

GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE IH 2025



**GRUPA
BORYSZEW**

SPIS TREŚCI

01	Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2025 roku	03
02	Wyniki segmentów działalności	11
03	Perspektywy na kolejne kwartały	20



**GRUPA
BORYSZEW**

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W IH 2025 ROKU



Metale

Dobre wyniki w obszarze produktów z aluminium
Trudna sytuacja na rynku stali, bezcłowy import stali z Ukrainy



Motoryzacja

Dekonsolidacja części spółek Grupy BAP – wpływ na wynik -12 mln PLN
Stabilizacja sprzedaży na rynku europejskim, wzrost sprzedaży u głównego klienta



Gospodarka odpadami

Dobre wyniki w obszarze recyklingu ołowiu



Otoczenie gospodarcze

PMI poniżej progu 50 pkt – sygnalizujący dekoniunkturę na rynkach
Niewystarczająca ochrona rynku europejskiego przed konkurencją ze Wschodu
Brak przewidywalności w związku z niestabilną polityką celną USA



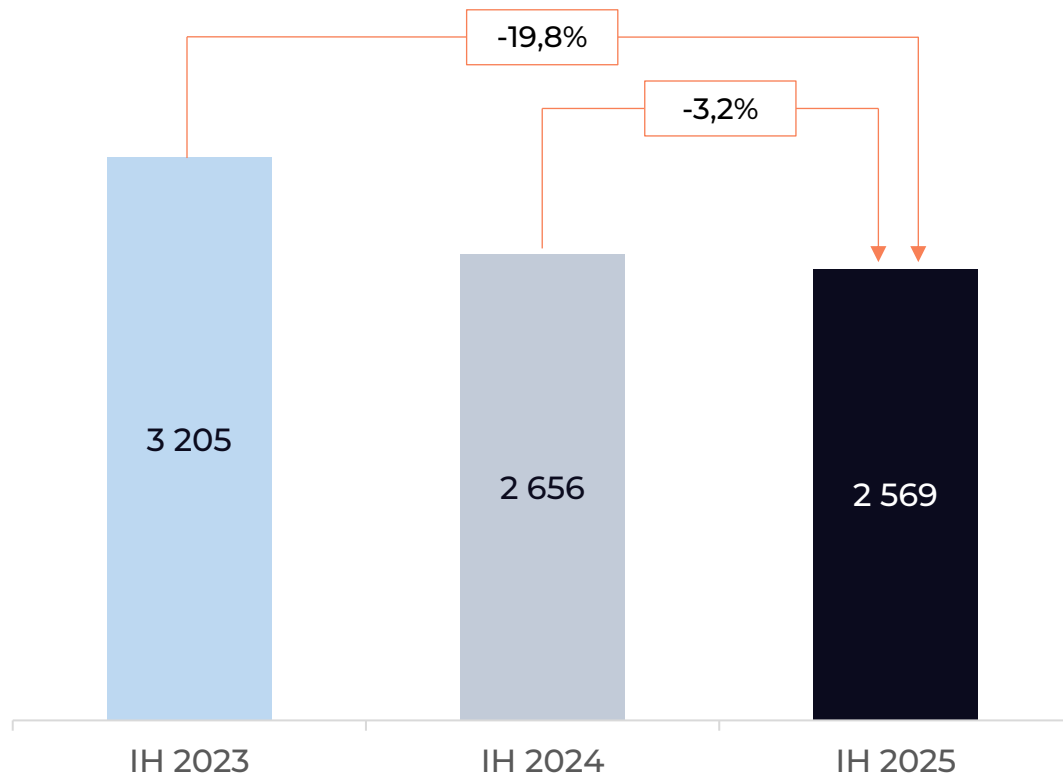
Inne

Przyjęta aktualizacja strategii na lata 2025-2029
Stabilny kurs polskiej waluty w stosunku do EUR
Kapitał obrotowy -22,3% r/r
Wskaźnik dług netto/ebitda na poziomie 2,9, aktywa w procesie sprzedaży o wartości ponad 100 mln PLN

