

GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE 2022 rok



**BORYSZEW
GROUP**





**BORYSZEW
GROUP**

1.

**Podsumowanie
i wyniki
finansowe
w 2022 roku**

2.

**Wyniki
Segmentów
działalności**

3.

**Perspektywy na
kolejne kwartały**

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W 2022 ROKU



Wysokie ceny w IQ-IIIQ

Skracanie łańcuchów dostaw jako efekt wojny.

Spadek popytu w IVQ w Segmencie Metale

związany ze spowolnieniem gospodarczym.



Odmrożenie podaży w branży motoryzacyjnej

Wzrost zamówień widoczny w IIIQ i IVQ.



Spadek cen głównych surowców oraz wysokie ceny mediów wykorzystywanych do produkcji.

Rosnąca inflacja



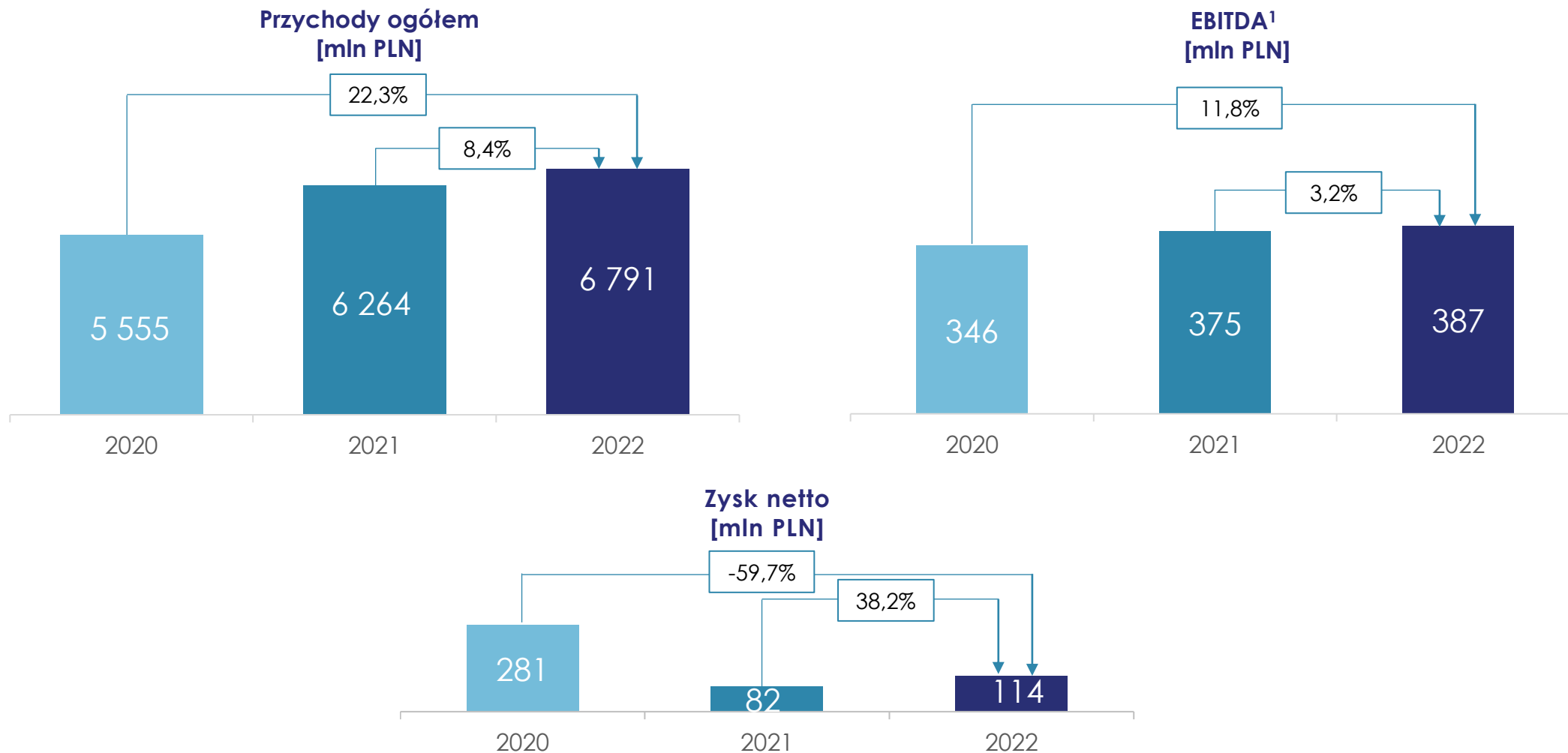
Dobre wskaźniki finansowe:

- Dalszy spadek kapitału obrotowego -3,9% vs IVQ21,
- wskaźnik zadłużenia na stałym poziomie 1,7.



**BORYSZEW
GROUP**

PODSUMOWANIE 2022 ROKU

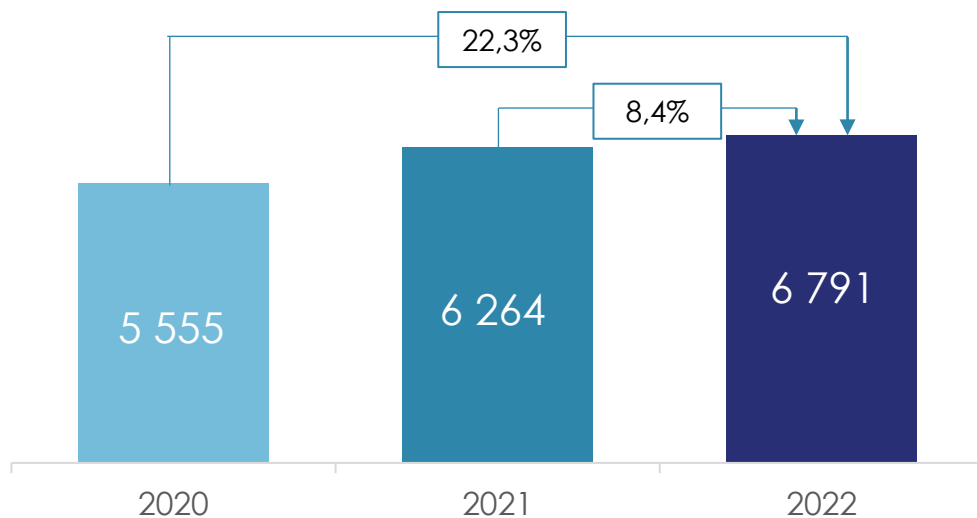


1) Bez zdarzeń jednorazowych

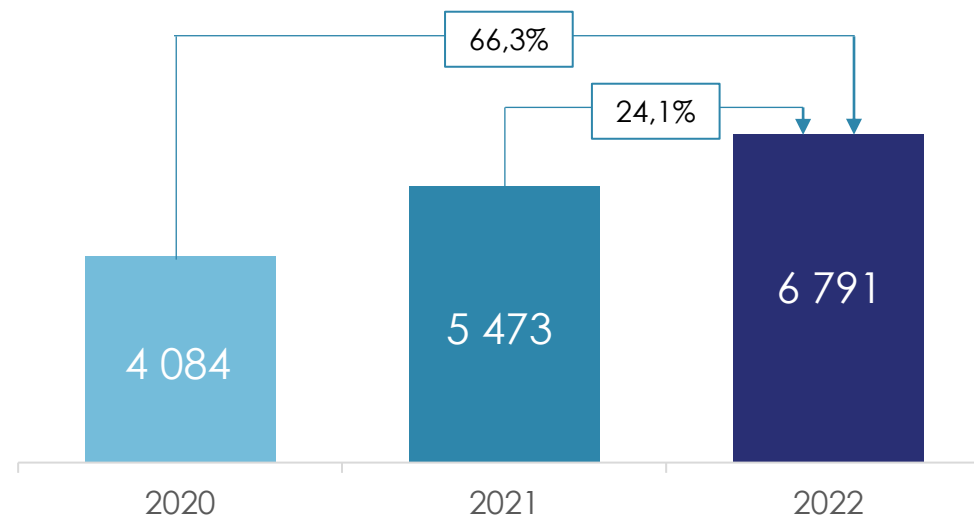


PODSUMOWANIE 2022 ROKU

Przychody ogółem
[mln PLN]

