

GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE – III kwartały 2018



BORYSZEW





BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie III kwartałów 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za III kwartały 2018

4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W III KWARTAŁCH 2018 r.

- Wdrożenie norm WLTP (Worldwide Harmonized Light Vehicles Test Procedure) od 1 września 2018 r. i ich bezpośredni wpływ na spadek sprzedaży OEM
- Rozwój segmentu samochodów elektrycznych
- Wzrost znaczenia aluminium w wyniku rosnącego rynku aut elektrycznych
- Wpływ sankcji gospodarczych i podwyższonych ciał na rynku metali
- Ustabilizowanie procesu produkcji w zakładzie w Meksyku

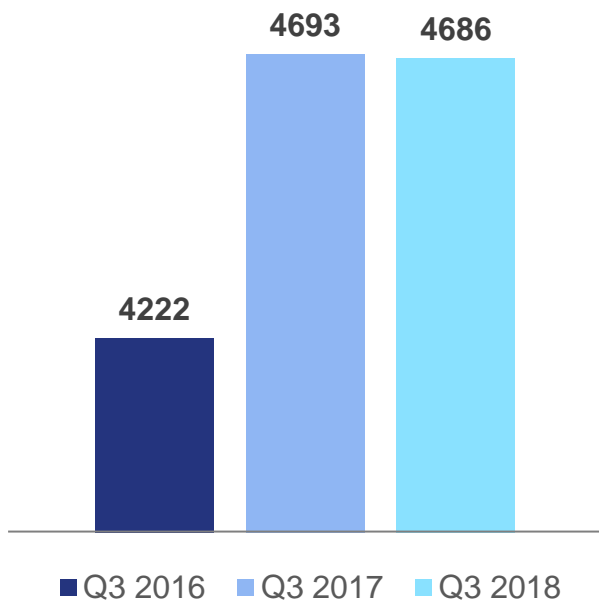


BORYSZEW

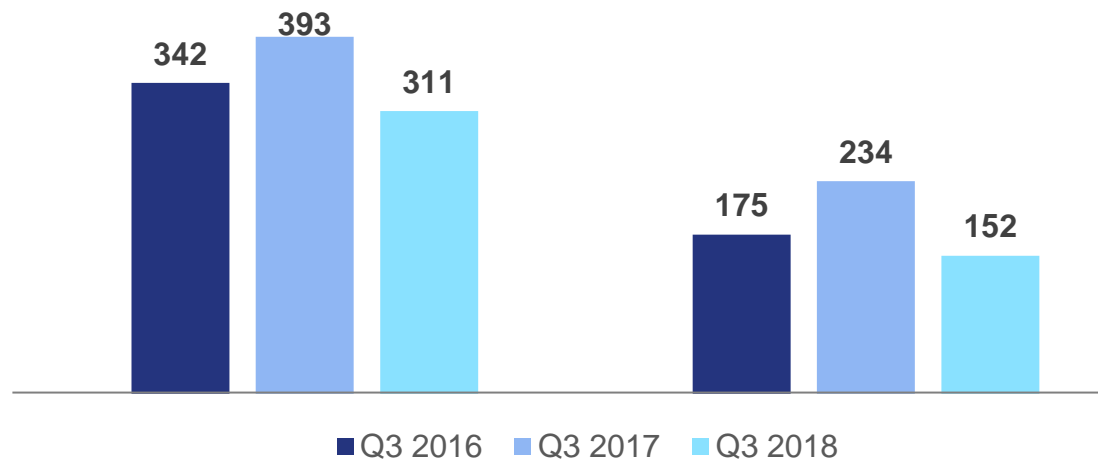
GRUPA BORYSZEW – PODSUMOWANIE III KWARTAŁÓW



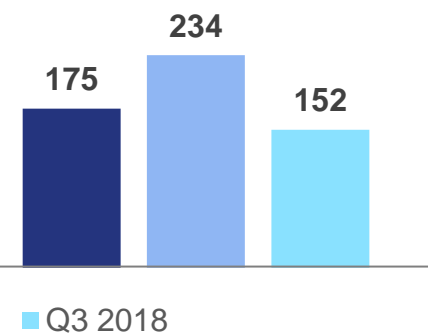
Przychody
[mln PLN]



EBITDA
[mln PLN]



Zysk netto
[mln PLN]





BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie III kwartałów 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za III kwartały 2018