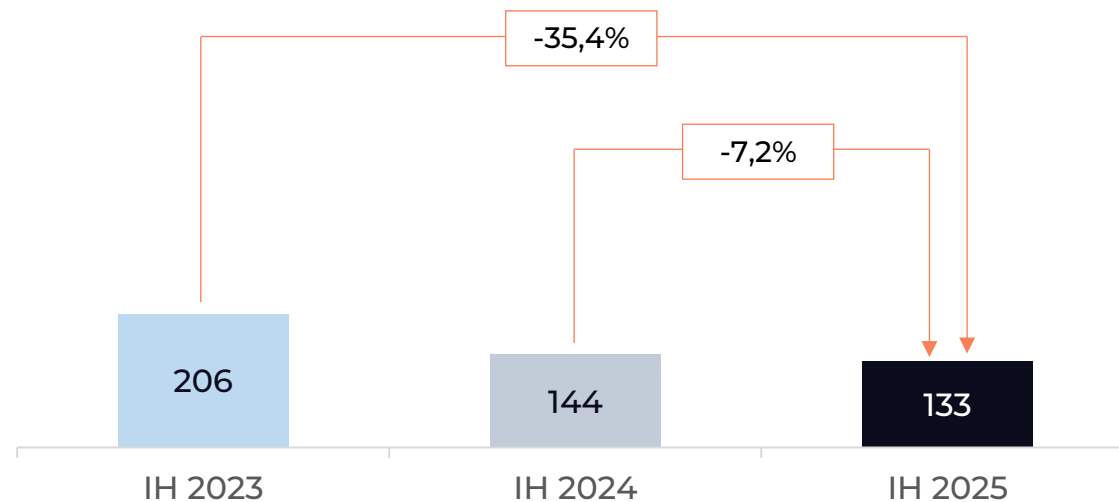
PODSUMOWANIE IH 2025 ROKU



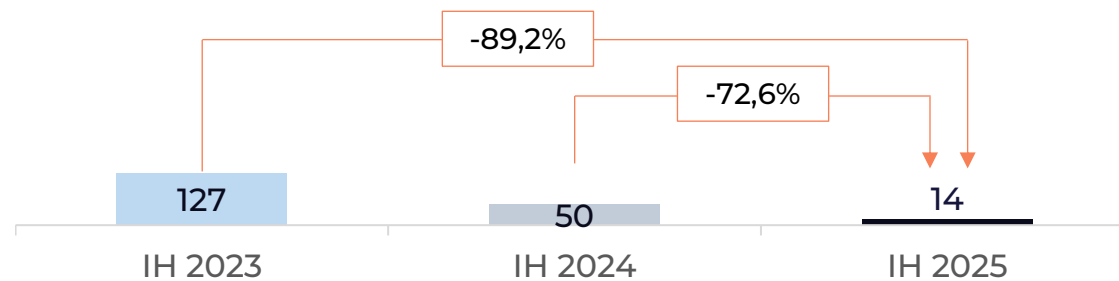
Przychody ogółem [mln PLN]



EBITDA¹ [mln PLN]



Zysk netto [mln PLN]