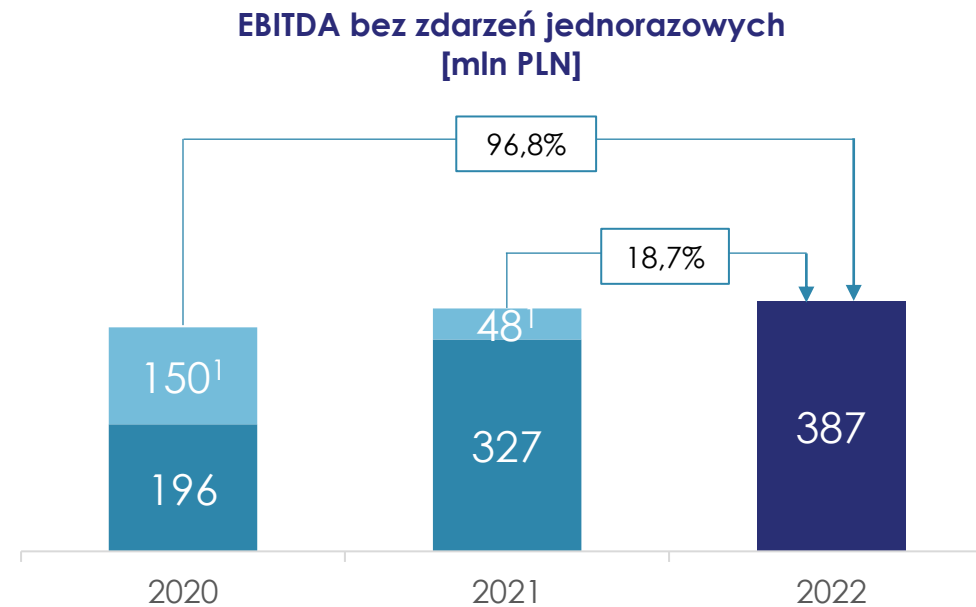
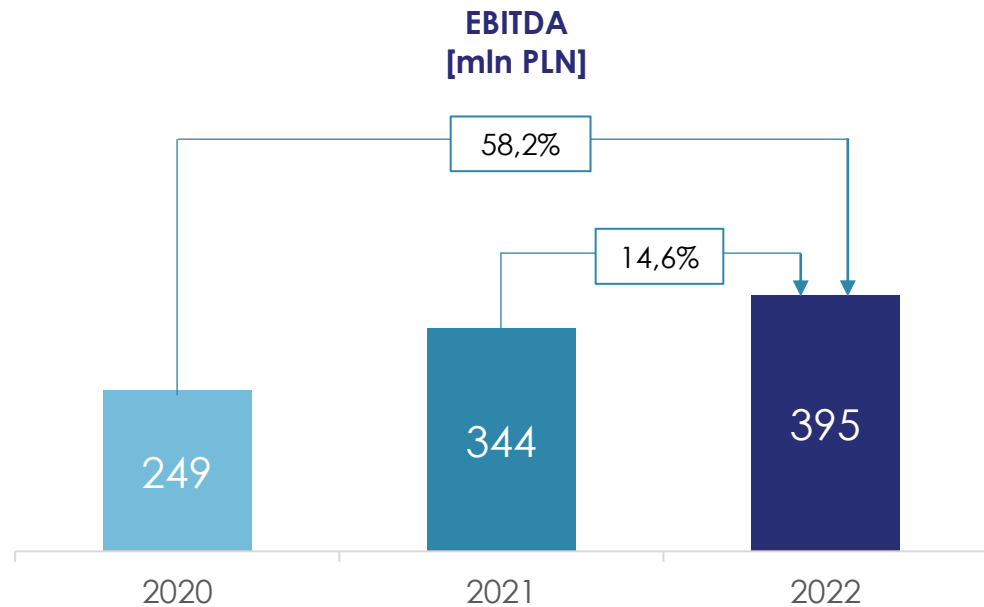


Przychody uwzględniające zmianę
struktury [mln PLN]





PODSUMOWANIE 2022 ROKU



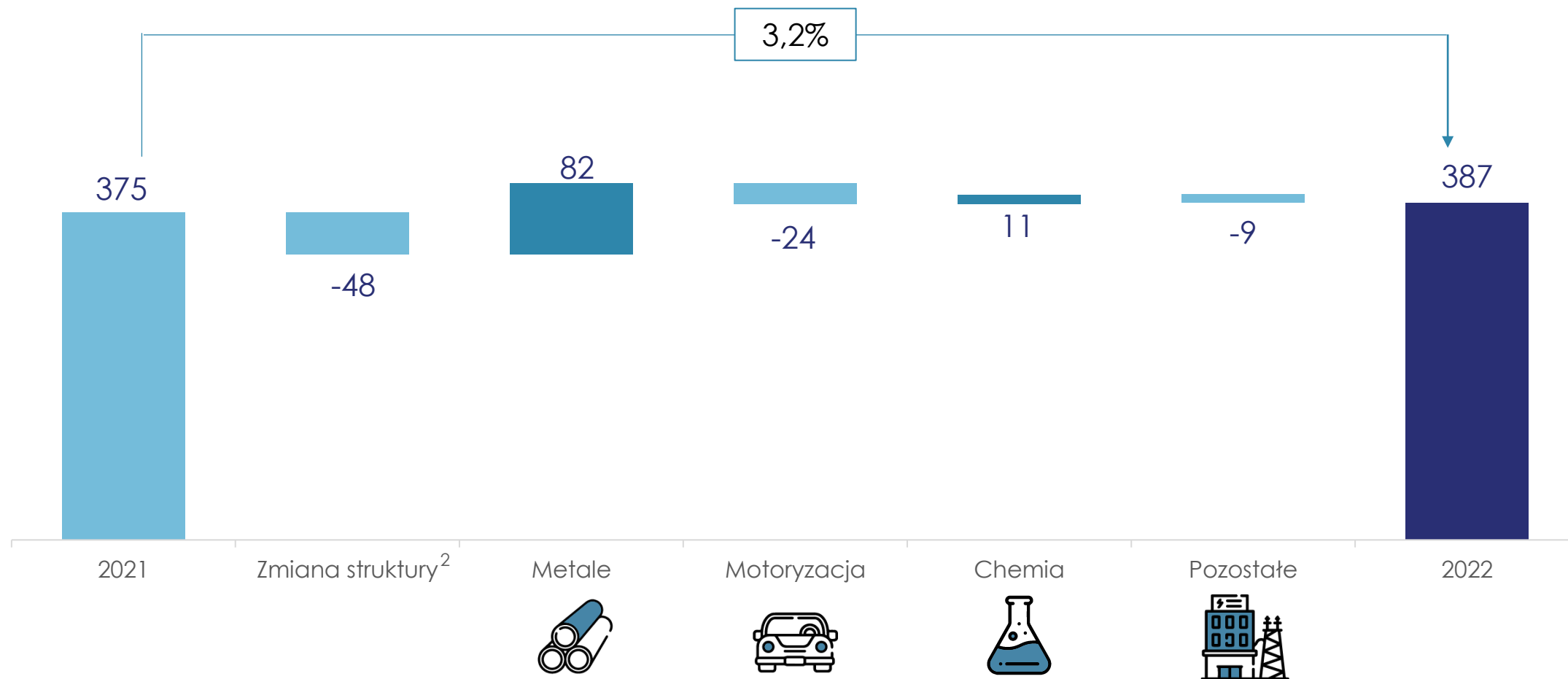
Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]	2020	2021	2022
Utrata wartości aktywów		31	30
Sprzedaż/likwidacja aktywów			-60
Rezerwa na ryzyko	97		23

