

Grupa BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE – Q1 2017



BORYSZEW





BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki finansowe – Q1 2017

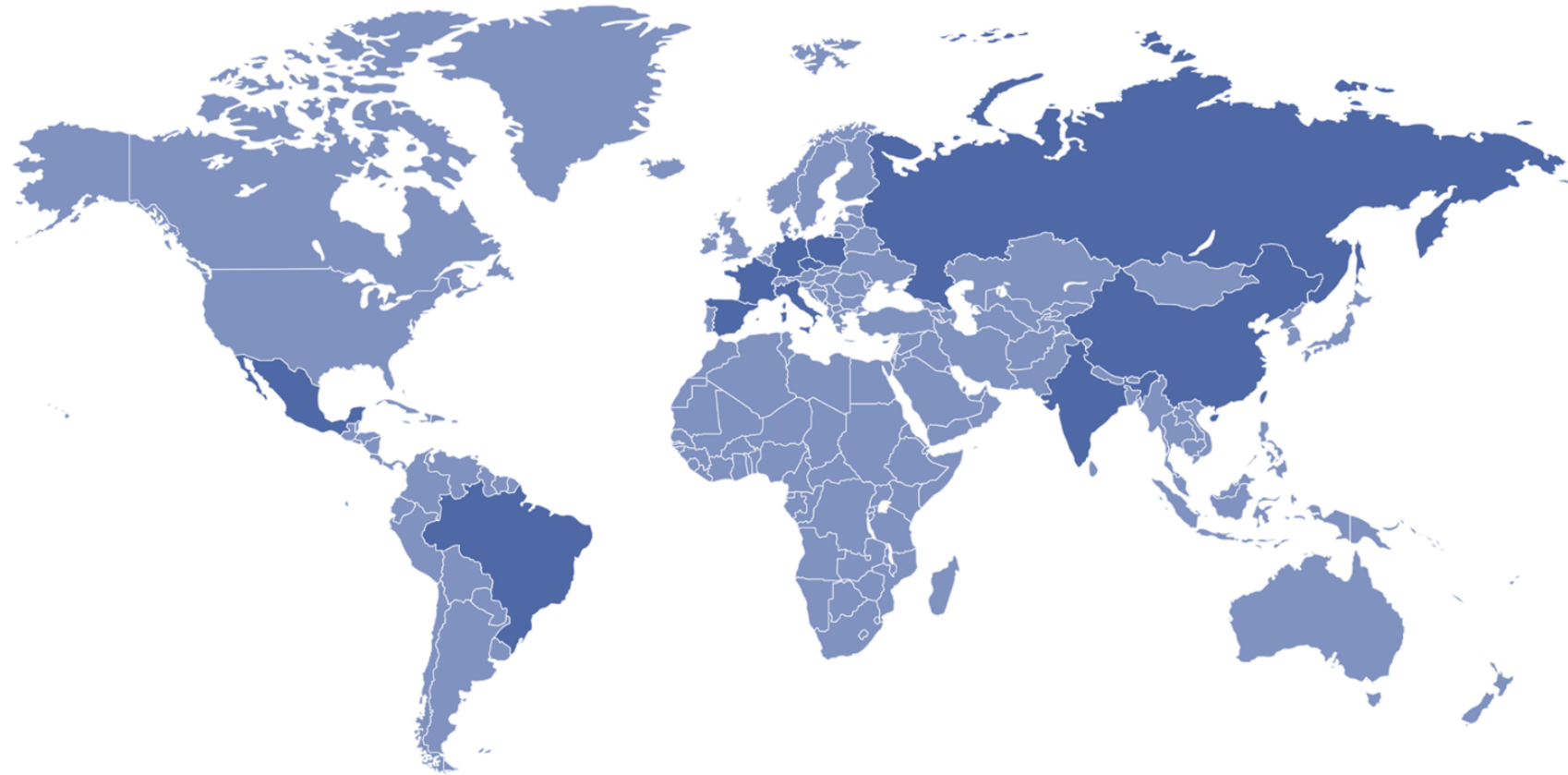
3. Segmenty działalności

3. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

GRUPA BORYSZEW

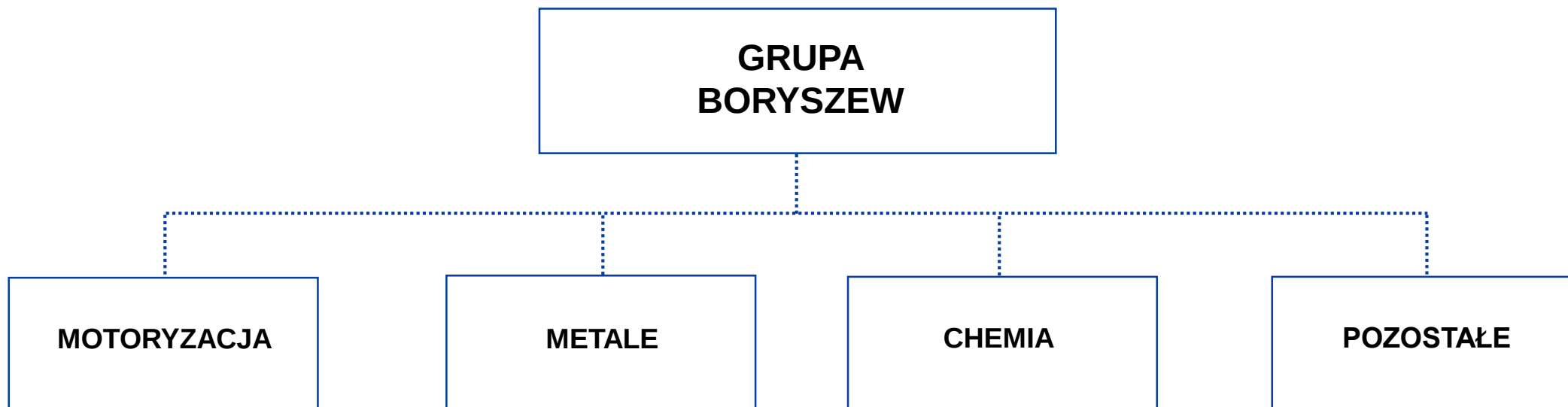


Jesteśmy jedną z największych grup przemysłowych w Polsce. Specjalizujemy się w produkcji komponentów do samochodów, przetwórstwie metali nieżelaznych oraz chemii przemysłowej. Operujemy za pośrednictwem **30 zakładów produkcyjnych i centrów R&D** zlokalizowanych w Europie, Azji oraz obu Amerykach. Nasz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



BORYSZEW

NOWA STRUKTURA SEGMENTÓW GRUPY BORYSZEW



-
- Połączenie segmentów aluminium, miedź, cynk i ołów w jeden segment Metale
 - Włączenie spółek FŁT do segmentu Metale
 - Zwiększenie zakresu konsolidowanych podmiotów w sprawozdaniu finansowym (Zakład Utylizacji Odpadów, Maflow India, FŁT Niemcy, Włochy i Chiny)
-



BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki finansowe – Q1 2017

3. Segmenty działalności

3. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA

- Publikacja prognozy wyników na rok 2017
- Uruchomienie nowego zakładu BAP w Prenzlau
- Analiza dotycząca uruchomienia nowego zakładu BAP w Toruniu – zakład galwanizacji elementów plastikowych
- Przygotowania do rozpoczęcia kolejnego etapu inwestycji w zakładzie Aluminium Konin
- Zakończenie przymusowego wykupu akcji i wycofanie z giełdy Hutmen S.A.