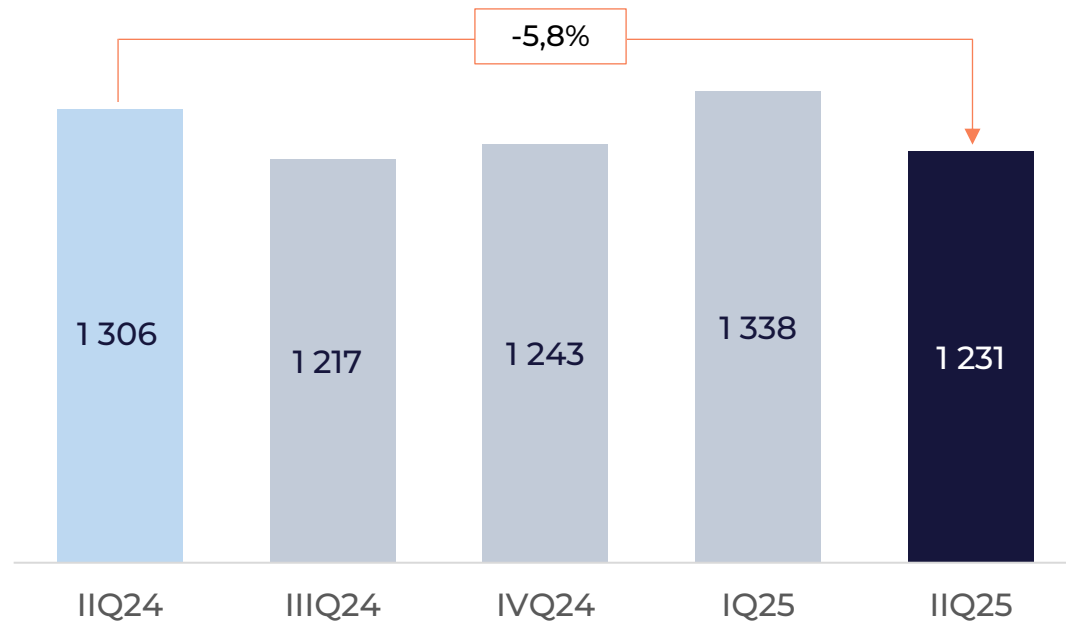


1) Bez zdarzeń jednorazowych

PODSUMOWANIE IIQ 2025

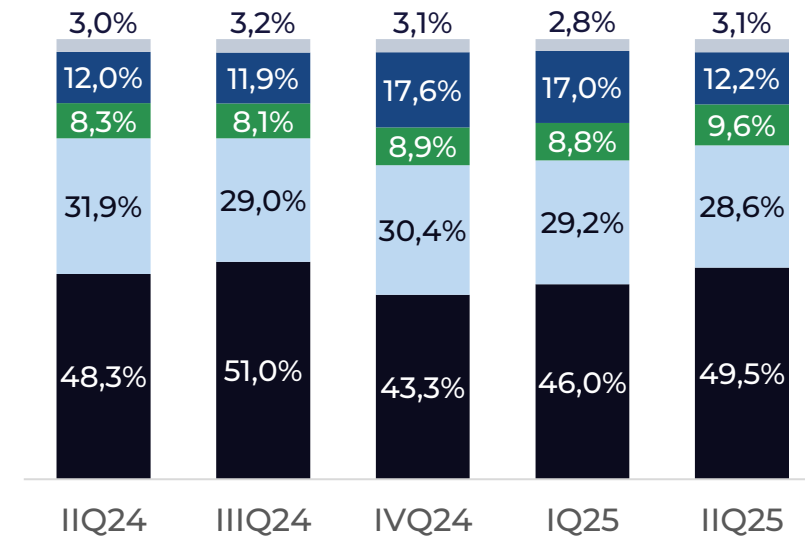


Przychody ogółem [mln PLN]

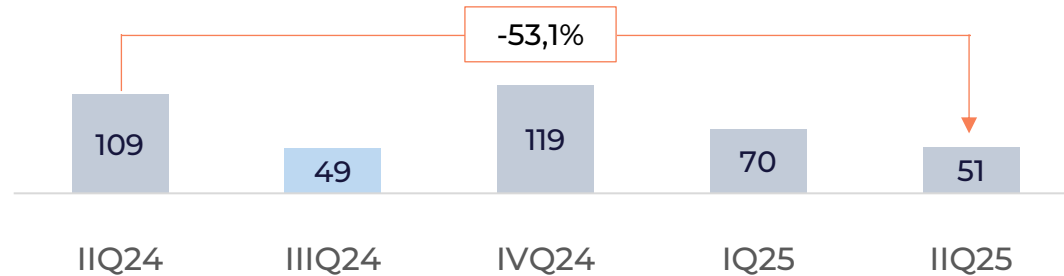


Struktura przychodów ze sprzedaży

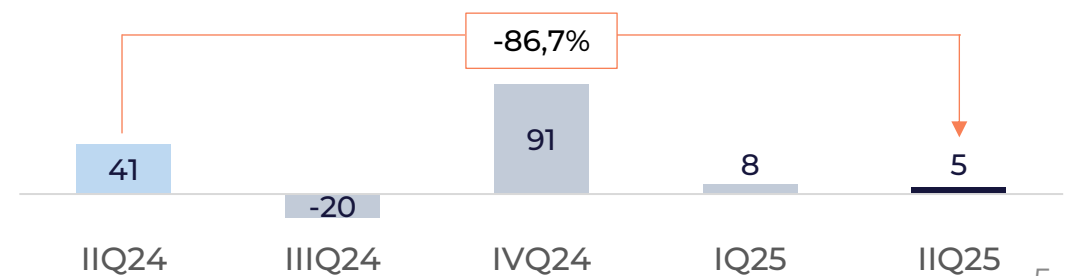
■ Metale ■ Motoryzacja ■ Gospodarka cyrkularna ■ Energia ■ Chemia



EBITDA [mln PLN]



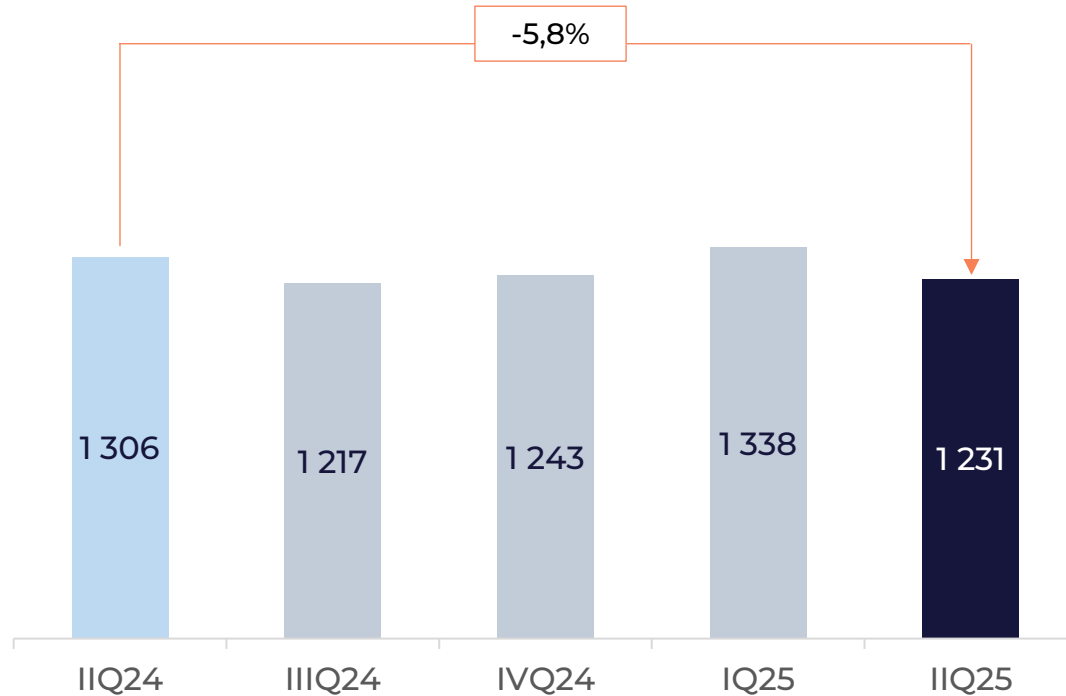
Zysk netto [mln PLN]