1) Zmiana struktury: sprzedaż Impexmetal, F&T, Elana PET oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej



**BORYSZEW
GROUP**

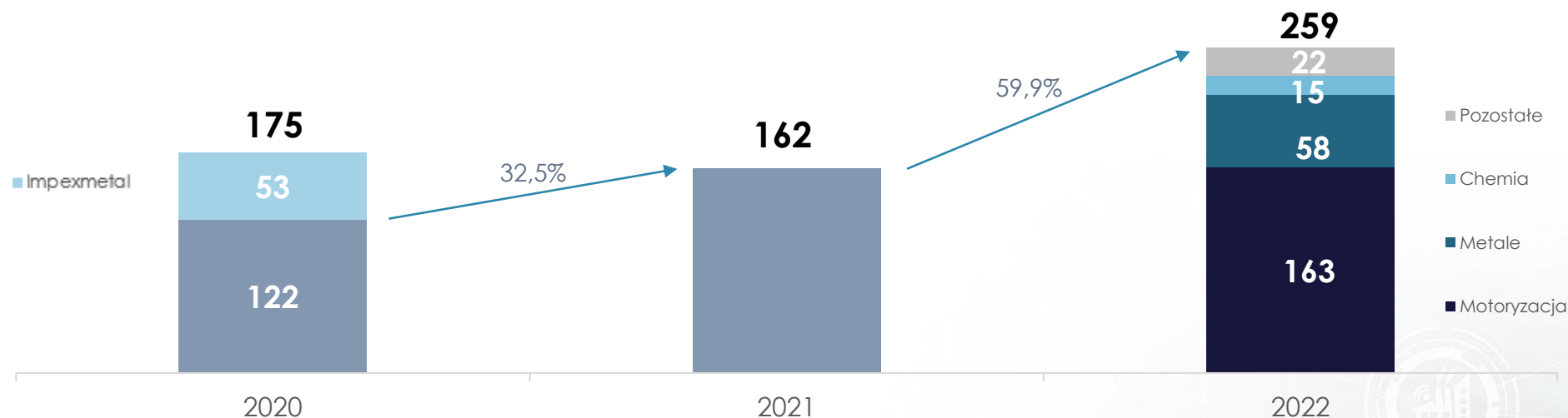
EBITDA¹ 2022 BRIDGE [mln PLN]



1) Bez zdarzeń jednorazowych

2) Zmiana struktury: sprzedaż F&T, Elana PET oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej

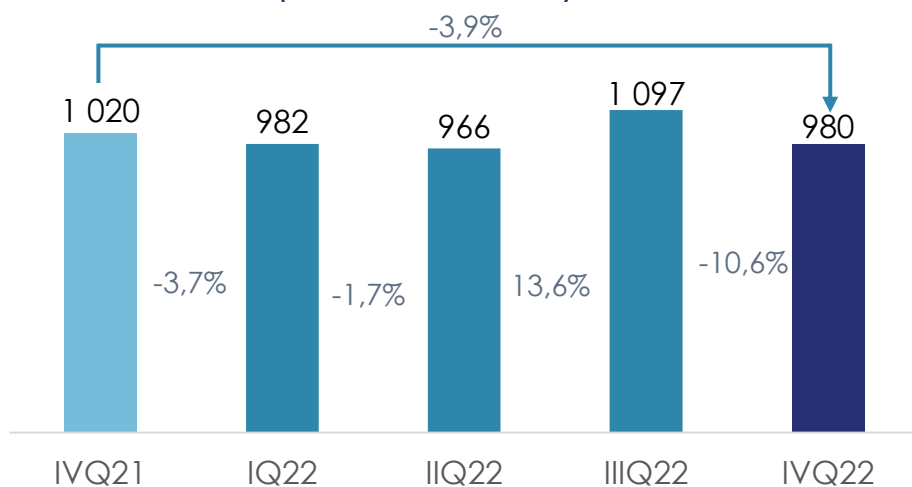
NAKŁADY INWESTYCYJNE [mln PLN]



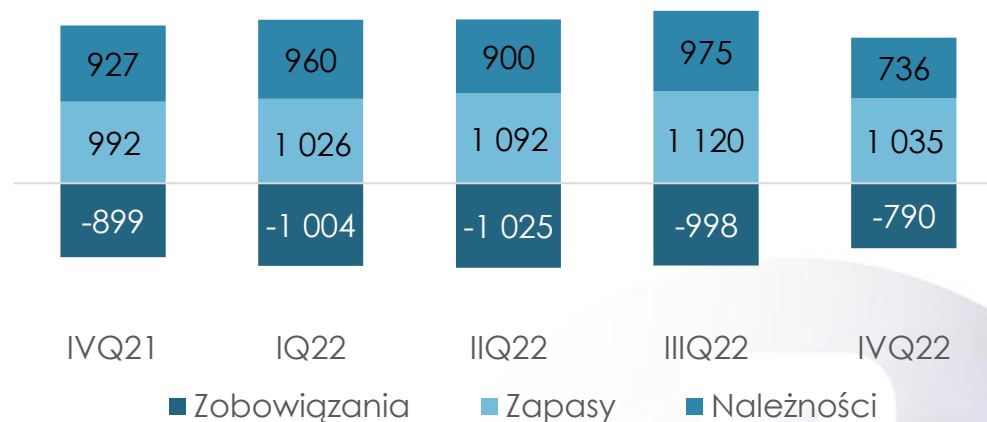
- Ponad dwukrotny wzrost nakładów w porównaniu do roku 2020 oraz 60% w porównaniu do roku 2021;
- Inwestycje rozwojowe – 145 mln PLN:
 - Realizacja automatyzacji produkcji przewodów klimatyzacyjnych do samochodów elektrycznych – 119 mln PLN;
- Inwestycje Odtworzeniowe – 114 mln PLN.