4. Segmenty działalności

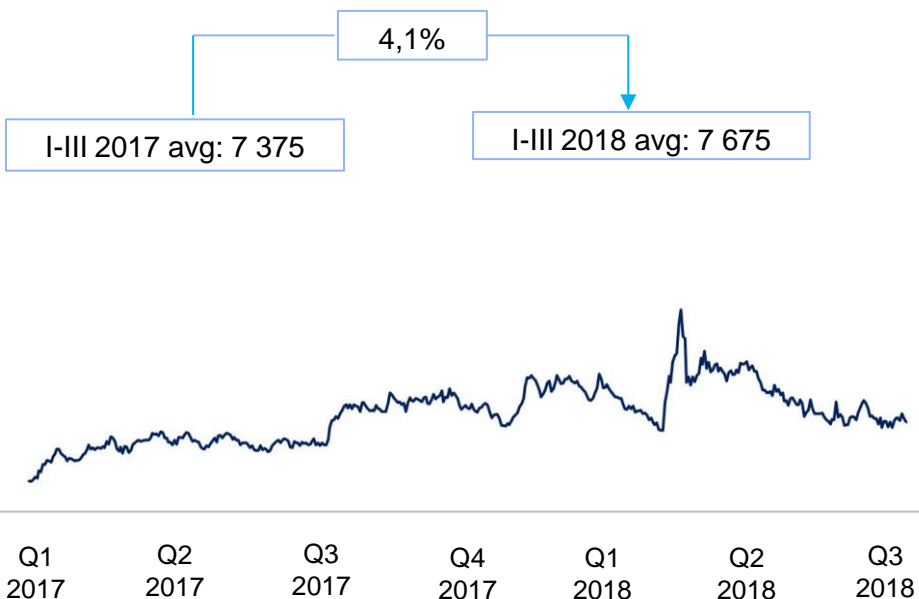
5. Plany na kolejne kwartały



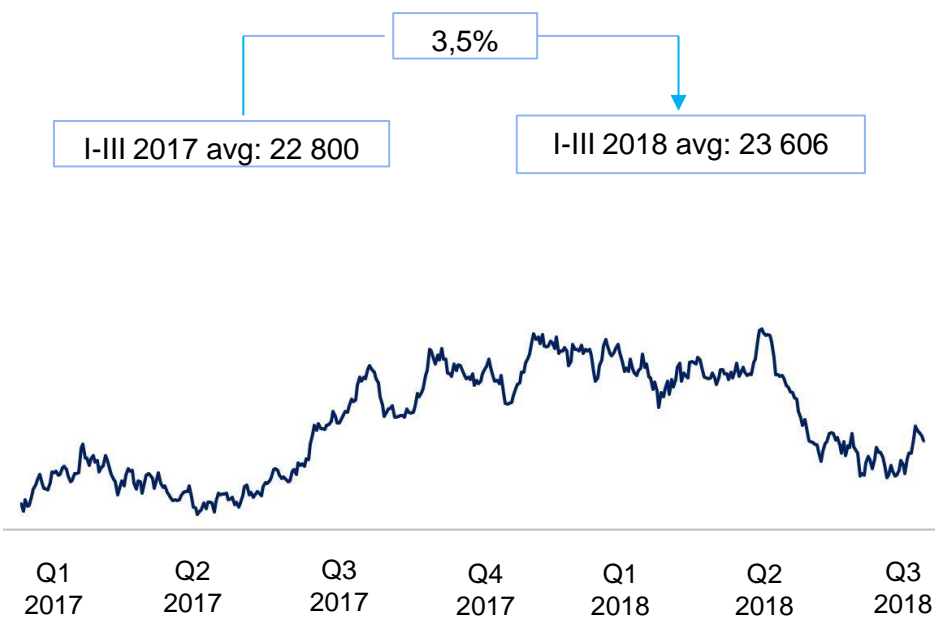
BORYSZEW

NOTOWANIA KLUCZOWYCH METALI (w USD/t)