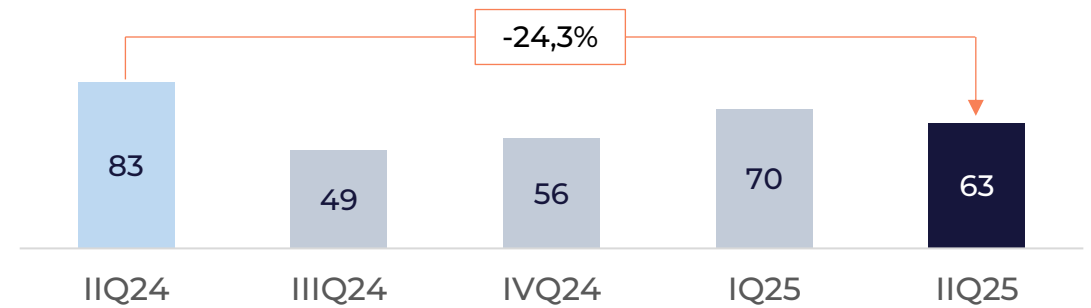
PODSUMOWANIE IIQ 2025



Przychody [mln PLN]



EBITDA¹ [mln PLN]

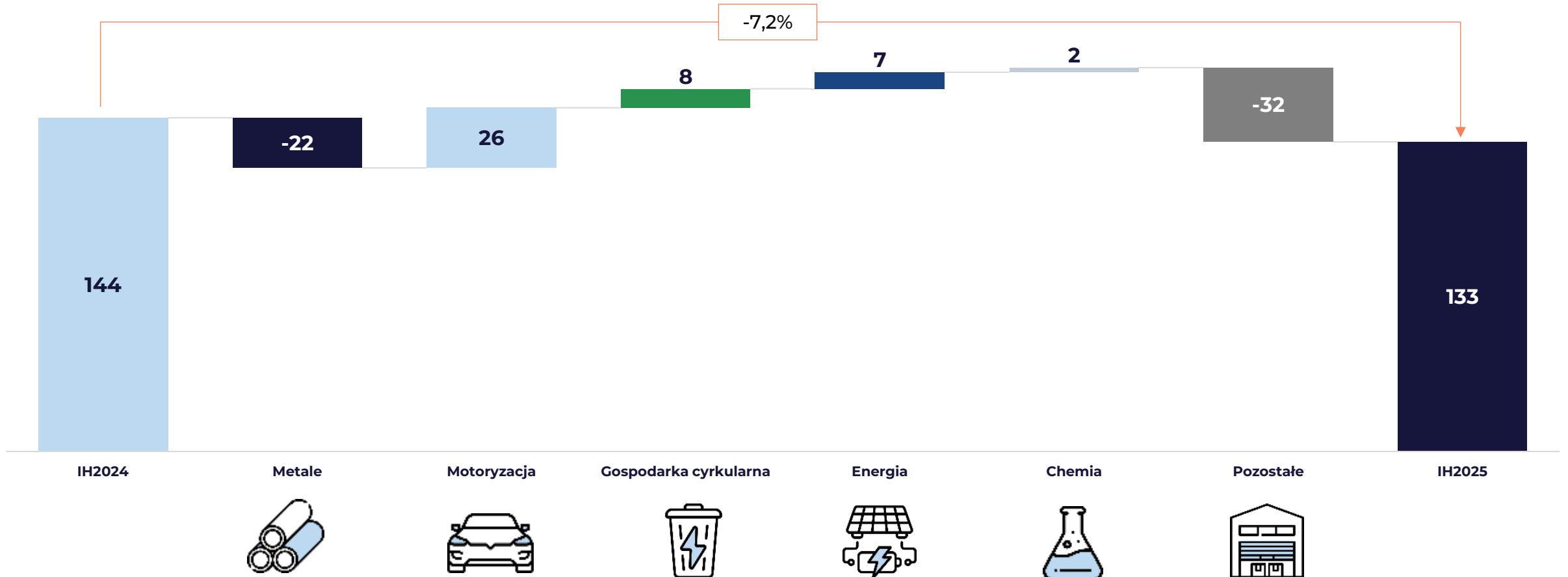


Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]

	IIQ24	IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25
Rezerwy na restrukturyzację	25		10		
Rozwiązanie rezerw na ryzyka podatkowe	-50		-73		
Efekt dekonsolidacji Spółek BKD, BOD, BFD, RUS					12

