Grupa BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE ZA ROK 2016

BORYSZEW

BORYSZEW

1. **Grupa BORYSZEW**
2. Wyniki za rok 2016
3. Segmenty działalności
4. Prognoza wyników i plany na rok 2017

GRUPA BORYSZEW

Jesteśmy jedną z największych grup przemysłowych w Polsce. Specjalizujemy się w produkcji komponentów do samochodów, przetwórstwie metali nieżelaznych oraz chemii przemysłowej. Operujemy za pośrednictwem 30 zakładów produkcyjnych i centrów R&D zlokalizowanych Europie, Azji oraz obu Amerykach. Nasz sukces jest efektem pasji, zaangażowania i entuzjazmu niemal 10 000 pracowników na 4 kontynentach.

GRUPA BORYSZEW

- **Grupa Boryszew** to największy polski producent w branży motoryzacyjnej
- **Co 5 samochód w Europie** ma komponenty wyprodukowane w jednym z zakładów należących do **Grupy Boryszew**
- Wchodzący w skład **Grupy Boryszew**, **Impexmetal** jest największym polskim producentem wyrobów płaskich z aluminium
- **Boryszew S.A. oddział NPA Skawina** to jedyny w Polsce producent walcówki do produkcji przewodów aluminiowych
- **Grupa Boryszew** jest jednym z największych polskich inwestorów w Niemczech w kategorii inwestycji typu greenfield

ZARZĄD BORYSZEW S.A.

Jarosław Michniuk

Prezes Zarządu

Aleksander Baryś

Członek Zarządu,
Dyrektor Finansowy

Piotr Szeliga

Członek Zarządu,
Dyrektor ds.
Segmentu Metali

Mikołaj Budzanowski

Członek Zarządu,
Dyrektor ds. Rozwoju
i Innowacji

Cezary Pyszkowski

Członek Zarządu,
Dyrektor ds. Segmentu
Automotive

BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki za rok 2016

3. Segmenty działalności

4. Prognoza wyników i plany na rok 2017

KLUCZOWE DANE FINANSOWE R/R (mln zł)

	2016	2015	Zmiana r/r	Zmiana r/r %
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5 582,2	5 677,9	- 95,6	-1,7%
EBIT	259,0	138,0	120,1	87,7%
EBITDA	382,2	258,9	123,3	47,6%
MARŻA EBITDA	6,8%	4,6%	-	2,3%
ZYSK NETTO	191,3	83,8	107,5	128,3%

PRZYCHODY (mln zł)

Przychody w podziale na segmenty działalności

Motoryzacja	2 175,2 mln zł
Metale nieżelazne	2 833,7 mln zł
Wyroby chemiczne	321,6 mln zł
Pozostałe	251,7 mln zł

Spadek przychodów o 1,7% wynikający z:

- mniejszych przychodów w segmencie metale nieżelazne
- ograniczenia działalności handlowej - likwidacja działalności operacyjnej Boryszew S.A. oddział Handel

EBITDA (mln zł)

EBITDA w podziale na segmenty działalności

Motoryzacja	109,7 mln zł
Metale nieżelazne	214,4 mln zł
Wyroby chemiczne	19,5 mln zł
Pozostałe	38,6 mln zł

Wzrost EBITDA spowodowany:

- restrukturyzacją Grupy BAP i wzrostem cen produktów
- wzrostem sprzedaży Grupy MAFLOW (30% r/r)
- inwestycjami w Hucie Aluminium w Koninie, skutkującymi wzrostem produktywności i uzyskiwanych marż

ZYSK NETTO

Wzrost zysku netto związany jest bezpośrednio z poprawą wyniku operacyjnego

CASH FLOW (mln zł)

	2016	2015
EBITDA	**382,2**	**259,9**
Zmiana kapitału obrotowego	37,0	98,9
Pozostałe	-44,4	-84,6
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	374,8	273,2
CAPEX	-258,2	-140,8
Nabycie aktywów finansowych oraz akcji i udziałów w GKB	-105,6	- 85,5
Pozostałe	15,7	25,2
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 348,0	-201,2
Zaciągnięcie / spłata kredytów	97,1	42,3
Odsetki zapłacone	- 38,2	- 36,1
Pozostałe	-29,9	- 60,8
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	29,0	-54,6
Przepływy netto razem	55,8	17,4
Środki pieniężne na koniec okresu	154,5	98,7

Dług netto / EBITDA

W wyniku poprawy efektywności operacyjnej Grupa ma możliwość prowadzenia ambitnego programu inwestycyjnego bez nadmiernego finansowania zewnętrznego

NAJWAŻNIEJSZE INWESTYCJE 2016

GRUPA MAFLOW

Rozbudowa zakładów w Polsce, Meksyku i Chinach (rozbudowa mocy produkcyjnych)

IMPEXMETAL S.A.