KAPITAŁ OBROTOWY I ZADŁUŻENIE [mln PLN]

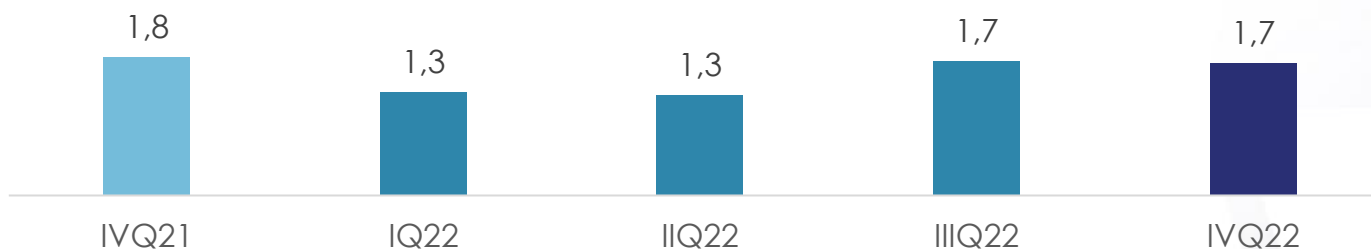
Kapitał obrotowy netto



Należności/Zapasy/Zobowiązania



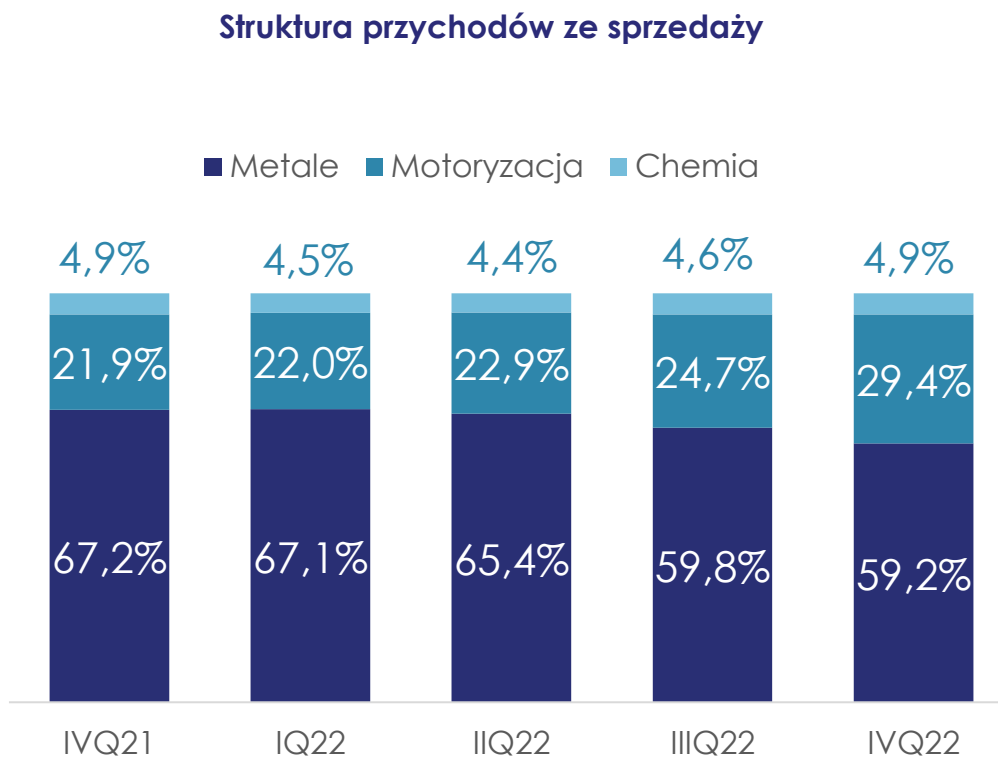
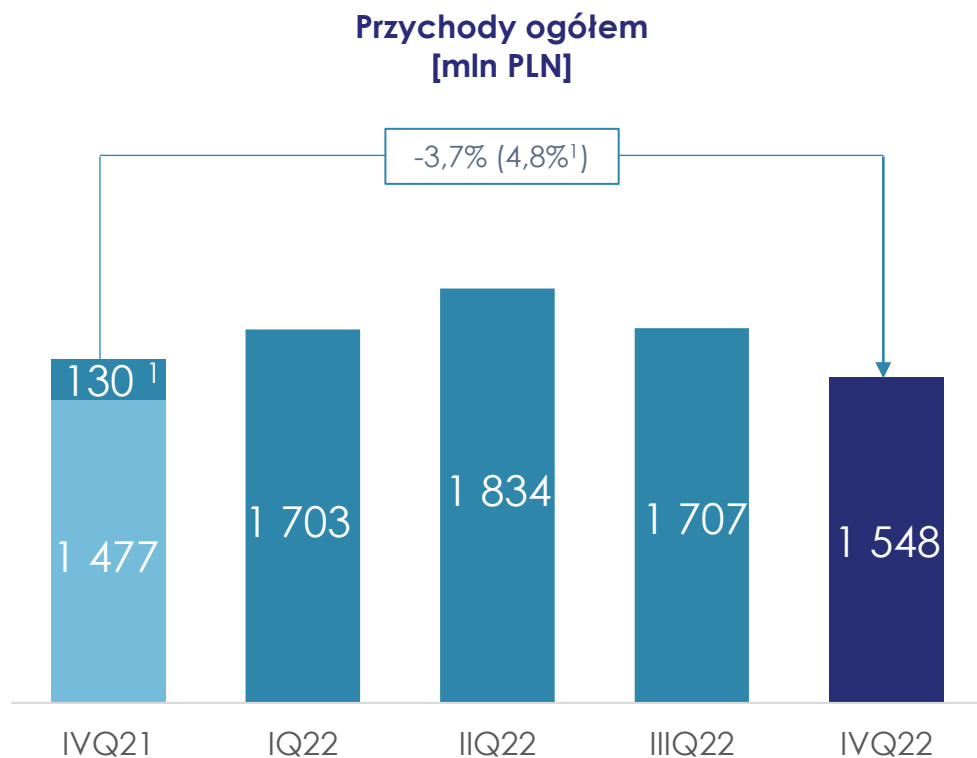
Wskaźnik poziomu zadłużenia¹



1) Dług netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)