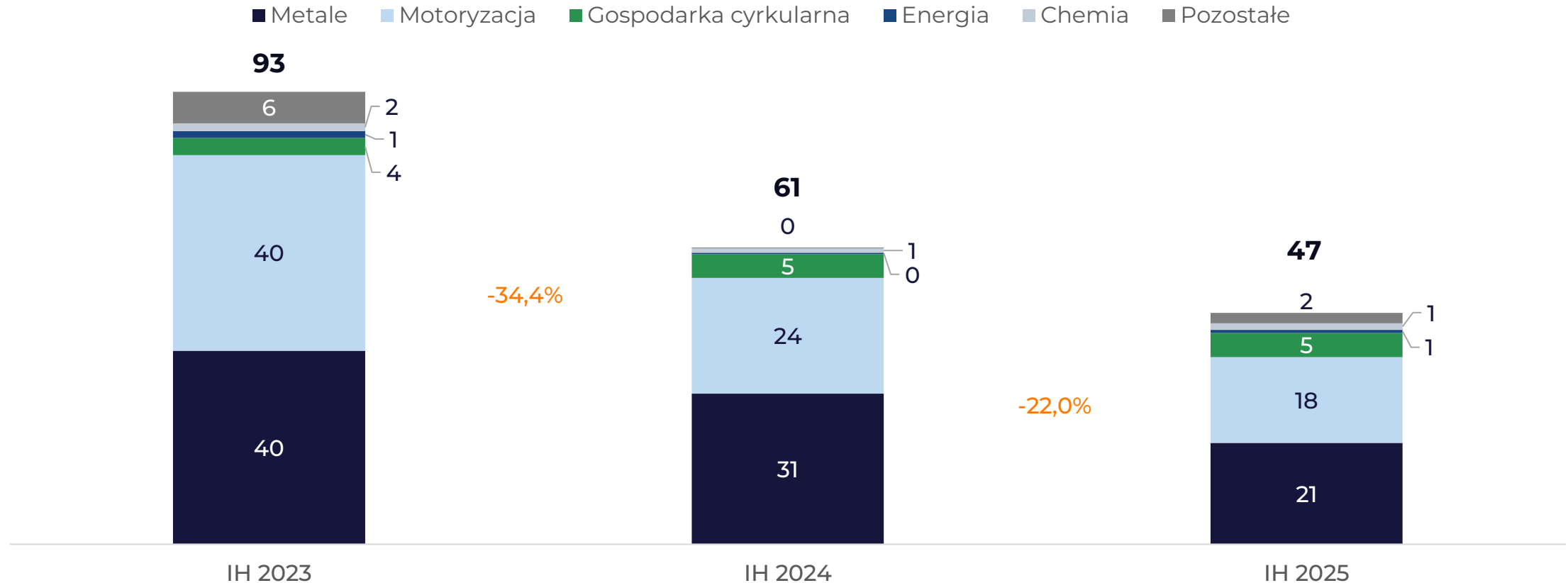
1) Bez zdarzeń jednorazowych

EBITDA¹ IH 2025 BRIDGE [mln PLN]



1) Bez zdarzeń jednorazowych

NAKŁADY INWESTYCYJNE [mln PLN]

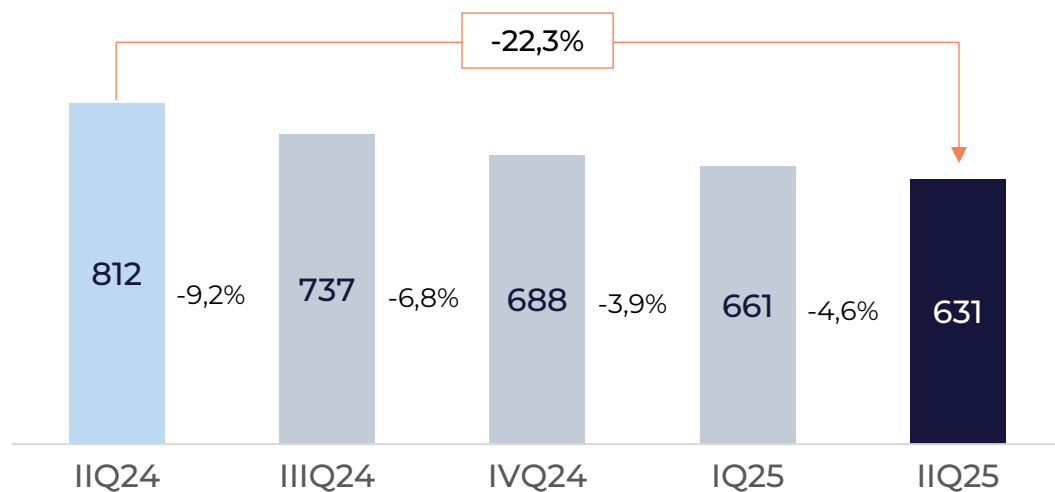


- Kontynuacja inwestycji modernizacyjno-rozwojowych w Segmencie Metale (NPA Skawina, WMD);
- Ograniczenie inwestycji w Segmencie Motoryzacja w celu wykorzystania posiadanych zasobów.