**BORYSZEW**

KLUCZOWE DANE FINANSOWE R/R (mln zł)

	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana r/r	Zmiana r/r %
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1 601,3	1 480,1	121,2	8,2%
ZYSK (BRUTTO) ZE SPRZEDAŻY	196,8	156,2	40,6	26,0%
EBIT	93,6	66,4	27,1	40,8%
EBITDA	128,3	98,5	29,8	30,3%
MARŻA EBITDA	8,0%	6,7%	1,3%	-
ZYSK NETTO	78,1	44,1	34,0	77,2%
ZYSK NETTO (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	65,3	35,6	29,6	83,1%



BORYSZEW

PROGNOZA WYNIKÓW NA ROK 2017 - wykonanie

	PROGNOZA 2017	Q1 2017	Wykonanie %
EBITDA	539,7	128,3	23,8%
ZYSK NETTO	305,5	78,1	25,6%

Założenia do prognozy:

- Kurs USD/PLN: 3,9
 - Kurs EUR/PLN: 4,3
 - WIBOR: 1,65%
- Średni kurs USD/PLN w Q1 2017: 4,02
Średni kurs EUR/PLN w Q1 2017: 4,29
WIBOR: 1,65%

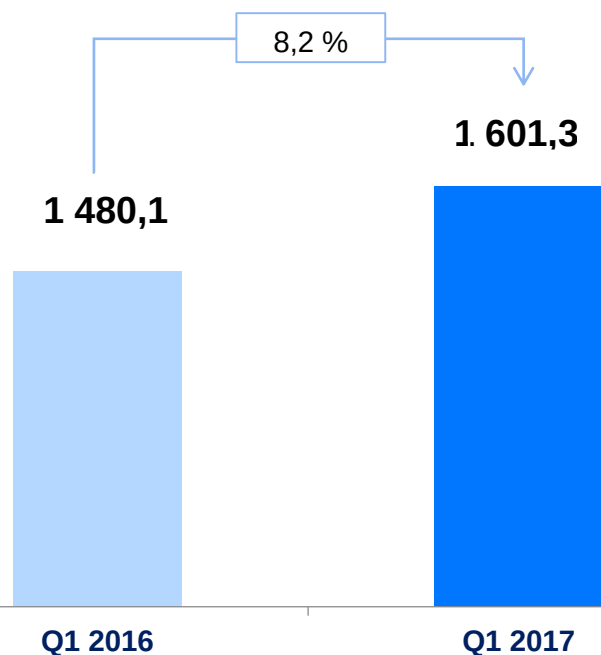
Główne źródła realizacji prognozy:

- Motoryzacja: poprawa rentowności przy utrzymaniu poziomu przychodów w BAP; wzrost sprzedaży, poprawa efektywności operacyjnej w MAFLOW
- Metale: wzrost rentowności w efekcie realizacji programu inwestycyjnego w Hucie Aluminium Konin
- Wzrost wolumenów sprzedaży w NPA Skawina



BORYSZEW

PRZYCHODY (mln zł)



Przychody w podziale na segmenty (mln zł)	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana	Zmiana %
Motoryzacja	538,0	508,5	29,5	5,8%
Metale	937,8	809,8	128,0	15,8%
Chemia	69,6	63,8	5,8	9,1%
Pozostałe	69,0	115,3	-46,3	-40,2%

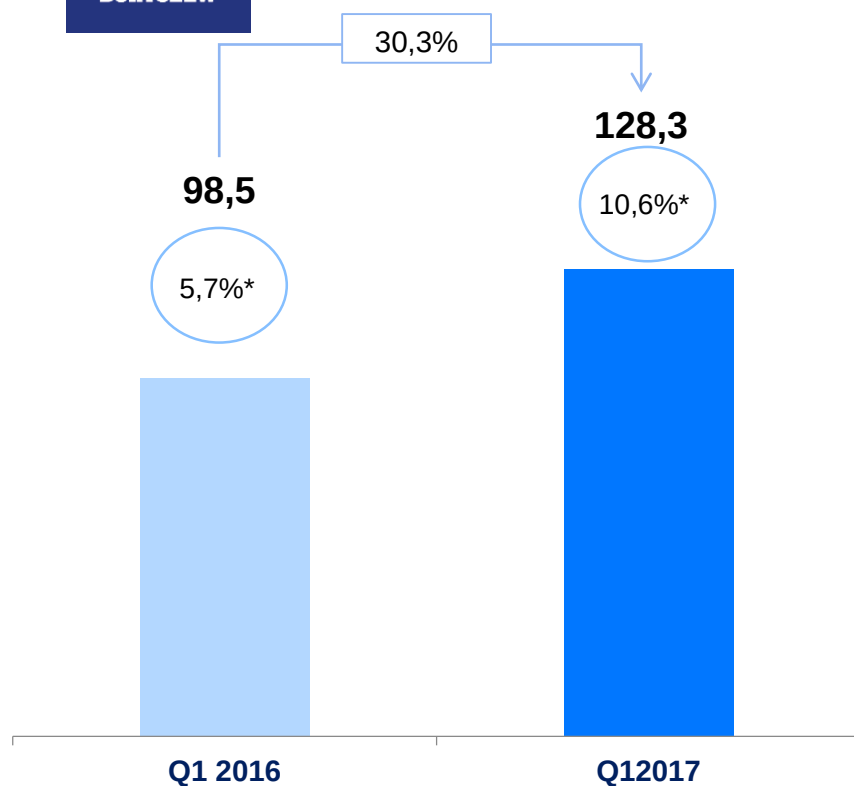
Wzrost przychodów o 8,2% wynikający z:

- wzrostu wolumenów sprzedaży grupy o 10,0% do poziomu 81,4 tys. ton
 - segment Metale: wzrost wolumenów o 4,8 tys. ton (7,7% r/r)
 - segment Chemia: wzrost wolumenów o 2,5 tys. ton (21,8% r/r)
- wzrostu wyrażonych w zł cen metali nieżelaznych stanowiących podstawowy składnik cen produktów segmentu Metale



BORYSZEW

EBITDA (mln zł)



EBITDA w podziale na segmenty działalności (mln zł)

	Q1 2017	Q1 2016	Zmiana	Zmiana %
Motoryzacja	56,8	28,9	27,9	96,7%
Metale	61,1	56,3	4,8	8,5%
Chemia	5,9	2,0	3,9	197,1%
Pozostałe	8,9	11,6	-2,7	-23,2%

Wzrost EBITDA spowodowany:

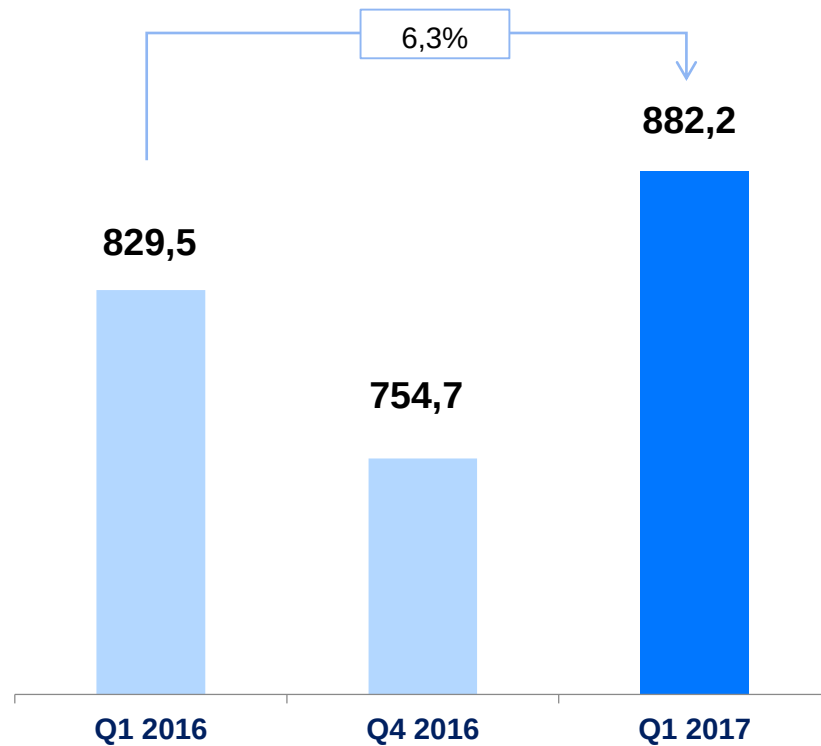
- wyższymi wynikami segmentu Motoryzacja wynikającymi z realizacji nowych kontraktów i działań optymalizujących efektywność produkcji i kosztów stałych
- wyższymi wynikami segmentu Metale będącymi efektem prowadzonych inwestycji i zwiększenia wolumenów sprzedaży
- poprawą wyników Boryszew S.A. Oddział ERG

* Marża EBITDA

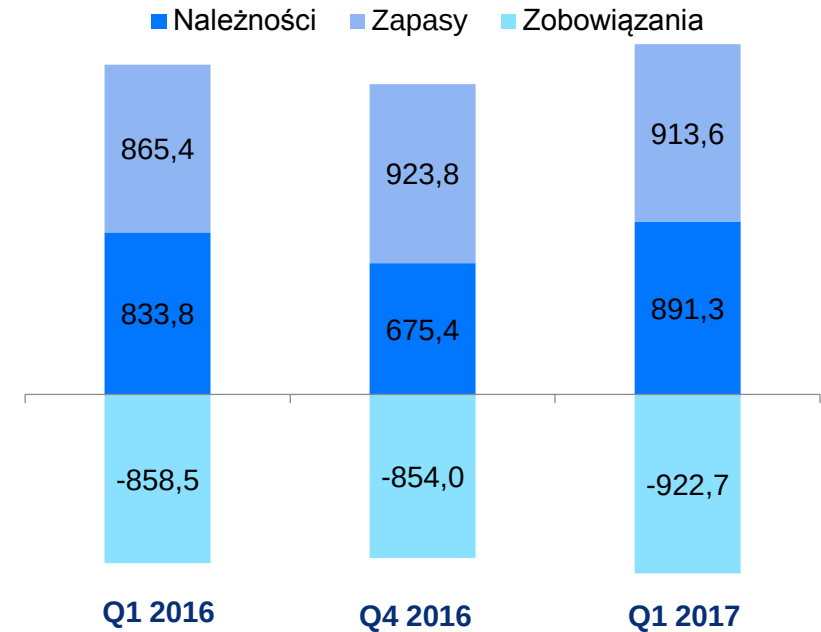


BORYSZEW

Zmiana kapitału obrotowego (mln zł)



Kapitał obrotowy



Należności, zapasy i zobowiązania

Wzrost wielkości kapitału pracującego spowodowany jest:

- wzrostem należności w segmencie Metale spowodowanym zwiększeniem wolumenów sprzedaży i cen sprzedaży
- wzrostem należności w segmencie Motoryzacja spowodowanym zwiększeniem przychodów



BORYSZEW

CAPEX Q1 2017



18,5
mln zł

GRUPA MAFLOW

Rozbudowa mocy
produkcyjnych w Polsce
i Meksyku



20,6
mln zł

GRUPA BAP

Zakończenie inwestycji -
budowa nowego zakładu
BOD w Prenzlau



19,6
mln zł

Impexmetal S.A.