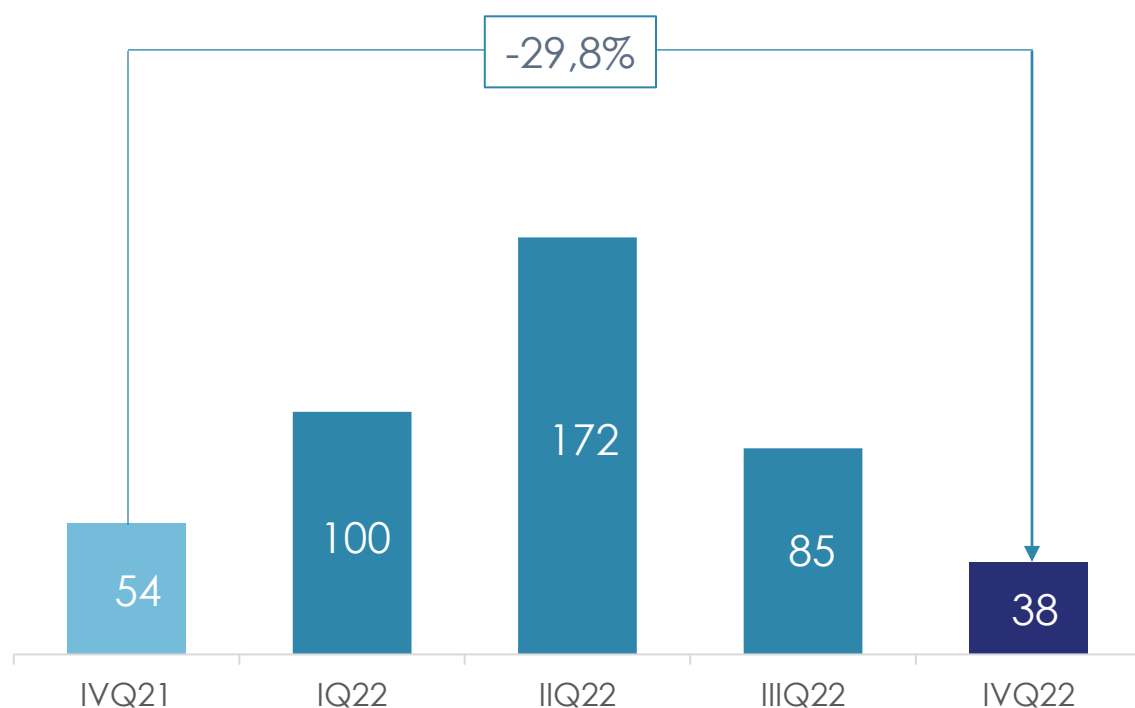
PODSUMOWANIE 2022 ROKU



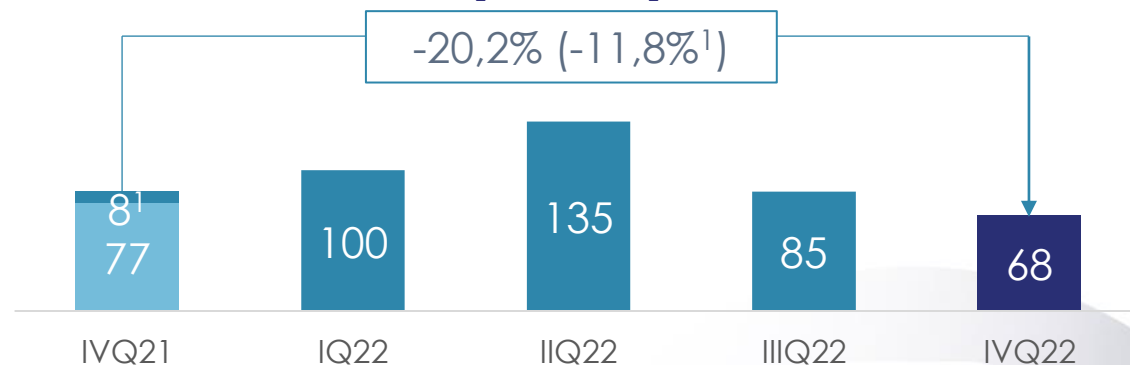
1) Zmiana struktury: sprzedaż F&T, Elana PET oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej

PODSUMOWANIE 2022 ROKU

**EBITDA
[mln PLN]**



**EBITDA bez zdarzeń jednorazowych
[mln PLN]**



Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]	IVQ21	IIQ22	IVQ22
Utrata wartości aktywów	31		30
Sprzedaż/likwidacja aktywów		-60	
Rezerwa na ryzyko		23	

1) Zmiana struktury: sprzedaż F&T, Elana PET oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej



**BORYSZEW
GROUP**



1.

Podsumowanie
i wyniki
finansowe
w 2022 roku



2.

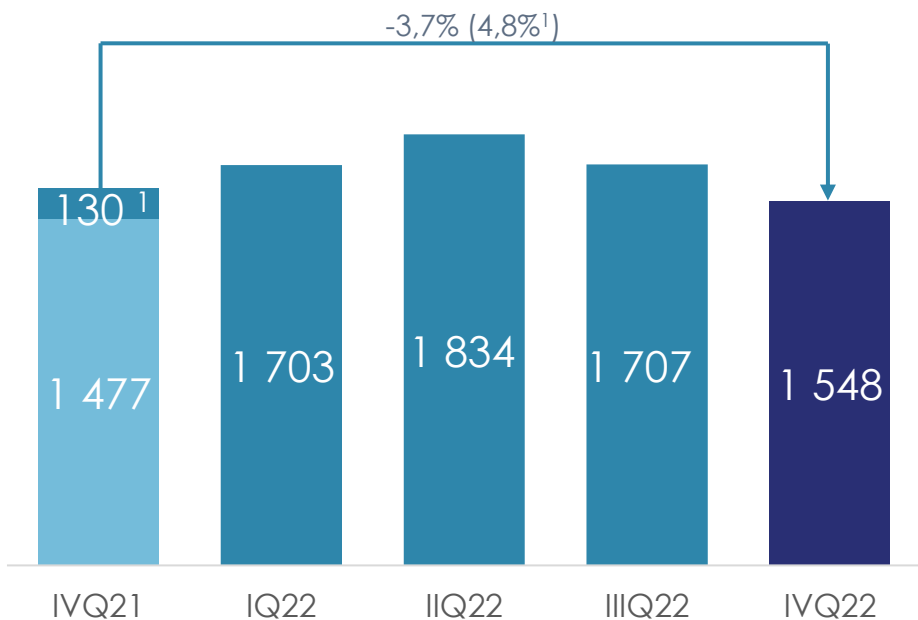
Wyniki
Segmentów
działalności



3.

Perspektywy na
kolejne kwartały

PRZYCHODY [mln PLN]



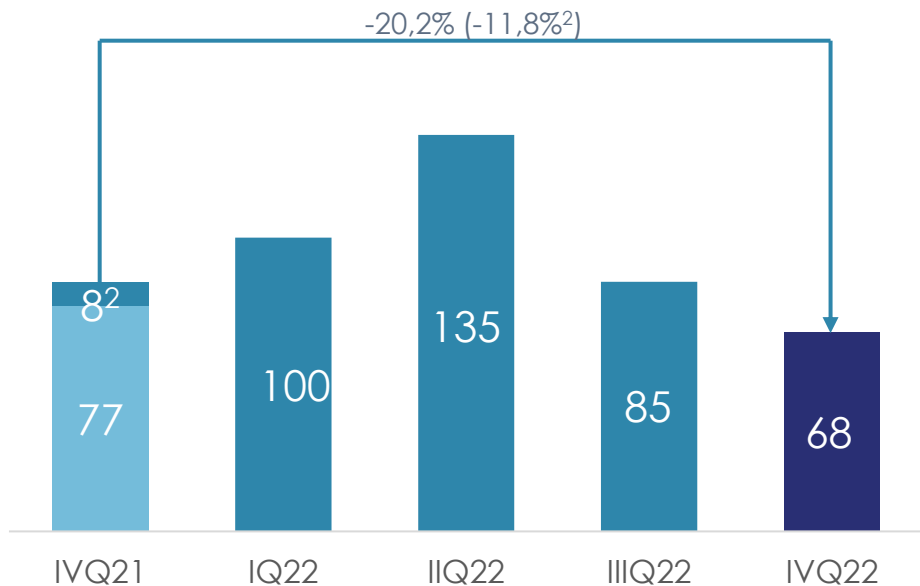
Przychody w podziale na segmenty [mln PLN]	IVQ 2021	IQ 2022	IIQ 2022	IIIQ 2022	IVQ 2022	Zmiana IVQ22/IVQ21
 Metale	1 081	1 142	1 200	1 020	916	-15,2%
 Motoryzacja	352	375	419	421	455	29,3%
 Chemia	79	77	80	79	75	-4,6%
 Pozostałe ²	95	109	134	187	101	5,7%

- Wysokie ceny oraz marże na produkty Segmentu Metale w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku;
- Wzrost przychodów Grupy w IVQ22 w warunkach porównywalnych głównie dzięki segmentowi Motoryzacja;
- Spadek przychodów w IVQ22 w Segmencie Metale jako efekt spowolnienia gospodarczego.