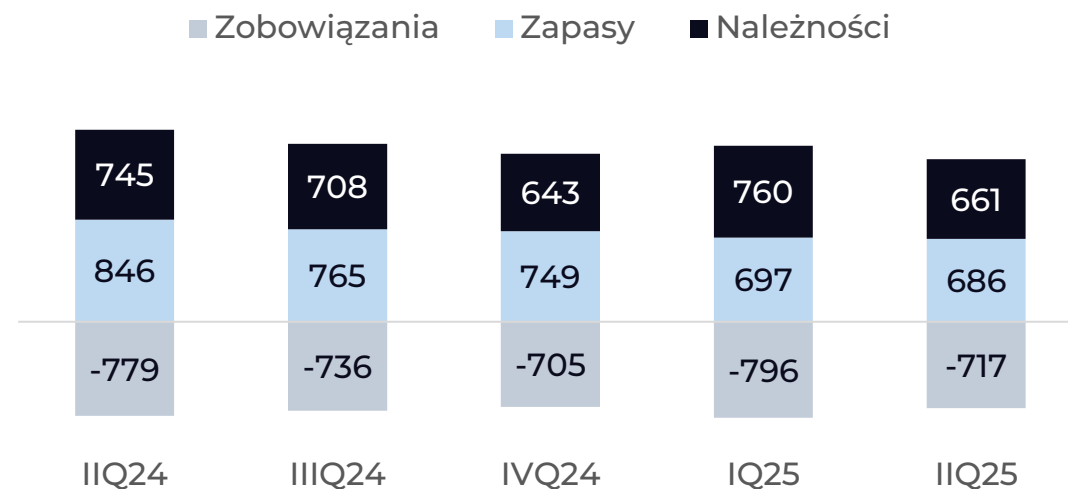
KAPITAŁ OBROTOWY I ZADŁUŻENIE [mln PLN]



Kapitał obrotowy netto



Należności/Zapasy/Zobowiązania



Wskaźnik poziomu zadłużenia¹



1) Dług netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)

SPIS TREŚCI

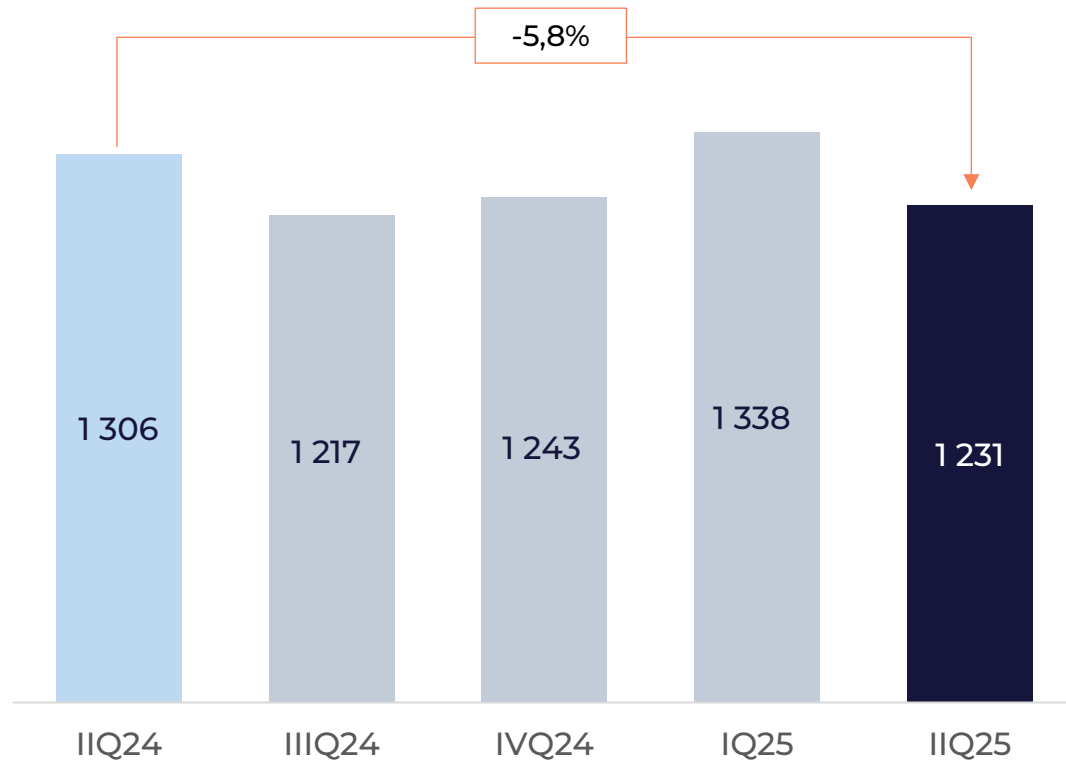
- 01 Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2025 roku
- 02 **Wyniki segmentów działalności**
- 03 Perspektywy na kolejne kwartały