Finalizacja rozbudowy mocy
produkcyjnych

**BORYSZEW**

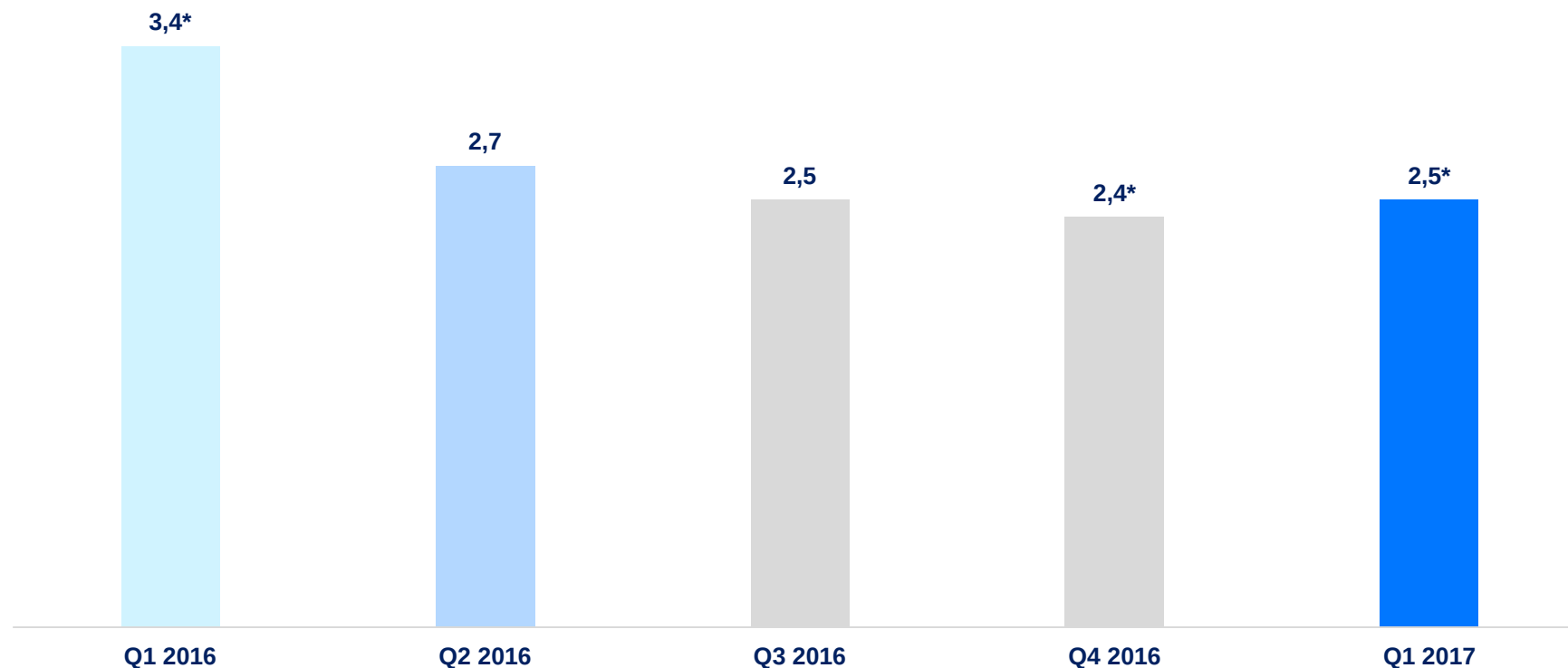
CASH FLOW (tys. zł)

	Q1 2017	Q12016
EBITDA	128 284	98 483
Zmiana kapitału obrotowego	-127 456	-33 276
Pozostałe	14 696	-30 376
<u>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</u>	15 524	34 831
CAPEX	-69 047	-65 228
Nabycie aktywów finansowych oraz akcji i udziałów w GKB	-27 084	-20 787
Pozostałe	2 877	12 236
<u>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</u>	-93 254	-73 779
Zaciągnięcie / spłata kredytów	95 044	49 931
Odsetki zapłacone	-10 685	-8 727
Pozostałe	-17 783	-7 059
<u>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</u>	66 576	34 145
Przepływy netto razem	-11 154	-4 803
Środki pieniężne na koniec okresu	193 954	133 268



BORYSZEW

Zmiana wskaźnika dług netto / EBITDA



Stabilizacja wskaźnika dług netto / EBITDA na poziomie umożliwiającym realizację ambitnego programu inwestycyjnego bez konieczności nadmiernego wykorzystania finansowania zewnętrznego

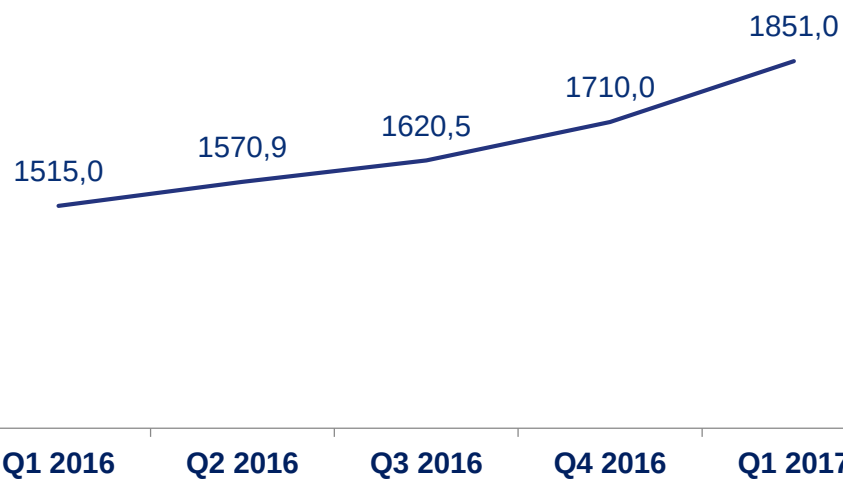
*dane przekształcone Q1 2016, Q4 2016, Q1 2017



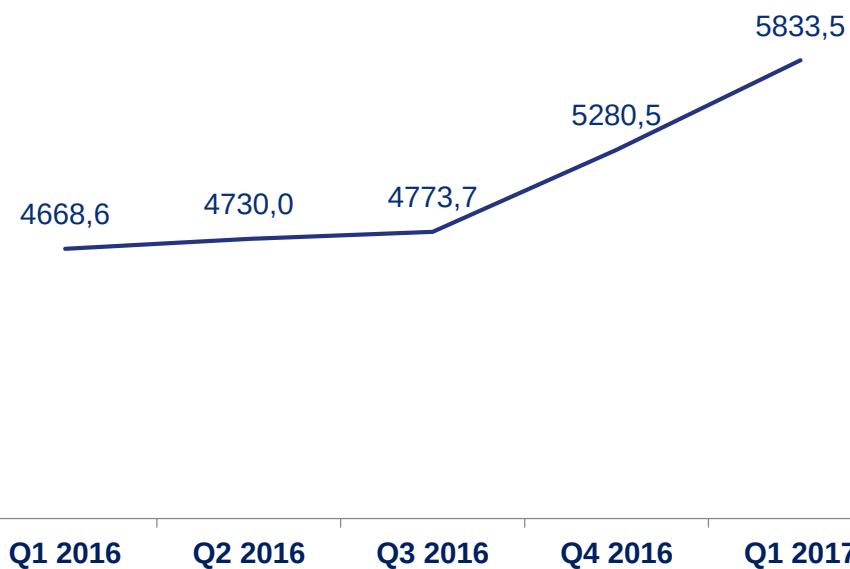
BORYSZEW

Notowania kluczowych metali (w USD)

