
  - ✓ AC 27;
  - ✓ AC 17;
  - ✓ AC 18;
  - ✓ AC 20;
- 2 samoloty Polskich Sił Powietrznych zostały zafakturowane na podstawie etapowego rozliczenia wykonania obsługi okresowej niższego rzędu:
  - ✓ AC 24;
  - ✓ AC 21;

- 2 samoloty po aktualizacji oprogramowania SW10+ dostarczono do ADS/CzAF
  - ✓ AC 74;
  - ✓ AC 62;
- Nieplanowane naprawy:
  - ✓ AC 26 po obsłudze okresowej niższego rzędu dostarczony do Polskich Sił Powietrznych
  - ✓ AC 173 po wymianie rampy w trybie AOG został dostarczony do ADS/Czeskich Sił Powietrznych
- Dodatkowe przychody z dostaw części zamiennych i napraw w wyniku ogłoszonego przez PAF dodatkowego budżetu na koniec 2022 roku.

### Ad. III. Orlik

Działalność z programów Orlik w 2022 roku przyniosła 55 mln zł:

- Kontrakt na 12 Orlików – dostarczono 5 samolotów:
  - ✓ S/N 025 zaległy od roku 2021
  - ✓ S/N 026, 035, 024 i 044
- Umowa serwisowa Orlik i sprzedaż części.

### Ad.IV. WUL Mielec

Przychody z działalności WUL Mielec do końca października 2022 roku przyniosły 21 mln zł:

- Operacje ochrony lasów, gaszenia pożarów i oprysków, 1 kontrakt z Generalną Dyрекcją Lasów Państwowych, 19 samolotów i zakontraktowane 1820 godzin, wykorzystano 1287 godzin lotu.
- Podpisano trzy dodatkowe umowy z Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych na wykonywanie oprysków, zakontraktowano 3 samoloty.
- ATO: wykorzystano 2.047 godzin lotu.

## 2. Prognozowany rozwój Spółki

W 2023 roku spółka Airbus Poland nadal będzie musiała stawiać czoła wyzwaniom, w szczególności wysokiej inflacji i jeszcze bardziej obciążonemu łańcuchowi dostaw. Utrzymanie odpowiedniego poziomu salda gotówkowego nadal będzie priorytetem.

W 2023 roku firma utrzyma dobre wyniki finansowe i terminowe dostawy.

Fakt, że porozumienie płacowe ze związkami zawodowymi udało się osiągnąć już w 2022 r., pomoże zapewnić stabilność.

## 3. Ważne wydarzenia w roku obrotowym

Zarząd na bieżąco monitoruje płynność finansową Spółki.

Spółka na bieżąco kontroluje poziom spłaty należności wobec swoich klientów. W 2022 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania. Łączna kwota zobowiązań z tytułu dostaw i usług na koniec 2022 roku wzrosła w stosunku do 2021 roku, jest to spowodowane wzrostem produkcji na koniec 2022 roku.

Przez cały 2022 rok Spółka prowadziła działania sprzedażowe i dystrybucyjne pozostając w ścisłym kontakcie ze swoimi kontrahentami. Spółka kontynuowała realizację dostaw dla swoich klientów oraz współpracowała przy opracowywaniu najbardziej optymalnych rozwiązań handlowych w dynamicznie zmieniających się i niepewnych warunkach rynkowych.

## 4. Sytuacja finansowa Spółki – obecna i przyszła

Rok 2022 był rokiem z dodatnim saldem gotówki na przestrzeni wszystkich 12 miesięcy, dzięki czemu udało się osiągnąć redukcję opóźnień w płatnościach dla dostawców.

Rok 2022 zamknął się ostateczną pozycją gotówkową w wysokości 63 mln zł, pomimo spłaty zobowiązań w całkowitej wysokości 343 mln zł wobec 287 mln zł w 2021 roku.

Jak wcześniej wspomniano, w 2022 roku została spłacona cała pozostała do spłaty kwota pożyczki udzielonej w latach minionych Airbus Poland przez Spółkę-Matkę. Spłata została wykonana w dwóch ratach. Pierwsza rata została spłacona w styczniu 2022 r. w wysokości 18,3 mln zł (4 mln euro), druga w grudniu wysokości 17,8 mln zł (3,8 mln euro).

W 2022 roku łączne wydatki CAPEX wyniosły 5,45 mln zł. Główne inwestycje zostały poczynione na rzecz infrastruktury. W 2022 roku zakończono modernizację systemu ogrzewania podziemnego i zainstalowano pierwsze kolektory słoneczne. Dzięki tym inwestycjom spodziewamy się oszczędności w kosztach ogrzewania i energii elektrycznej w nadchodzących latach.

Pomimo wysokiej inflacji rentowność (EBIT) przed potrąceniem kosztów finansowych i podatków ukształtowała się na poziomie 11%, jest to więcej niż zakładano w planie.

## 5. Oddziały i zakłady

Spółka prowadziła swoją podstawową działalność w Warszawie oraz w Mielcu (w tej ostatniej lokalizacji pod nazwą handlową Wydział Usług Lotniczych (WUL).

Ponieważ działalność WUL nie była podstawową działalnością Grupy Airbus, w październiku 2022 roku Spółka sprzedała zorganizowaną część przedsiębiorstwa zlokalizowaną w Mielcu spółce MZL Sp. z o.o. (Spółka w ramach Grupy ILOT).

Tym samym od listopada 2022 roku Airbus Poland prowadzi swoją główną działalność wyłącznie w Warszawie.

## 6. Instrumenty finansowe

### Ryzyko stopy procentowej

Spółka nie zabezpiecza powyższych ryzyk żadnymi produktami pochodnymi. Ryzyko stopy procentowej – takie jak w strefie euro, z dodatkowym ryzykiem braku przynależności Polski do strefy euro.

### Ryzyko walutowe

Zmiana kursu o 5% powoduje zmianę wyniku finansowego o około 2,7 mln PLN.

Spółka realizuje przychody i wydatki w EUR, USD i PLN. Zapewnia poziom pokrycia w około 90%. W przypadku pojawienia się nowych kontraktów konieczne może być zabezpieczenie za pomocą narzędzi grupowych. Od połowy 2015 r. wszystkie oferty są składane zgodnie z zasadami walutowymi (FX) Grupy Airbus, kurs waluty dla każdej oferty podawany jest przez centralny Dział Treasury Grupy Airbus.

### Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Brak istotnych ryzyk finansowych poza ryzykiem walutowym. Polityka zarządzania ryzykiem jest zgodna z procedurami Airbusa i podlega kwartalnym przeglądom przez poszczególne linie biznesowe.

### Nabycie lub sprzedaż akcji własnych

W 2022 roku spółka Airbus Poland S.A. nie przeprowadziła transakcji zakupu ani sprzedaży akcji własnych.

**Podpisy członków Zarządu:**

1. Johannes von Thadden – Prezes Zarządu
2. Francisco Javier Medina Guijo – Dyrektor Finansowy i Członek Zarządu
3. Alina Szrom – Członek Zarządu
4. Javier Rico Escalante – Członek Zarządu
5. Anna Czubińska – Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 maja 2023 roku