	03
	11
	20



**GRUPA
BORYSZEW**

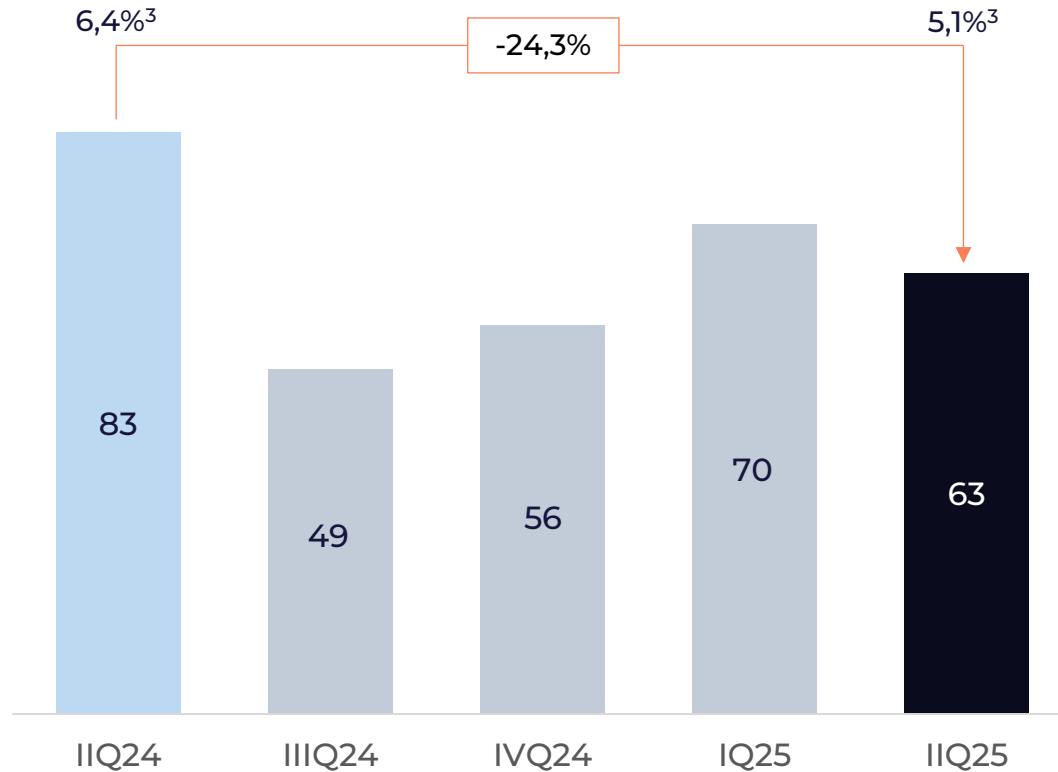
PRZYCHODY [mln PLN]



Przychody w podziale na segmenty [mln PLN]		IIQ24	IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25	Zmiana IIQ24/IIQ25
	Metale	630	620	539	615	610	-3,3%
	Motoryzacja	417	352	378	391	353	-15,4%
	Gospodarka cyrkularna	108	99	110	118	118	9,0%
	Energia	157	145	219	227	150	-4,6%
	Chemia	39	39	38	37	38	-4,2%
	Pozostałe ¹	-46	-38	-42	-50	-37	-19,4%

- Spadek w Segmencie Motoryzacja głównie na skutek decyzji o zakończeniu działalności produkcyjnej w niemieckich spółkach z Grupy Boryszew Automotive Plastics;
- Wzrost przychodów w Segmencie Gospodarka Cyrkularna r/r dzięki zwiększeniu wolumenów sprzedaży.

EBITDA¹ [mln PLN]