1) Zmiana struktury: sprzedaż F&T, Elana PET oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej

2) Uwzględnia korekty konsolidacyjne

EBITDA¹ [mln PLN]



EBITDA w podziale na segmenty [mln PLN]		IVQ 2021	IQ 2022	IIQ 2022	IIIQ 2022	IVQ 2022
	Metale	93,8	99,0	120,9	72,0	48,4
	Motoryzacja	0,1	-1,7	7,9	7,0	17,8
	Chemia	-15,1	3,7	4,1	2,0	0,5
	Pozostałe ³	6,2	-1,0	1,8	3,8	1,0

- Zmiana EBITDA Grupy o 11,8% r/r spowodowana:
niższym popytem w IVQ22;
wysokimi cenami gazu i energii elektrycznej;
- Segment Motoryzacja - wzrost zamówień oraz indeksacja rosnących kosztów.

1) Bez zdarzeń jednorazowych

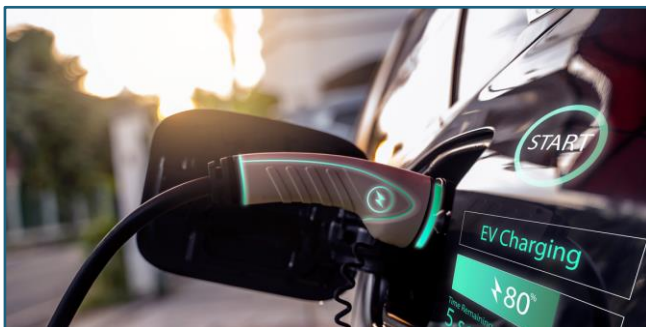
2) Zmiana struktury: sprzedaż F&T, Elana PET oraz zakończenie działalności operacyjnej Hutmen

3) Uwzględnia korekty konsolidacyjne



**BORYSZEW
GROUP**

INWESTYCJE ODPOWIADAJĄCE NA TRENDY RYNKOWE



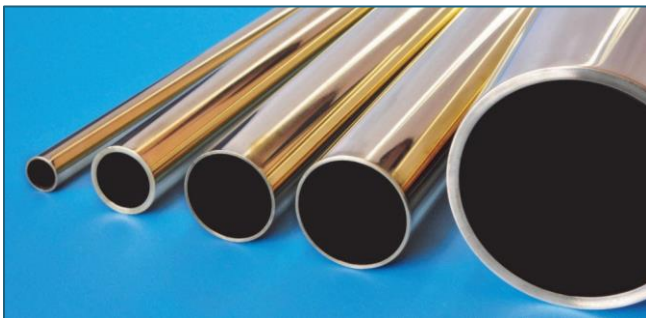
Elektromobilność motoryzacji

Budowa nowych zakładów produkcyjnych w Chinach i Meksyku; kontynuacja rozbudowy linii produkcyjnej przewodów klimatyzacyjnych



Energooszczędna elektroenergetyka przesyłowa i dystrybucyjna

Rozbudowa mocy produkcyjnych przewodów napowietrznych NPA Skawina



Modernizacje aktywów wytwórczych w sektorze energetycznym

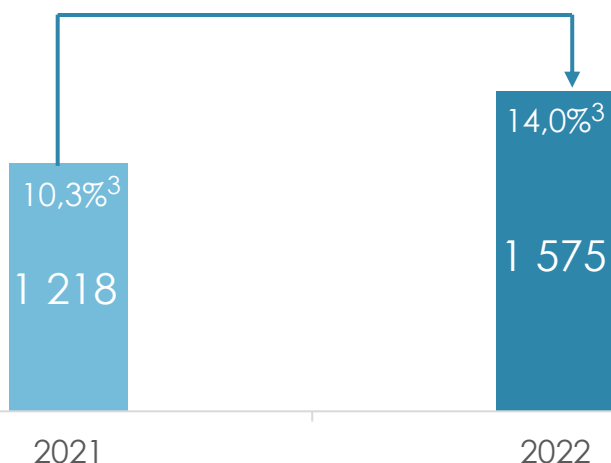
Produkcja najwyższej jakości rur miedzianych do wymienników ciepła (rury kondensatorowe) w WM Dzierżycze

PERSPEKTYWA ROZWOJU RYNKU POJAZDÓW ELEKTRYCZNYCH



Rejestracja aut elektrycznych w Europie (BEV²) w tys. (ACEA¹)

29,3%



Globalna prognoza produkcji BEV² (w tys. sztuk)

	2022	2023e	2030e
Tesla	1 370	1 800	20 000
Hyundai	209	330	1 870
Volkswagen	595	950	50%
BMW	215	378	50%

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym (od 1.01.2035 r. redukcja emisji CO₂ nowych pojazdów o 100%)

Plany inwestycyjne głównych producentów w rozwój elektryfikacji i digitalizacji:

- **Volkswagen:** W latach 2023-2027 inwestycje w wysokości 122,4 mld EUR (udział w CAPEX firmy 68%);
- **Tesla:** Przewiduje 12-16 mld USD wydatków inwestycyjnych w latach 2023-2024;
- **Renault:** IPO spółki Ampere, która w 2031 r. ma wyprodukować milion aut elektrycznych;
- **Mercedes-Benz:** Cel na 2030 r.: udział pojazdów BEV i PHEV (pojazdy hybrydowe) w produkcji > 50%.



NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY



Wartość nowych kontraktów podpisanych w latach 2021-2023 r. z EOP¹ 2036 r. wynosi 878,5 mln EUR.

Wartość nowych kontraktów		Udział nominacji dotyczących aut elektrycznych do całości wartości nominacji w okresie życia projektu
2021	521,3 mln EUR	69,3%
2022	98,6 mln EUR	20,5%
2023 ²	258,6 mln EUR	97,9%

1) EOP - End of Production (koniec produkcji)