Zwiększenie mocy produkcyjnych w zakresie wyrobów wielowarstwowych i wyrobów cienkich, płaskich

GRUPA BAP

Budowa nowoczesnego zakładu wtrysku i galwanizacji plastików o mocy prawie dwukrotnie przewyższającej poprzedni zakład (całkowita wartość inwestycji: 22 mln EUR)

PODSUMOWANIE

ISTOTNA POPRAWA WYNIKU OPERACYJNEGO

- Wzrost zysku operacyjnego Grupy o 87,7% do poziomu 259 mln zł spowodowany poprawą wyników w segmentach motoryzacyjnym i metali nieżelaznych

WIDOCZNE EFEKTY RESTRUKTURYZACJI SEGMENTU AUTOMOTIVE

- Kontynuacja działań restrukturyzacyjnych oraz rosnący poziom sprzedaży przyniosła efekty w postaci wzrostu wyniku EBITDA do 382,2 mln zł (wzrost o ponad 47% r/r).

KONTROLA POZIOMU ZADŁUŻENIA GRUPY

- Spadek zadłużenia Grupy Boryszew mierzony stosunkiem długu netto do wygenerowanej EBITDA z poziomu 3,5 do poziomu 2,5

INWESTYCJE W SEGMENCIE MOTORYZACYJNYM

- Rozpoczęcie produkcji w nowym zakładzie Grupy MAFLOW w MEKSYKU
- Zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach Grupy MAFLOW w Polsce i CHINACH
- Budowa zakładu Boryszew Automotive Plastics w Prenzlau

BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW
2. Wyniki za rok 2016
3. **Segmenty działalności**
4. Prognoza wyników i plany na rok 2017

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA (mln zł)

GRUPA **MAFLOW**

GRUPA **BAP**

- Istotny (30%) wzrost sprzedaży w Grupie MAFLOW
- Wzrost sprzedaży w spółkach łożyskowych
- Wzrost EBITDA związany z restrukturyzacją Grupy BAP
- Weryfikacja warunków handlowych z głównym klientem Grupy BAP

GŁÓWNE WYDARZENIA 2016

MAFLOW

- Zwiększenie mocy produkcyjnych zakładów polskich w celu realizacji pozyskanych zamówień
- Przegląd spółek zagranicznych i opracowanie planów poprawy efektywności
- Uruchomienie nowego zakład produkcyjnego MAFLOW w Meksyku
- Decyzja o budowie zakładu produkcyjnego MAFLOW w Toruniu

BAP

- Odbudowa zakładu produkcyjnego w Prenzlau
- Renegocjacja warunków handlowych z głównym klientem Grupy
- Zakład w Rosji - odwrócenie negatywnego trendu rynkowego
- Zakończenie głównego etapu restrukturyzacji (obniżenie kosztów operacyjnych, nowa struktura organizacyjna, wzmocnienie zespołu)

WYNIKI SEGMENTU METALE NIEŻELAZNE

Impexmetal S.A., NPA Skawina

Hutmen S.A., WM Dziedzice S.A.

ZM Silesia, Baterpol S.A.

- Spadek wolumenów sprzedaży w NPA Skawina, Hutmen S.A. oraz Baterpol S.A.
- Wyższe wyniki operacyjne głównie Huta Aluminium Konin, WM Dziedzice i Baterpol

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA

Boryszew S.A. oddział ERG

Boryszew S.A. oddział Elana

Elana PET, Torlen, Elimer, Nylonbor

Spadek wyników operacyjnych, głównie w:

- Boryszew ERG ze względu na problemy na linii produkcyjnej plastyfikatorów.
- Oddział Elana ze względu na mniejsze marże.

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki za rok 2016

3. Segmenty działalności

4. Prognoza wyników i plany na rok 2017

PROGNOZA WYNIKÓW 2017

Prognoza wyników:

- EBITDA: 539,7 mln PLN,
- zysk netto: 305,5 mln PLN

Założenia do prognozy:

- Kurs USD/PLN: 3,9
- Kurs EUR/PLN: 4,3
- WIBOR: 1,65%

Główne źródła poprawy:

- Motoryzacja: poprawa rentowności przy utrzymaniu poziomu przychodów w BAP; wzrost sprzedaży, poprawa efektywności operacyjnej w MAFLOW
- Metale: wzrost rentowności w efekcie realizacji programów inwestycyjnych w Huta Konin i NPA Skawina

GŁÓWNE DZIAŁANIA 2017

- Rozpoczęcie działalności zakładu w Prenzlau
- Podjęcie decyzji i realizacja inwestycji BAP w Toruniu
- Uruchomienie nowego zakładu MAFLOW w Toruniu
- Zwiększenie zdolności do prowadzenia działalności B+R w obszarze motoryzacyjnym
- Podjęcie decyzji odnośnie drugiego etapu inwestycji w Hucie Aluminium w Koninie
- Weryfikacja portfela produktów i aktywów produkcyjnych

Dziękujemy

BORYSZEW