Aluminium



Miedź



Wzrost cen metali:

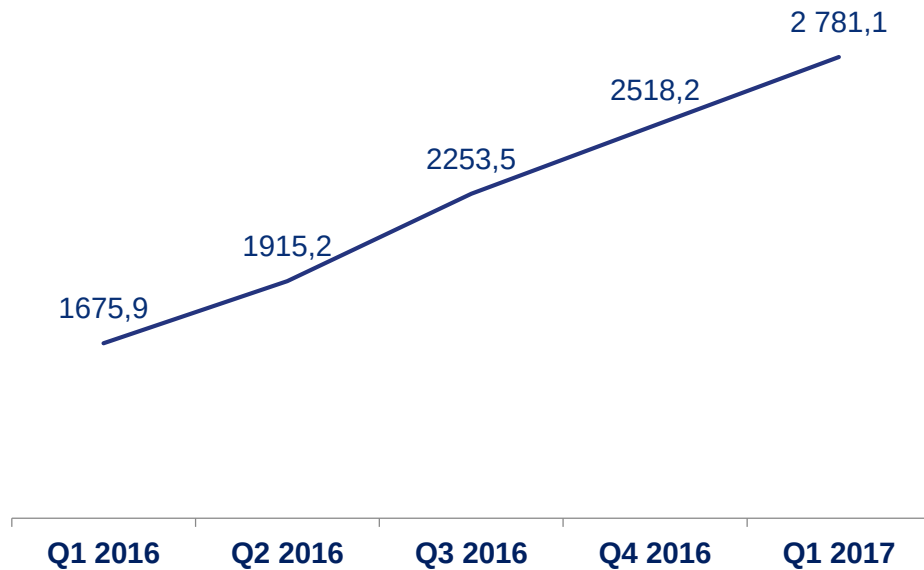
- Aluminium: wzrost notowań o 22% (r/r)
- Miedź: wzrost notowań o 25% (r/r)



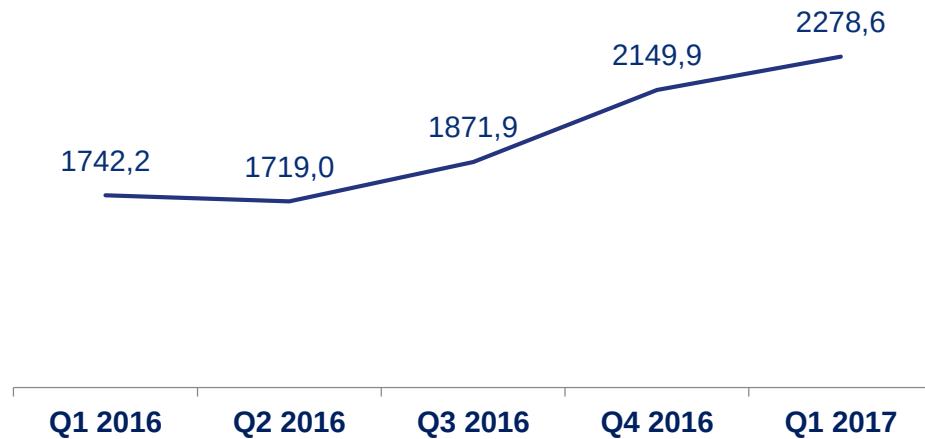
BORYSZEW

Notowania kluczowych metali (w USD)

Cynk



Ołów



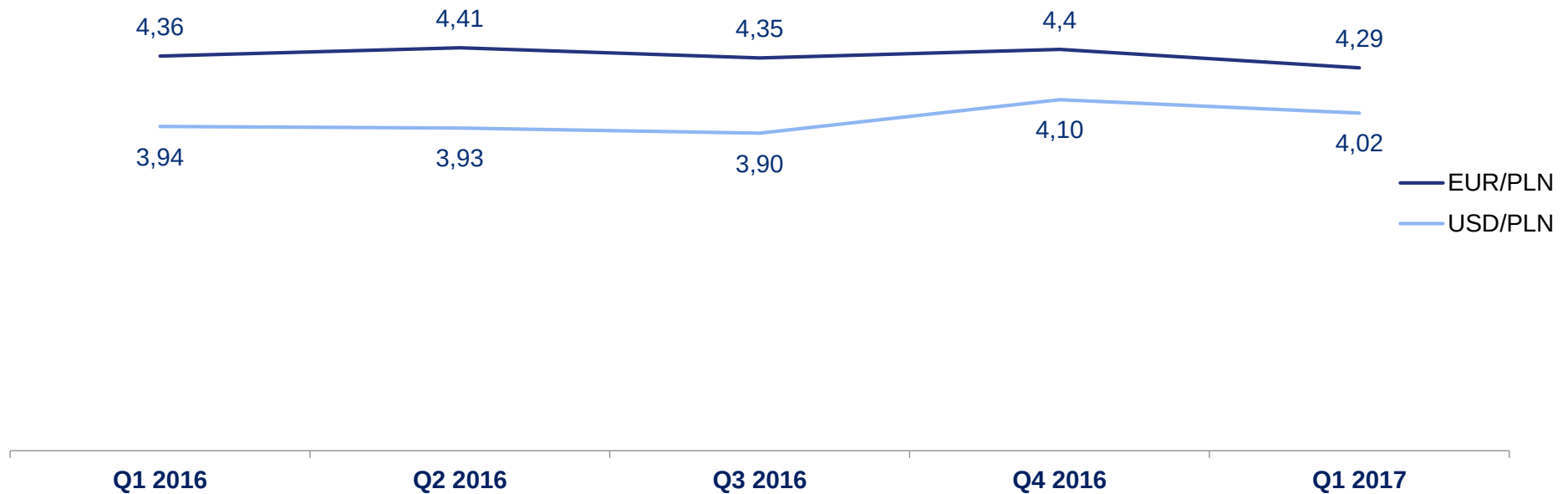
Wzrost cen metali:

- Cynk: wzrost notowań o 66% (r/r)
- Ołów: wzrost notowań o 31% (r/r)



BORYSZEW

Kursy walut



- Umocnienie złotówki względem EURO o średnio 1,5% (r/r)
- Osłabienie złotówki względem USD o średnio 2,0% (r/r)



BORYSZEW

PODSUMOWANIE

ISTOTNA POPRAWA WYNIKU OPERACYJNEGO

- widoczne efekty restrukturyzacji segmentu Motoryzacja
- inwestycje i większe wolumeny sprzedaży segmentu Metale
- poprawa wyników Boryszew S.A. oddział ERG