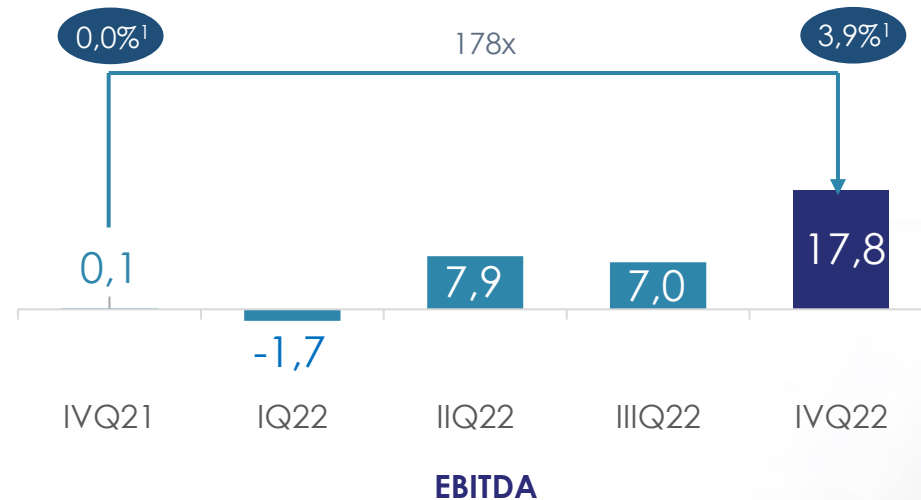
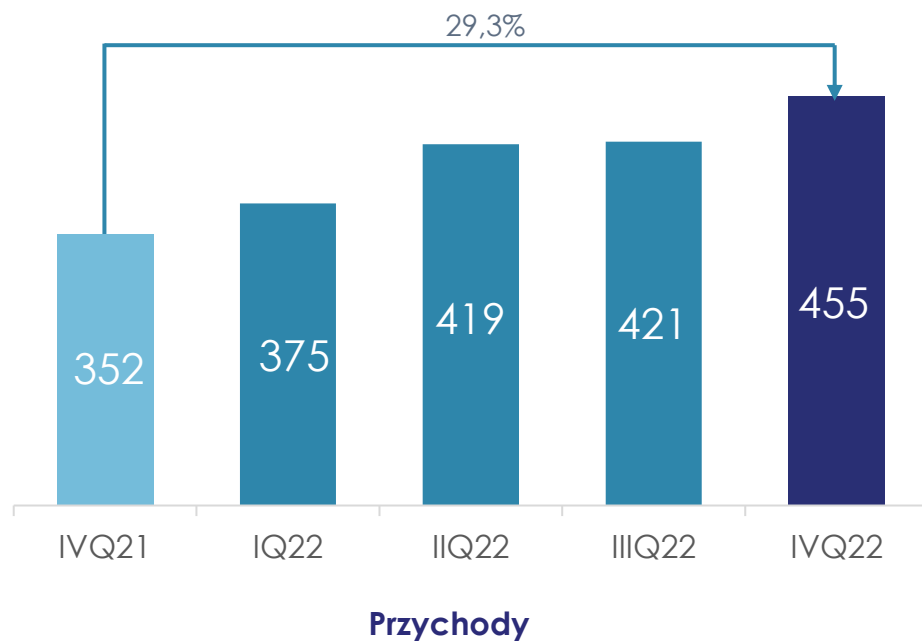
2) dane za IQ 2023





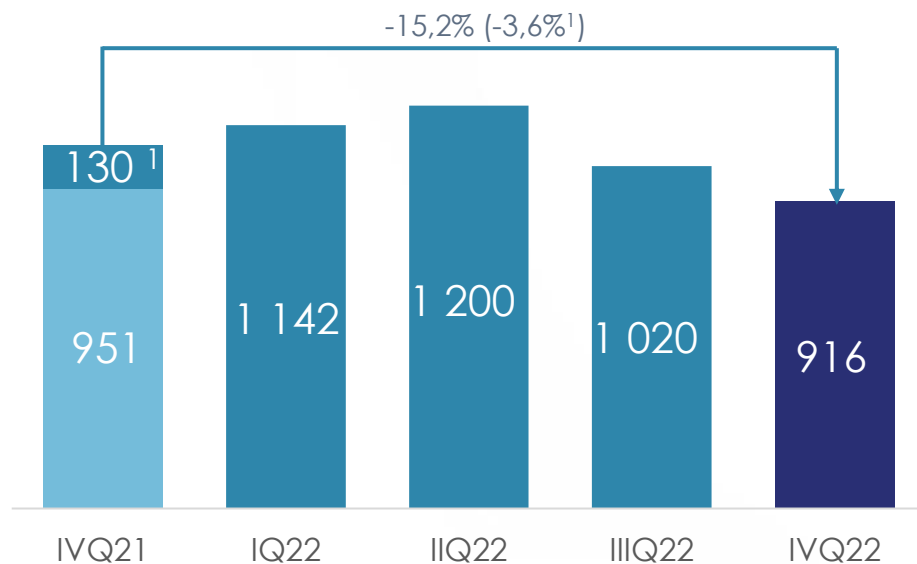
**BORYSZEW
GROUP**

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA [mln PLN]

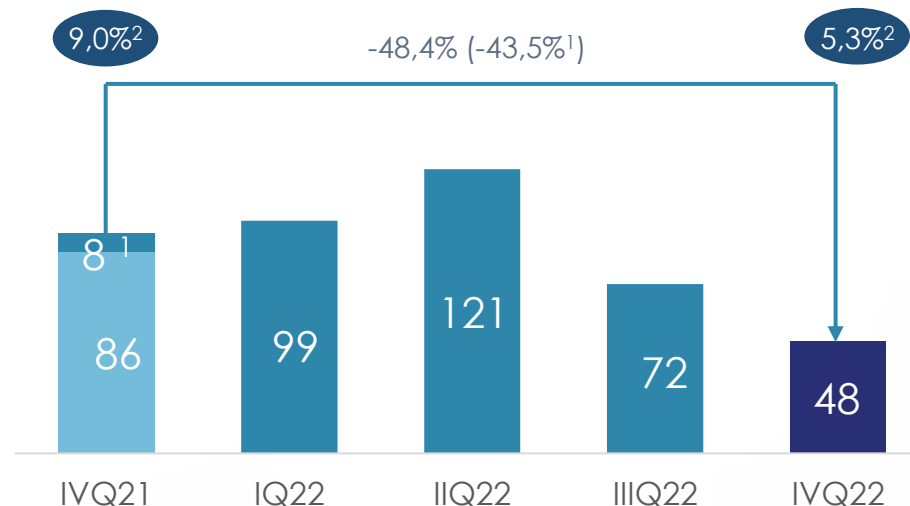


- Wzrost przychodów w IVQ22 o 29,3% r/r spowodowany:
Wzrostem wolumenów sprzedaży w Maflow jako efekt większej produkcji aut przez głównych OEM-ów;
Stopniowym wzrostem udziału aut elektrycznych.
- EBITDA na poziomie 17,8 mln PLN dzięki indeksacji rosnących kosztów.

WYNIKI SEGMENTU METALE [mln PLN]



Przychody



EBITDA³

- Spadek przychodów o 3,6% w porównaniu do IVQ21 w warunkach porównywalnych oraz EBITDA o 43,5%, głównie spowodowane niższymi wolumenami sprzedaży.
- Wpływ wysokich kosztów mediów (gaz i energia) w IVQ22 na uzyskaną EBITDA.

1) Zmiana struktury: sprzedaż F&T oraz Hutmen – zakończenie działalności operacyjnej

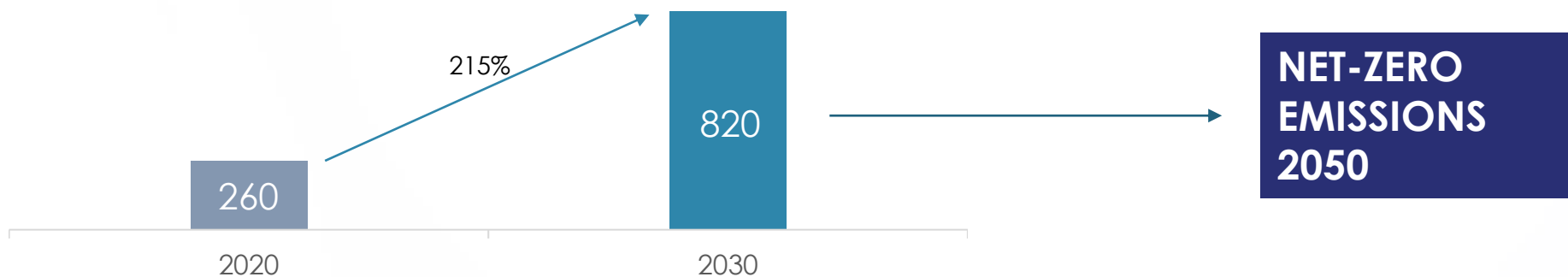
2) Marża EBITDA po zmianie

3) Bez zdarzeń jednorazowych



INWESTYCJE W SEKTORZE ENERGETYCZNYM

Inwestycje w rozwój sieci energetycznej
[mld USD]¹



Kraj	Potencjał ilościowy rynku [t]	Perspektywa czasowa	Ilość lat	Roczny potencjał ilościowy rynku [t]
Polska	107 896	2023-2030	8	13 487
Czechy	26 097	2023-2029	7	3 728
Słowacja	3 928	2023-2027	5	786
Niemcy	67 042	2023-2030	8	8 380
Ukraina	54 840	2023-2030	8	6 855
Włochy	31 716	2023-2025	3	10 572
Łącznie	291 519			43 808