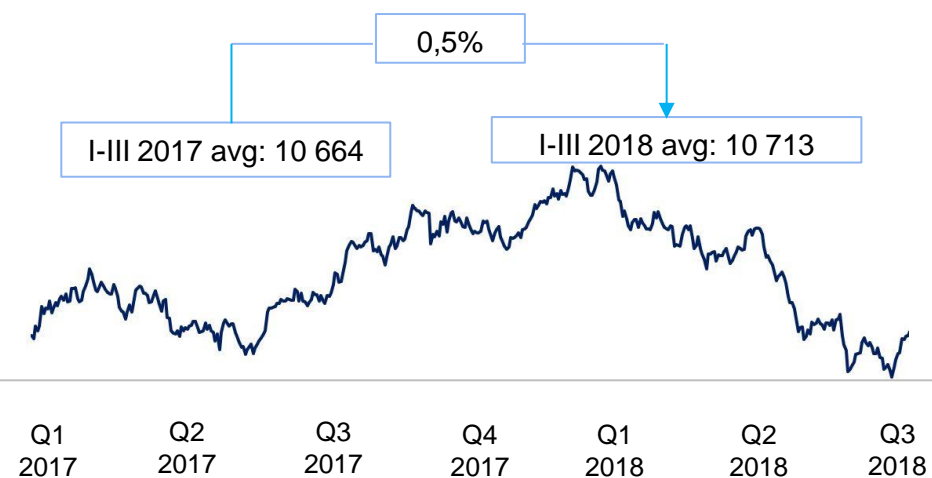
Aluminium



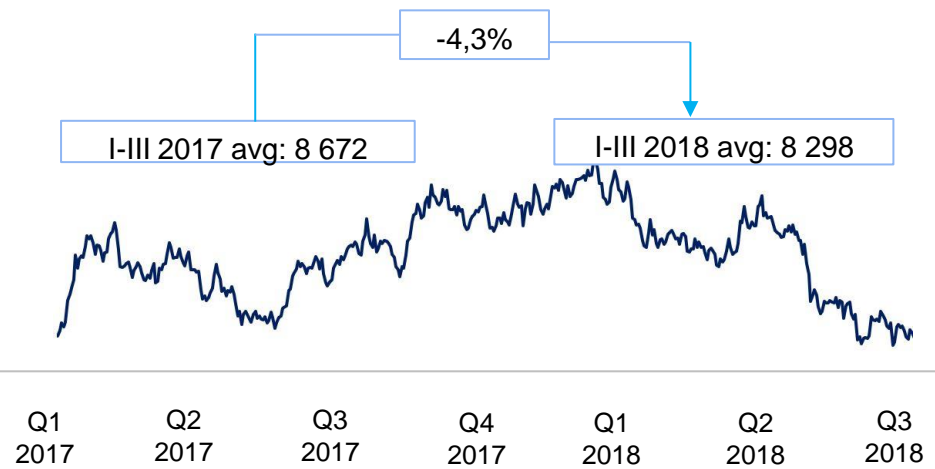
Miedź



Cynk



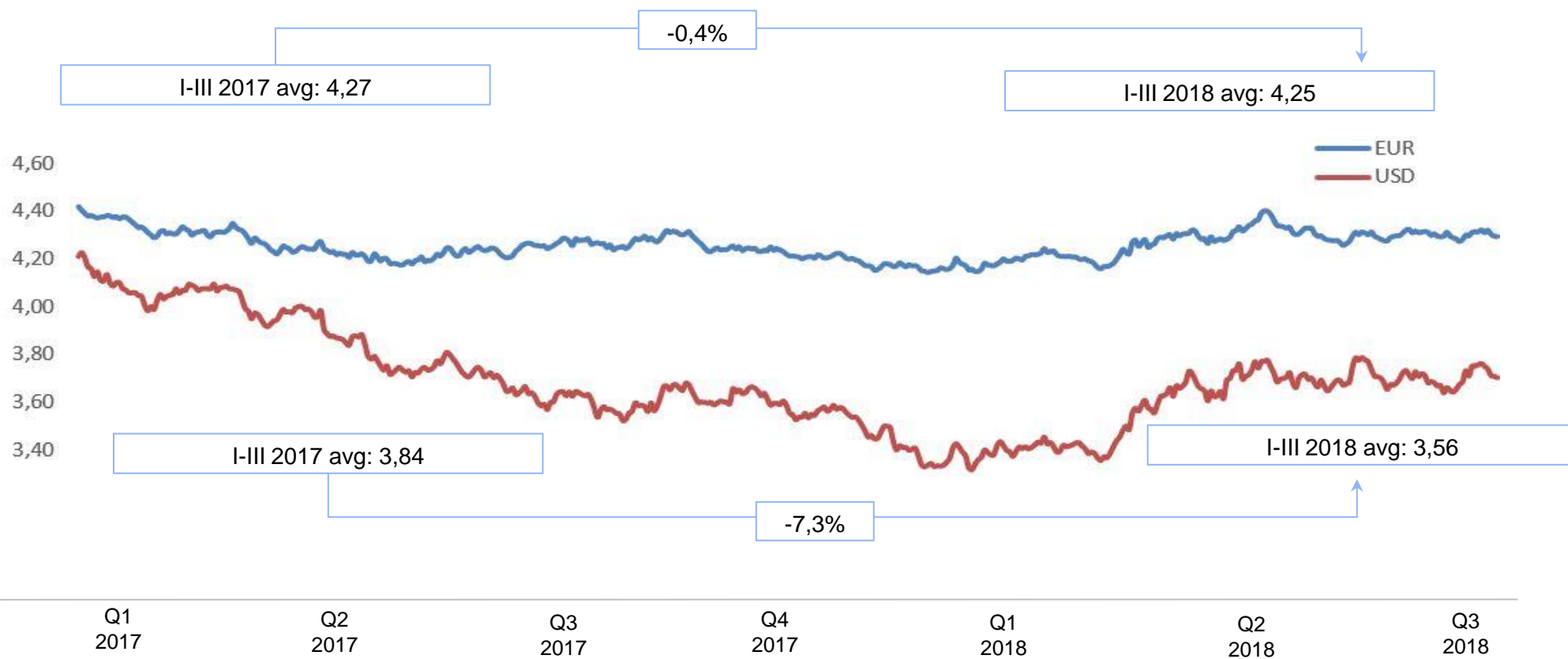
Ołów





BORYSZEW

KURSY WALUT

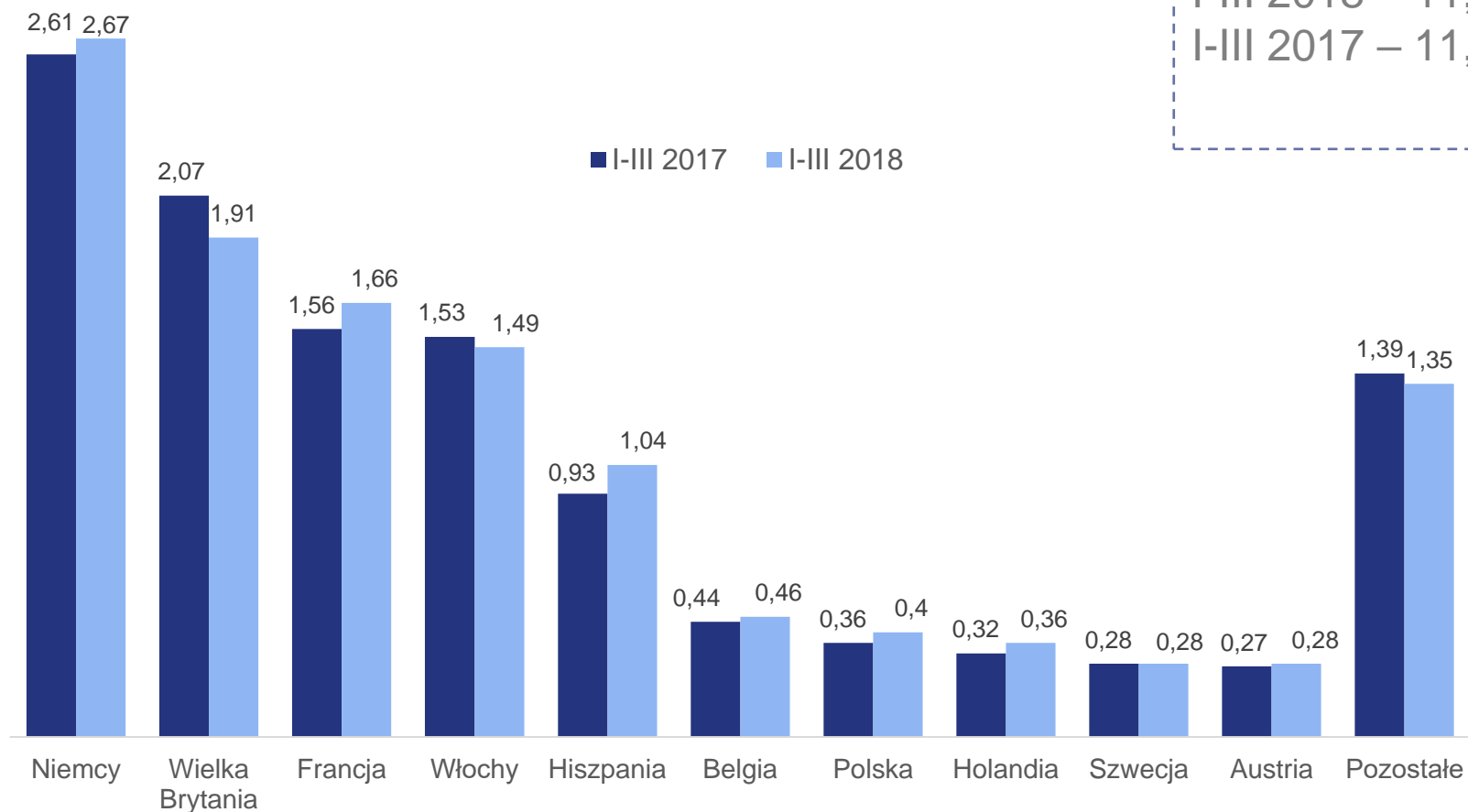




BORYSZEW

EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów wg krajów w mln sztuk (wg ACEA*)