POZIOM ZADŁUŻENIA GRUPY

- utrzymanie bezpiecznego poziomu zadłużenia Grupy Boryszew mierzonego stosunkiem długu netto do wygenerowanej EBITDA na poziomie 2,5

INWESTYCJE

- rozpoczęcie działalności operacyjnej zakładu Boryszew Automotive Plastics w Prenzlau
- zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach Maflow

PROGNOZA WYNIKÓW

- realizacja prognozy na zakładach poziomach



BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki finansowe – Q1 2017 r

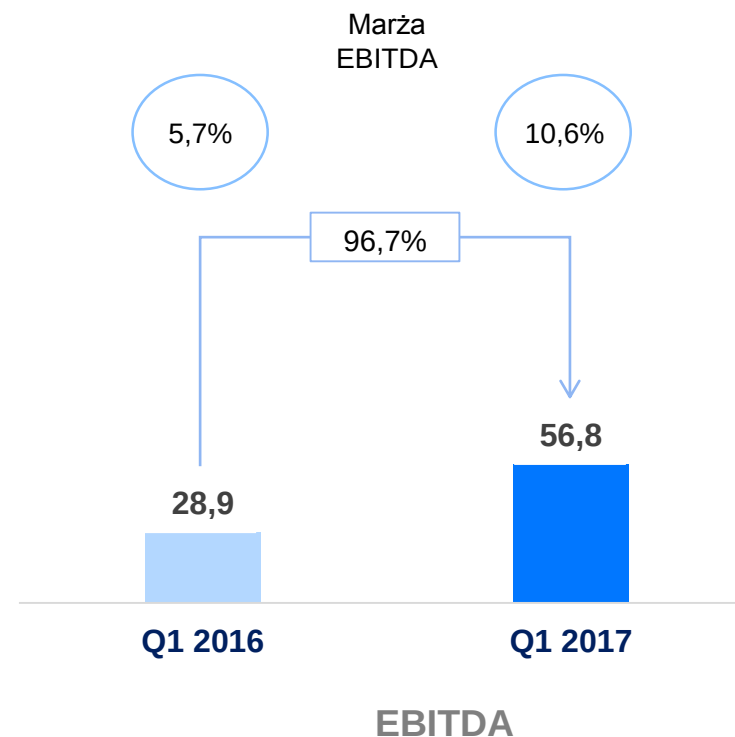
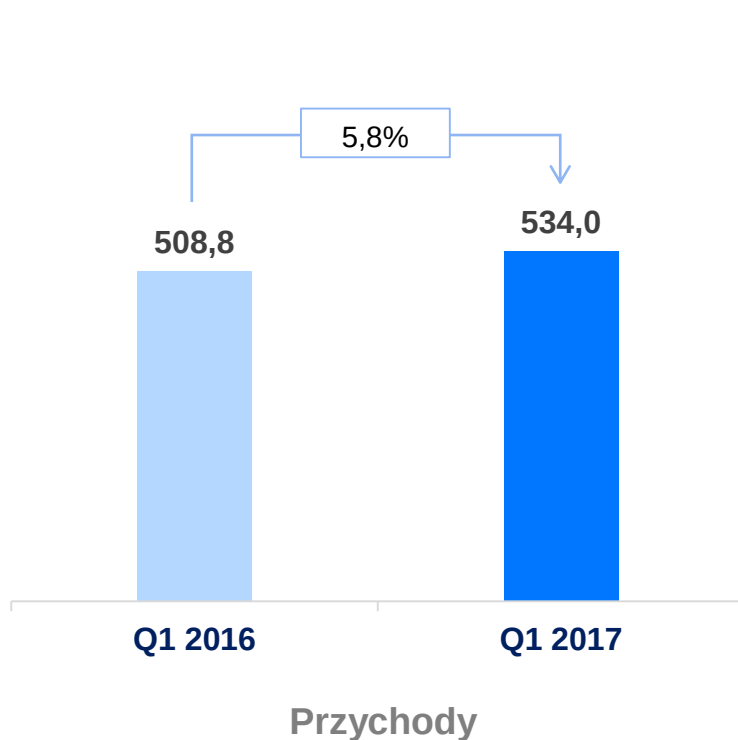
3. Segmenty działalności

4. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA (mln zł)



GRUPA MAFLOW

GRUPA BAP

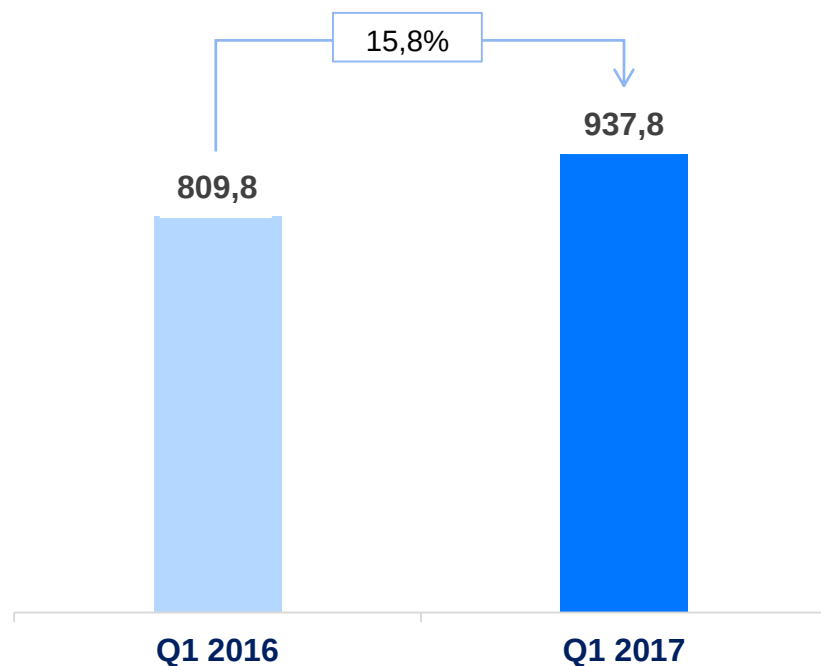


- poprawa efektywności kosztowej w spółkach BAP
- wzrost sprzedaży w spółkach Maflow spowodowany realizacją nowych kontraktów
- dalsza optymalizacja kosztów i poprawa efektywności pracy w spółkach Maflow