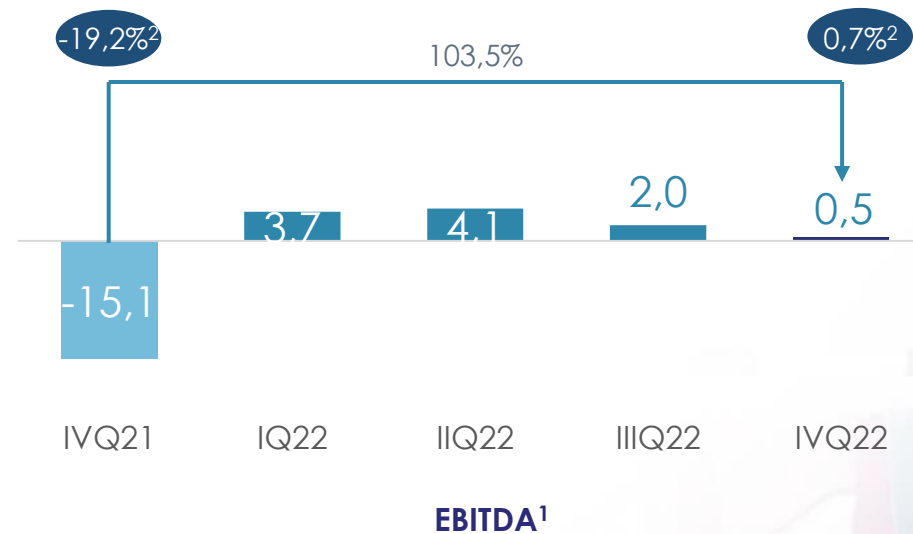
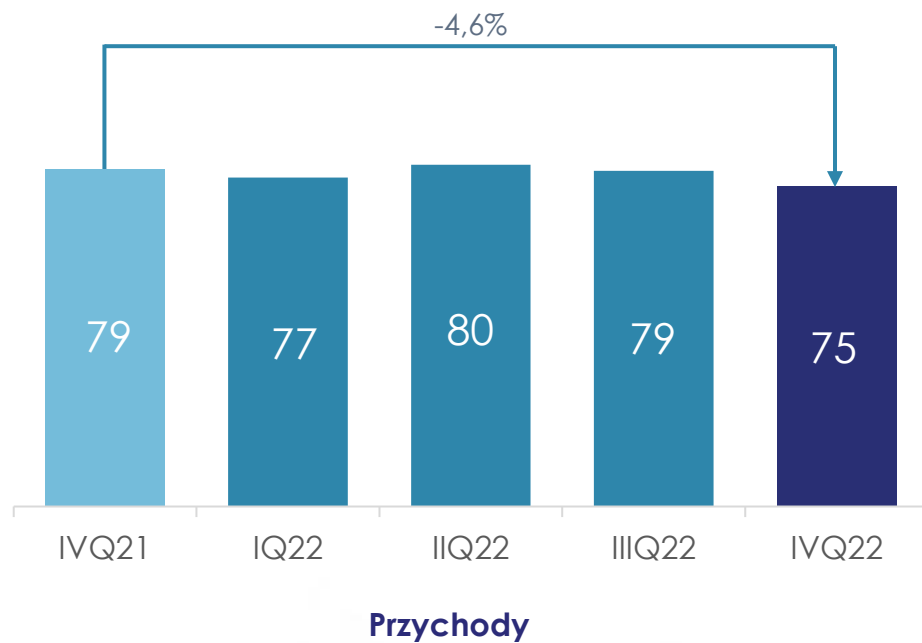
Źródło: Opracowanie własne na podstawie PSE oraz danych zagranicznych operatorów sieci przesyłowych,

1) International Energy Agency (październik 2021 r.), *Net Zero by 2050 - A Roadmap for the Global Energy Sector*



**BORYSZEW
GROUP**

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA [mln PLN]



1) Bez zdarzeń jednorazowych

2) Marża EBITDA





**BORYSZEW
GROUP**

1.

Podsumowanie
i wyniki
finansowe
w 2022 roku

2.

Segmenty
działalności

3.

Perspektywy na
kolejne kwartały



**BORYSZEW
GROUP**

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY

Realizacja strategii

**Przyspieszenie
elektromobilności
(dyrektywa UE dot.
rejestracji aut z silnikiem
spalinowym)**

**Spowolnienie
gospodarcze**

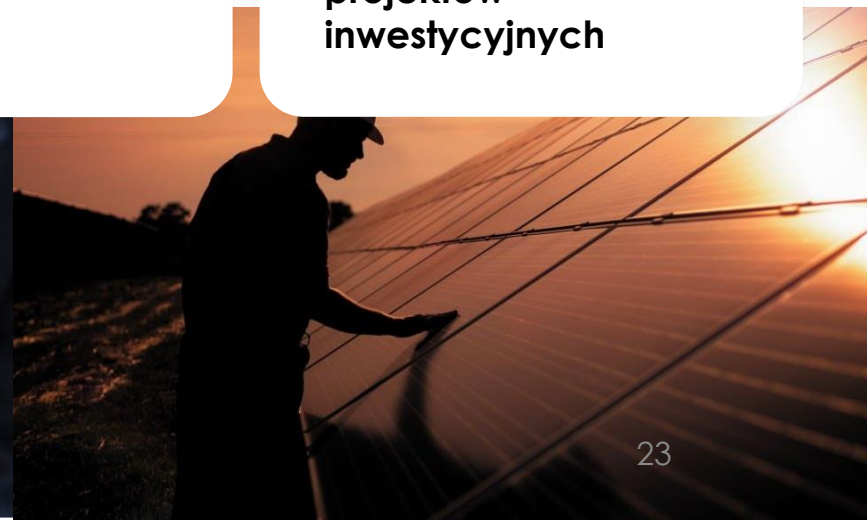
**Utrzymująca się
wysoka inflacja**

**Uproszczenie struktury
organizacyjnej Grupy**

**Pozyskanie funduszy
europejskich (FENG)**

**Dalsza restrukturyzacja
Grupy BAP**

**Wydłużona realizacja
zaplanowanych
projektów
inwestycyjnych**



Dziękujemy za uwagę!

Grupa Boryszew to:

- jedna z największych prywatnych grup przemysłowych w Polsce;
- największy przetwórcza metali nieżelaznych w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej;
- największy producent komponentów motoryzacyjnych w Polsce.

Grupa operuje za pośrednictwem 35 zakładów produkcyjnych i 6 centrów R&D zlokalizowanych w Europie, Azji oraz obu Amerykach.



**BORYSZEW
GROUP**