I-III 2018 – 11,9 mln sztuk
I-III 2017 – 11,7 mln sztuk
+1,7%

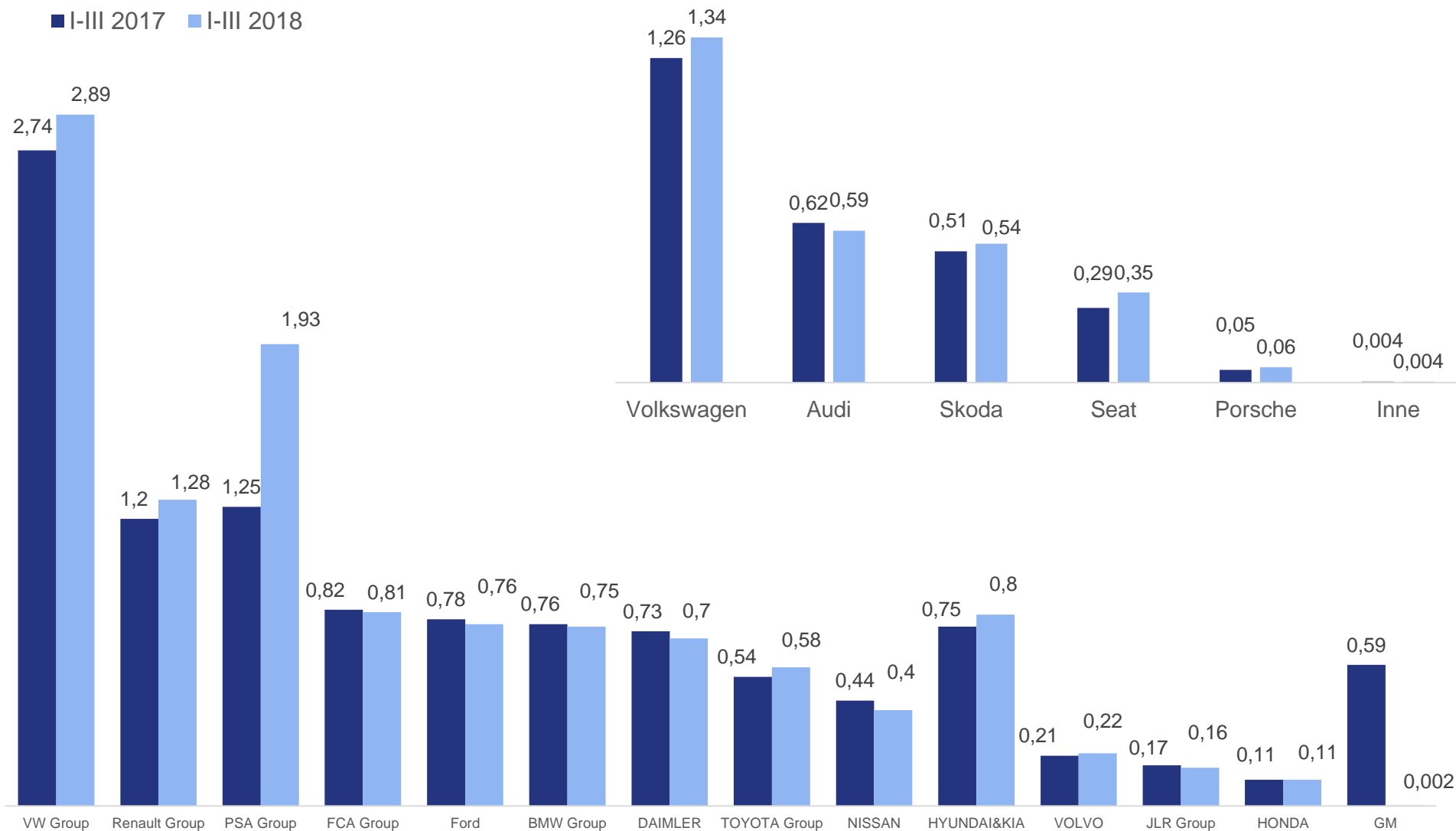
* ACEA (European Automobile Manufacturers Association)



BORYSZEW

EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów wg producentów w mln sztuk (wg ACEA)



* JLR = Jaguar Land Rover

** PSA Group = Peugeot, Opel, Citroen, DS.

*** FCA Group = Fiat, Jeep, Alfa Romeo, Lancia, Chrysler

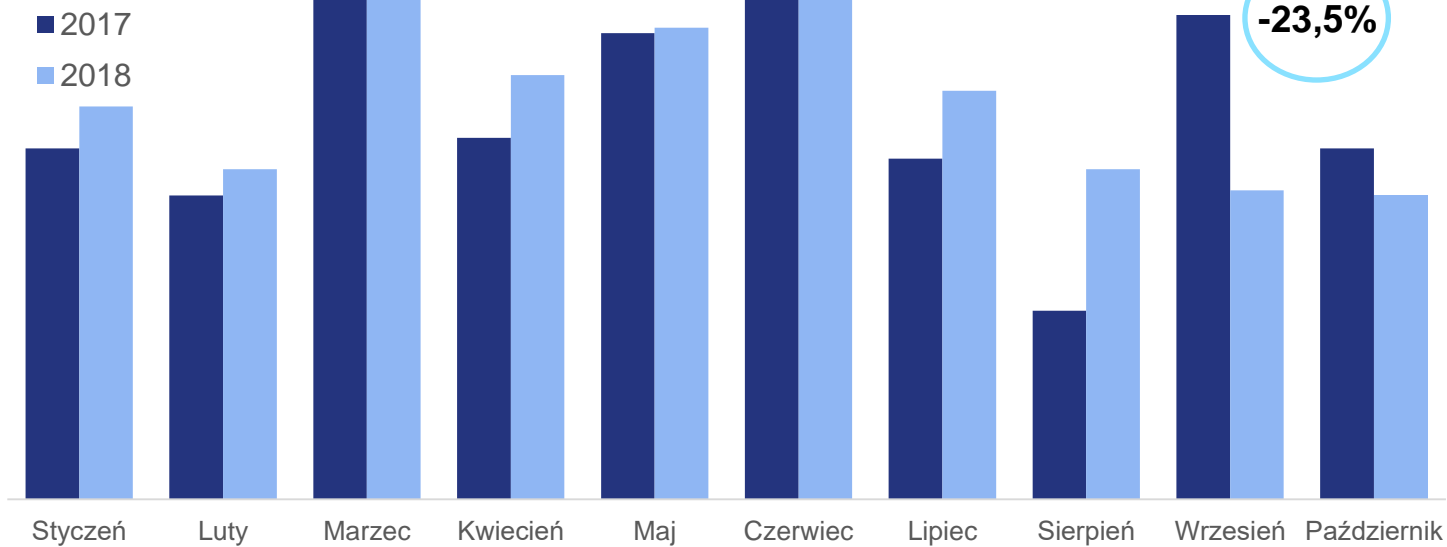


BORYSZEW

EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów we wrześniu 2018 r.