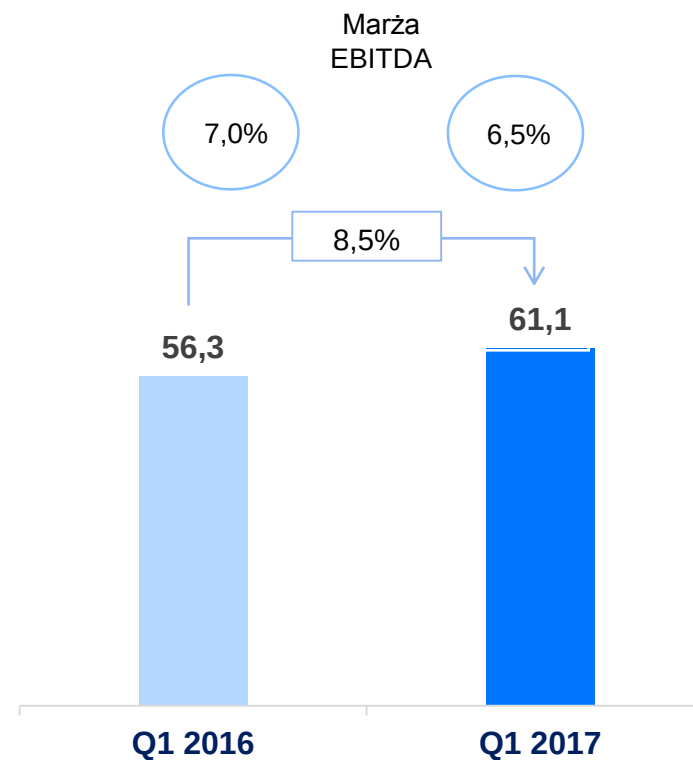


BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU METALE



Przychody



EBITDA

Impexmetal S.A., NPA Skawina
Hutmen S.A., WM Dzierżycie S.A.
ZM Silesia, Baterpol S.A., Grupa FŁT



- wzrost uzyskiwanych marż dzięki realizacji programu inwestycyjnego w Zakładzie Aluminium w Koninie
- wzrost wolumenów sprzedaży i poprawa marż uzyskiwanych w ZM Silesia o/Katowice
- wyższe wolumeny sprzedaży Baterpol S.A. i niższe koszty zakupu złomu akumulatorowego



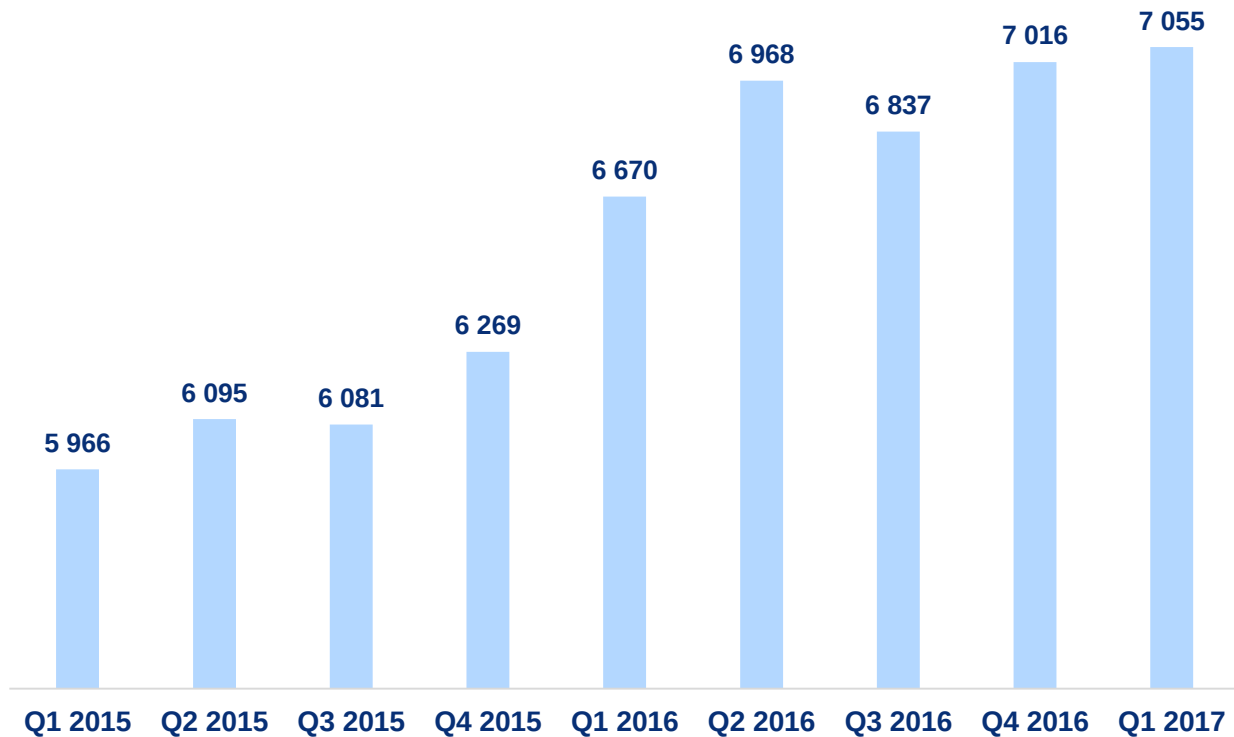
BORYSZEW

SEGMENT METALE

ALUMINIUM

	Q1 2017	Q1 2016
Blachy i taśmy, wolumen sprzedaży	23 936 t	22 880 t
Udział w sprzedaży wyrobów ciekich	41%	34%
Wykorzystanie złomu	44%	26%
Walcówka i przewody, wolumen sprzedaży	8 810 t	7 662 t

Średnia waga rulonu gorącowalcowanego (kg)