	Udział w rynku (%)		Liczba		Zmiana r/r %
	2018	2017	2018	2017	
VW Group	15,8	23,2	171,963	330,527	-48
Volkswagen	6,7	10,7	73,01	152,826	-52,2
Audi	2,8	5,4	30,138	76,776	-60,7
Skoda	4,2	4,4	45,307	63,057	-28,1
Seat	2	2,2	21,548	31,597	-31,8
Porsche	0,2	0,4	1,817	5,826	-68,8
Others	0	0	143	445	-67,9





BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie III kwartałów 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za III kwartały 2018

4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

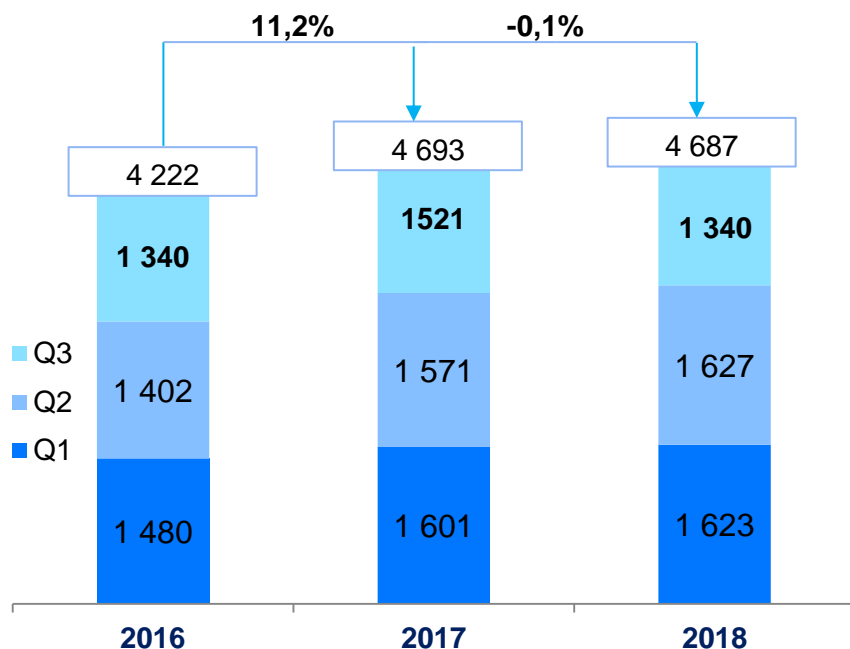
KLUCZOWE DANE FINANSOWE r/r (mln PLN)

	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2018	Zmiana r/r % 2016- 2017	Zmiana r/r % 2017- 2018	YTD 2016	YTD 2017	YTD 2018	Zmiana r/r% 2016- 2017	Zmiana r/r % 2017- 2018
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 340	1 521	1 437	14%	-5%	4 222	4 693	4 686	11%	-0,1%
EBIT	92	103	43	12%	-58%	249	292	200	17%	-32%
EBITDA	125	138	80	10%	-42%	342	393	311	15%	-21%
MARŻA EBITDA	9%	9%	6%			8%	8%	7%		
ZYSK NETTO	78	72	44	-8%	-39%	175	234	152	33%	-35%
ZYSK NETTO (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	59	54	24	-8%	-56%	126	185	99	47%	-47%



BORYSZEW

PRZYCHODY (mIn PLN)



Przychody w podziale na segmenty (mIn zł)	Q3 2017	Q3 2018	Zmiana	Zmiana %
Motoryzacja	1 512	1 434	-78	-5%
Metale	2 833	2 874	41	1%
Chemia	208	211	3	1%
Pozostałe*	140	168	28	20%

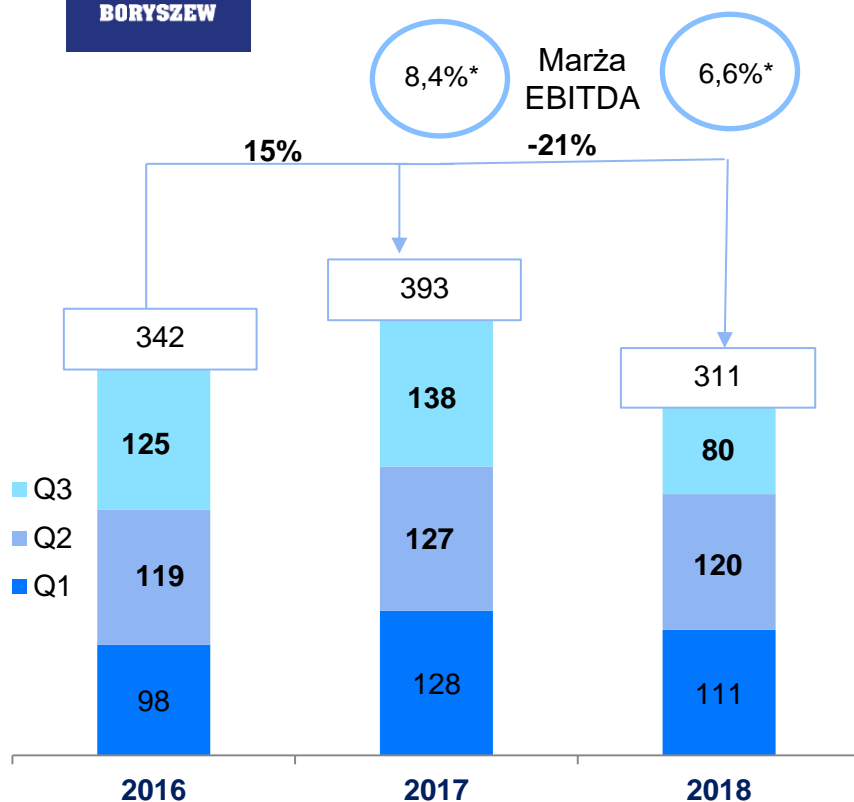
- Segment Motoryzacja:
 - wpływ WLTP (ponad 57 mln PLN);
 - niższa sprzedaż narzędzi wynikająca ze zmniejszonej aktywności akwizycyjnej w okresach ubiegłych;
- Segment Metale:
 - wzrost wolumenów sprzedaży (Aluminium Konin, Grupa Baterpol, NPA Skawina).

*z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych



BORYSZEW

EBITDA (mIn PLN)



EBITDA w podziale na segmenty działalności (mIn PLN)

	Q3 2017	Q3 2018	Zmiana	Zmiana %
Motoryzacja	149	60	-89	-60%
Metale	216	226	10	5%
Chemia	21	11	-10	-48%
Pozostałe**	7	14	7	100%

- Wyższa sprzedaż w Segmencie Metale (Baterpol, Aluminium Konin);
- Efekt WLTP;
- Stabilizacja procesów w zakładzie w Meksyku (Grupa Maflow);
- Zmiana struktury sprzedażowej w Segmencie Chemia.

* marża EBITDA

**z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych



BORYSZEW

CAPEX YTD 2018



114 mln PLN

Motoryzacja



40

mln PLN

Metale



67

mln PLN

Chemia i
Pozostałe



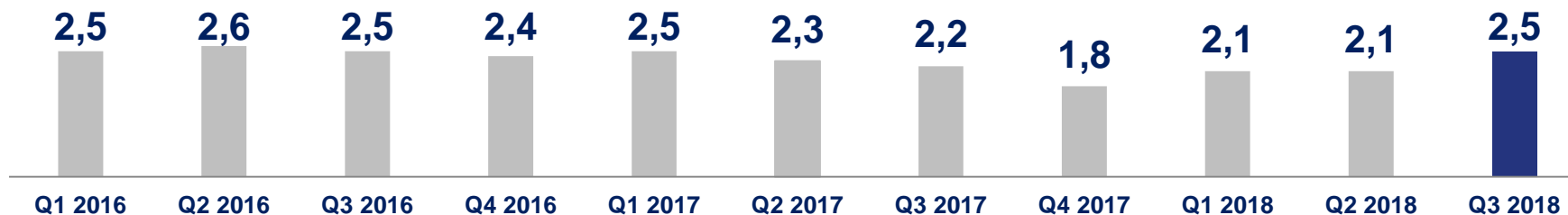
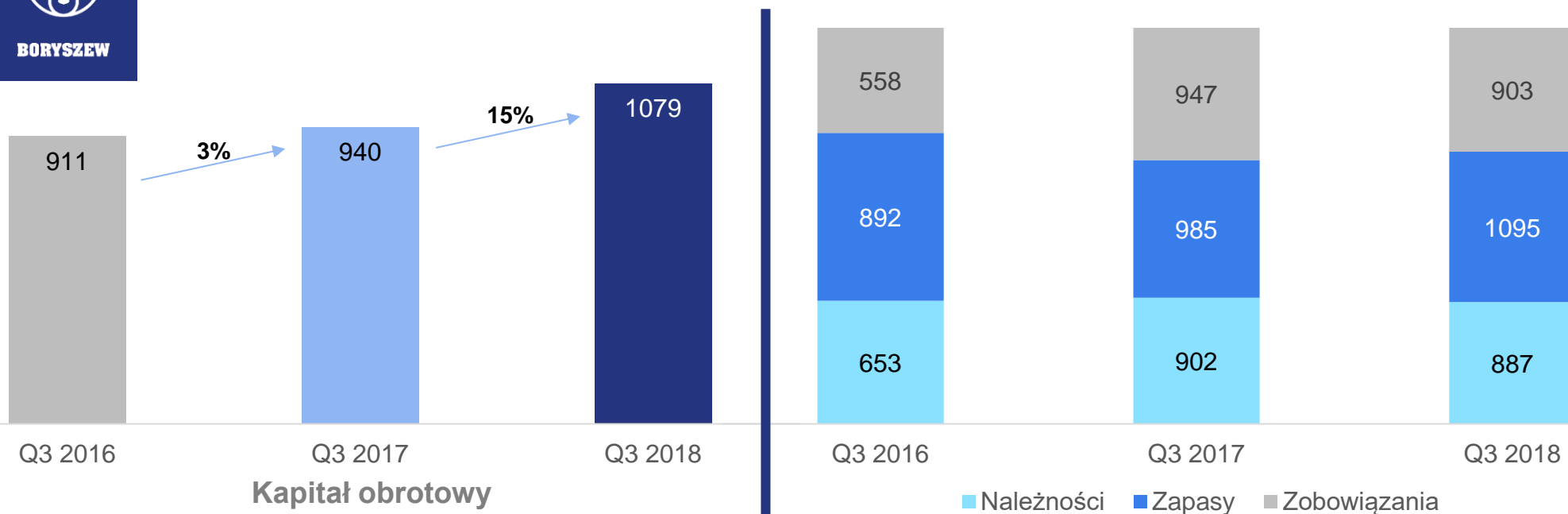
7

mln PLN



BORYSZEW

Kapitał obrotowy i zadłużenie



- Wzrost należności w Segmencie Metale wynikający ze zwiększenia wolumenów sprzedaży;
- Wzrost sprzedaży w Segmencie Metale (LME);
- Interwencyjny zakup surowca w Segmencie Metale (Rusal);
- Wzrost zapasów w Segmencie Motoryzacja ze względu na wzrost narzędzi wynikający z nowych nominacji.



BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie III kwartały 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za III kwartały 2018

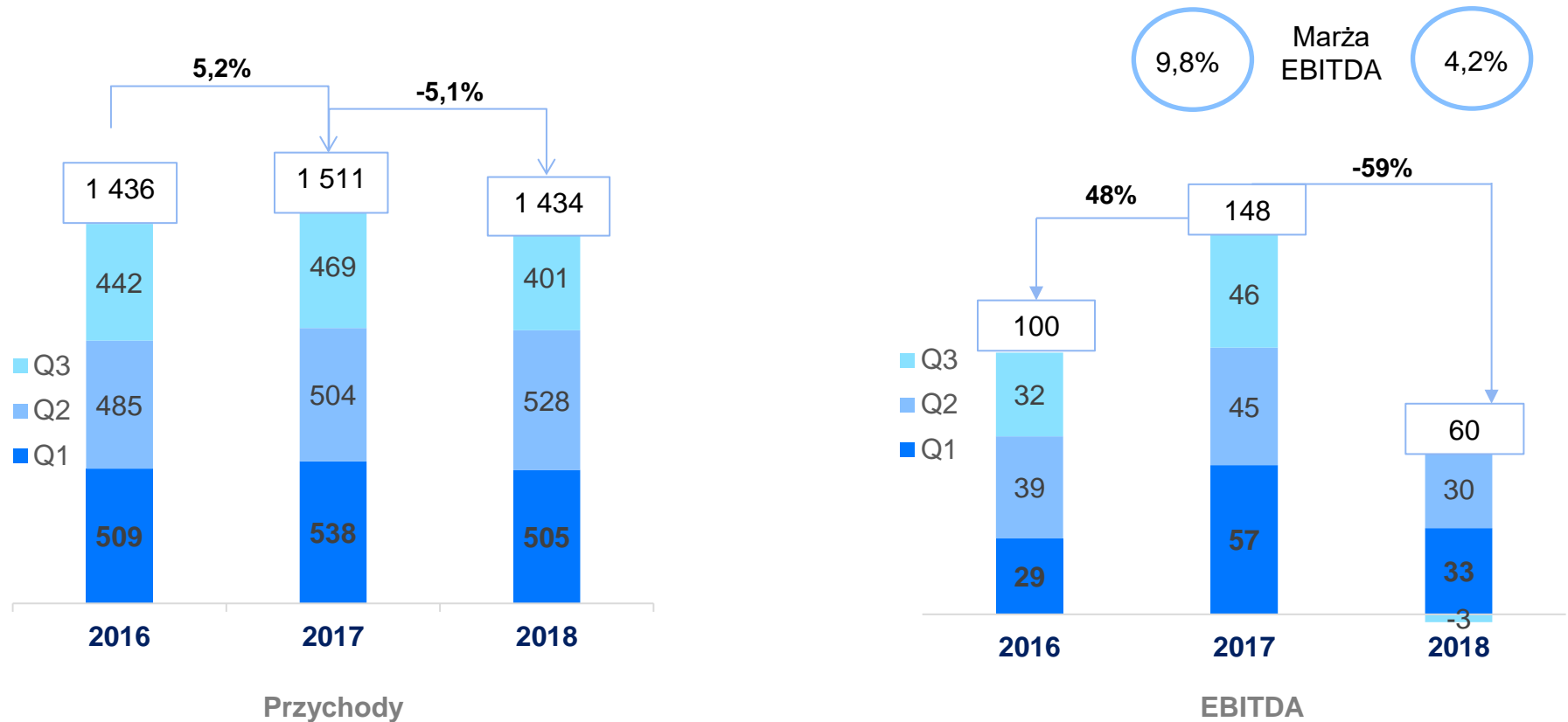
4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA (mIn PLN)



- Na wynik Segmentu Motoryzacja główny wpływ miały:
 - niższa sprzedaż wynikająca z wprowadzenia nowych norm środowiskowych (WLTP i Euro 6), szacowany negatywny wpływ na EBITDA okresu to 18 mln PLN;
 - ustabilizowanie procesu produkcji w zakładzie w Meksyku, szacowany negatywny wpływ na EBITDA okresu to 27 mln PLN;
- W średnim i długim terminie spodziewamy się pozytywnego wpływu zmian na rynku motoryzacyjnym (EV) na sytuację w Grupie;
- Rozwój nowych nominacji.



BORYSZEW

NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

W ciągu 9 miesięcy 2018 r. pozyskano nowe kontrakty o wartości ponad **274,1 mln EUR z EOP 2028***



- Grupa Maflow – 118,9 mln EUR;



- Grupa BAP – 155,2 mln EUR.