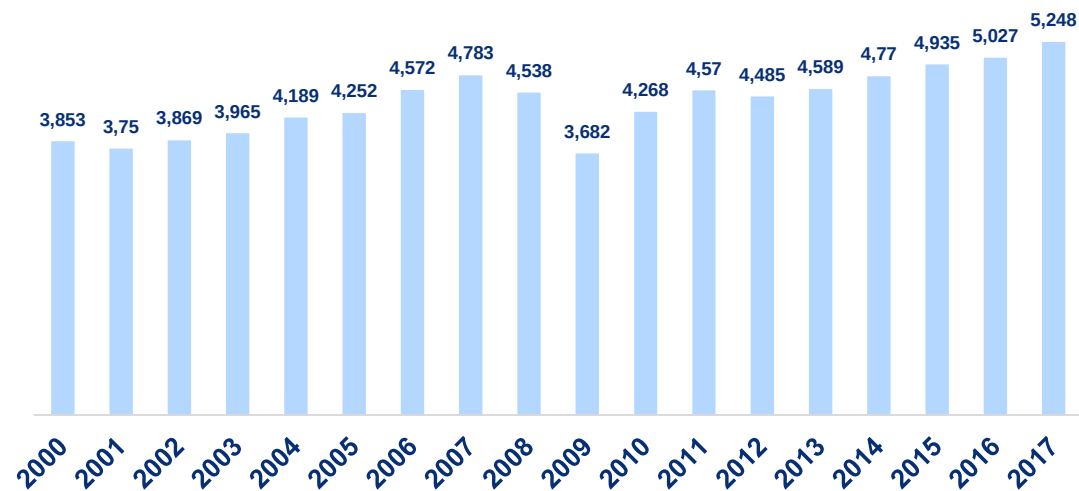




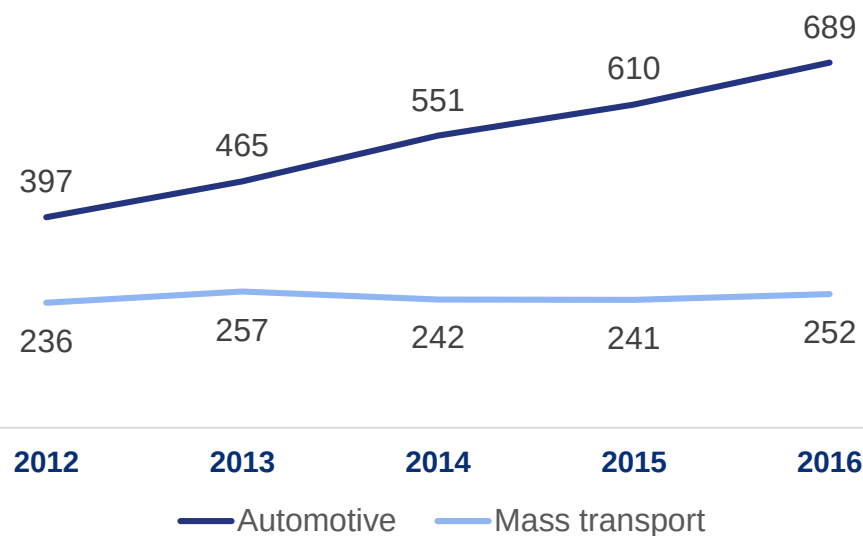
BORYSZEW

SEGMENT METALE

Konsumpcja FRP w Europie (tys. ton)



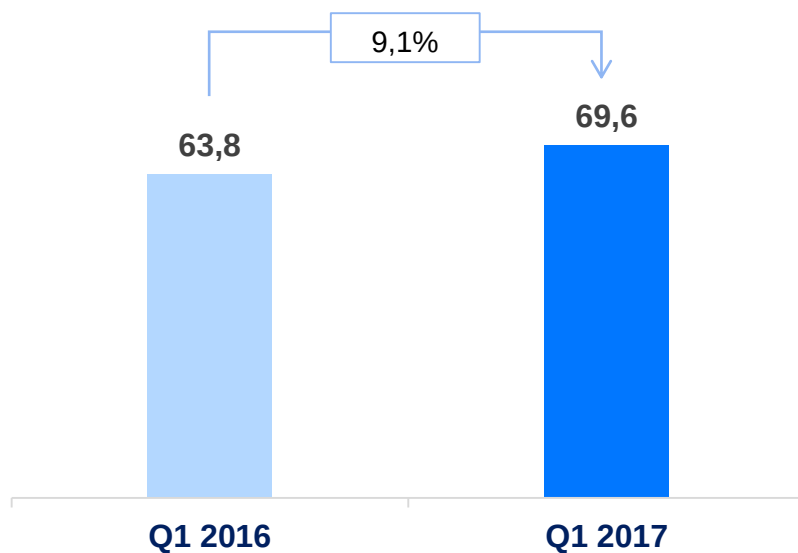
Boom transportowy w Europie (tys. ton)



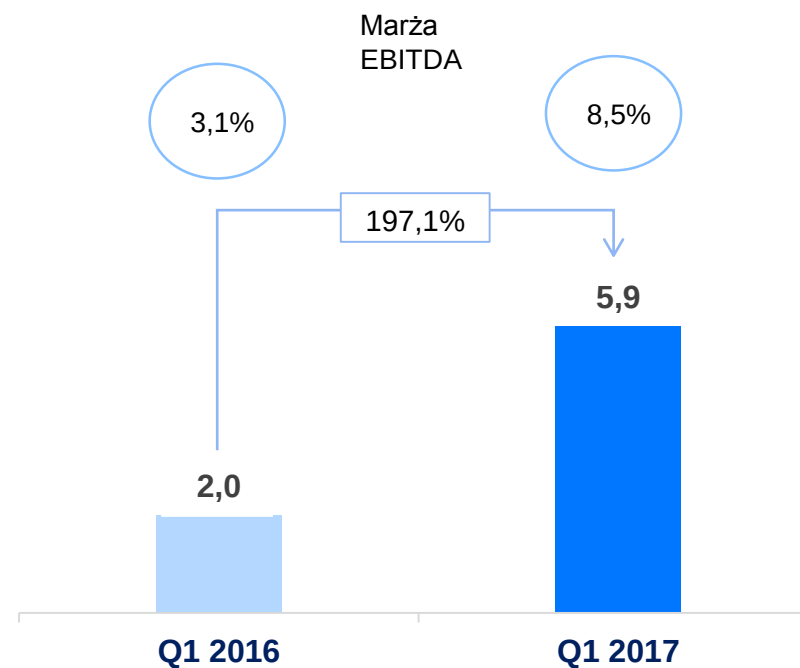


BORYSZEW

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA



Przychody



EBITDA

Boryszew S.A. oddział ERG
Boryszew S.A. oddział Elana
Elana PET, Torlen, Nylonbor



- wyższe wolumeny sprzedaży wszystkich spółek segmentu Chemia
- poprawa rentowności, głównie w Boryszew S.A. Oddział ERG



BORYSZEW

1. Grupa BORYSZEW

2. Wyniki finansowe – Q1 2017 r

3. Segmenty działalności

4. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

PLANY NA KOLEJNE KWARTAŁY 2017 r.

- Podjęcie decyzji i realizacja inwestycji BAP w Toruniu – zakład galwanizacji elementów plastikowych
- Uruchomienie nowego zakładu MAFLOW w Toruniu
- Zwiększenie zdolności do prowadzenia działalności B+R w obszarze motoryzacyjnym
- Podjęcie decyzji odnośnie drugiego etapu inwestycji w zakładzie Aluminium w Koninie
- Weryfikacja portfela produktów i aktywów produkcyjnych

Dziękujemy



BORYSZEW