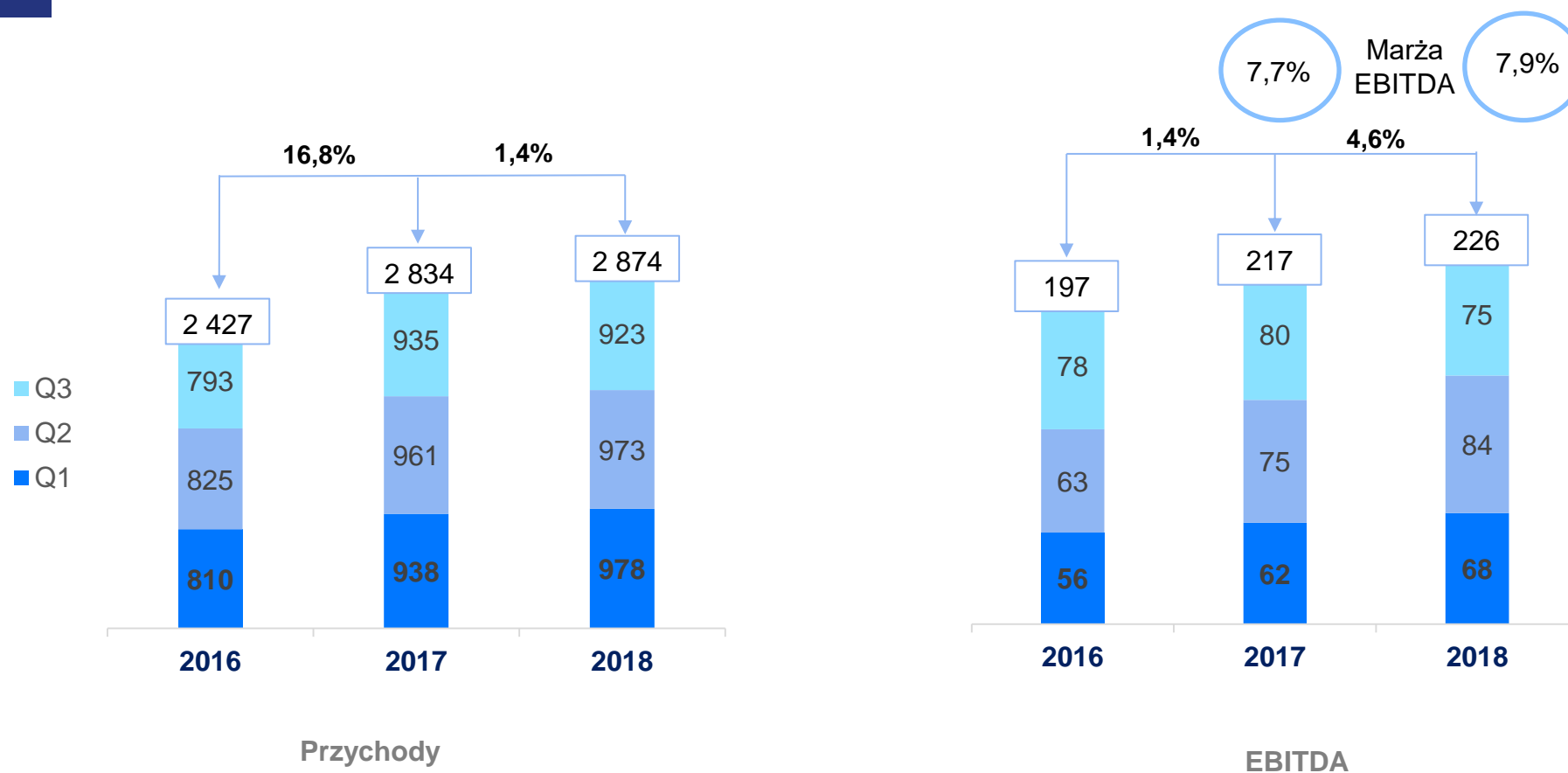


*EOP - End of Production (koniec produkcji)



BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU METALE (mIn PLN)

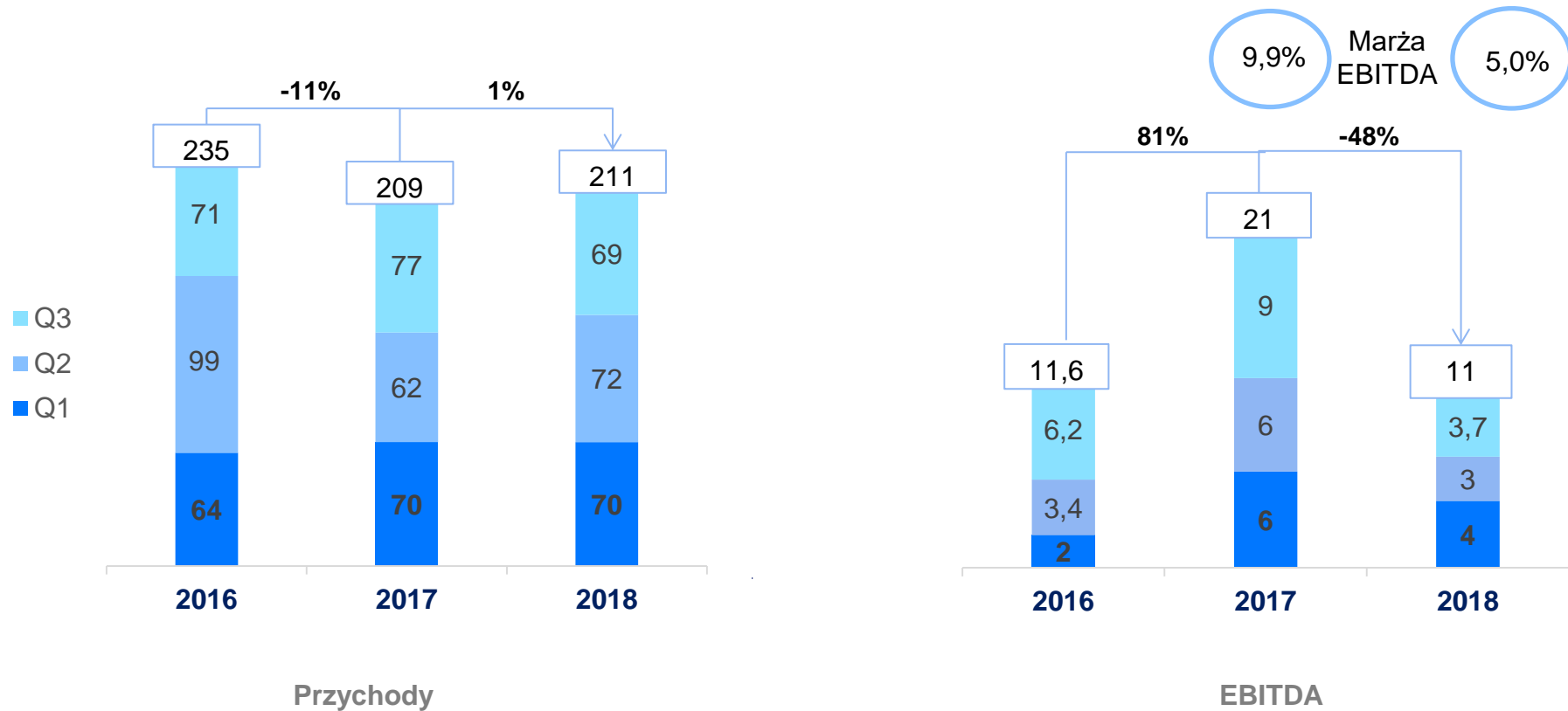


- Na wzrost EBITDA wpłynęły wyższe wolumeny sprzedaży oraz poprawa dyscypliny kosztowej:
 - Największe wzrosty EBITDA odnotowano w Aluminium Konin i Baterpolu.



BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA (mIn PLN)



Na spadek wyniku EBITDA wpłynął:

- Niższy wynik w Boryszew ERG spowodowany zmianą miksu produktowego (mniejsza sprzedaż produktów w grupie motoryzacja, wyższa sprzedaż towarów);
- Spadek przychodów w oddziale Elana w wyniku niższej sprzedaży tzw. włókien ciętych.



BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie III kwartały 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za III kwartały 2018

4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

Perspektywa na kolejne kwartały

- Wsparcie rządowe rozwoju rynku aut EV (Polska, Europa)
- Plany inwestycyjne Grupy Volkswagen opiewające na kilkadziesiąt mld USD dotyczące rozwoju modeli aut elektrycznych
- Bieżące inwestycje
- Wyzwania związane ze wzrostem cen energii

Dziękujemy



BORYSZEW