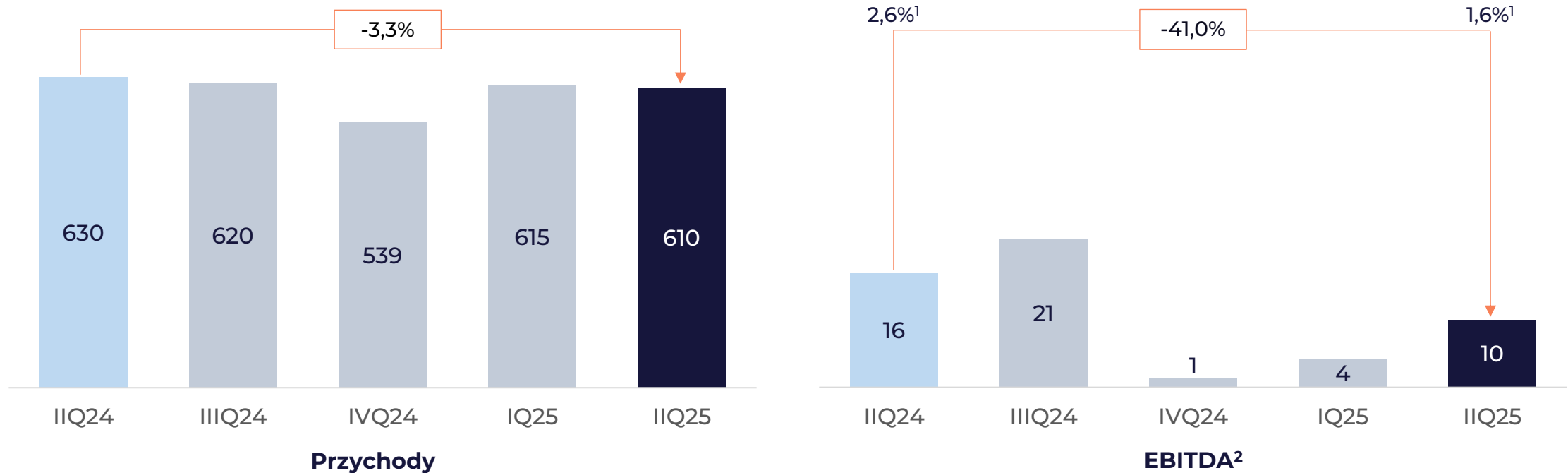


EBITDA w podziale na segmenty [mln PLN]		IIQ24	IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25
	Metale	16	21	1	4	10
	Motoryzacja	25	11	23	32	31
	Gospodarka cyrkularna	15	16	21	16	21
	Energia	5	4	-4	12	4
	Chemia	4	3	1	6	2
	Pozostałe ²	18	-5	14	0	-5

- Poprawa wyników w segmencie Gospodarka Cyrkularna dzięki wyższym marżom i wolumenom sprzedaży ołowiu;
- Stabilna EBITDA q/q w Segmencie Motoryzacja (efekt podjętych działań restrukturyzacyjnych);
- Spadek EBITDA r/r w Segmencie Metale spowodowany jest kryzysem w sektorze stali.

1) Bez zdarzeń jednorazowych
 2) Uwzględnia korekty konsolidacyjne
 3) Marża EBITDA

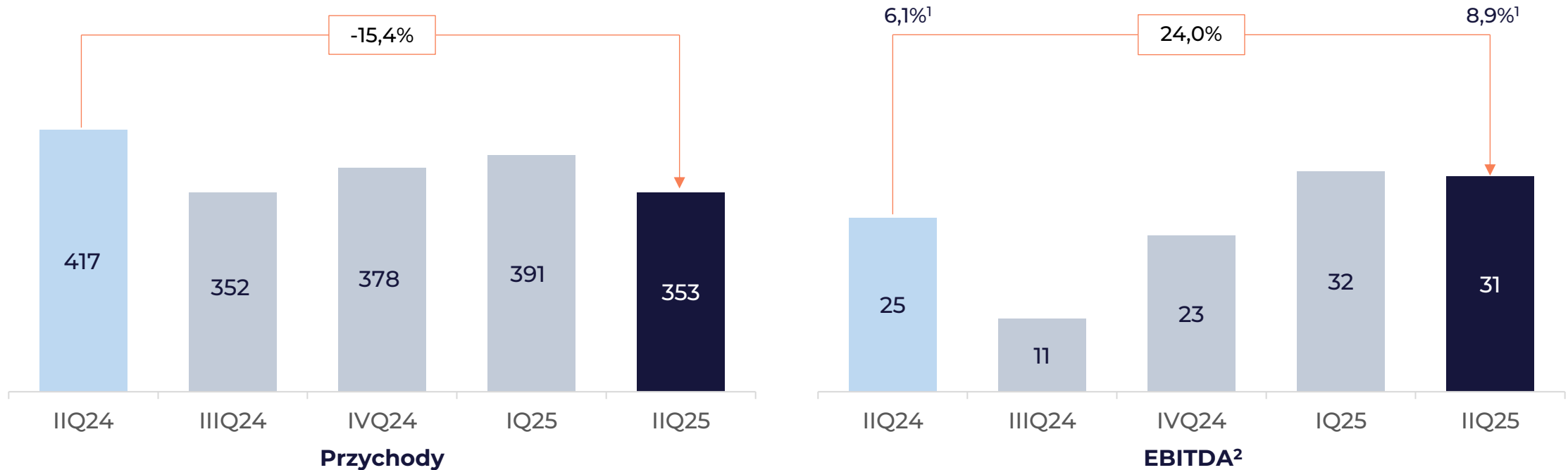
WYNIKI SEGMENTU METALE [mln PLN]



- Przychody na niższym poziomie r/r, ze względu na negatywny wpływ spółek stalowych (likwidacja dwóch zakładów), częściowo skompensowany wyższymi przychodami spółek z obszaru metali nieżelaznych;
- Spadek EBITDA o ok. 41,0% r/r wynika głównie z powodu:
 - kryzysu na europejskim rynku stali;
 - niższych marż przerobowych w obszarze metali nieżelaznych;
- Import stali z Ukrainy wyniósł 0,54 mln ton (w okresie I – V 2025) – wzrost o 15% r/r, w 2024 roku wynosił 1,1 mln ton.



WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA [mln PLN]



- Spadek przychodów o 15,4%, głównie z powodu wygaszania produkcji w niemieckich spółkach z Grupy Boryszew Automotive Plastics (dekonsolidacja w IIQ25);
- Zauważalny wzrost EBITDA r/r, dzięki:
 - likwidacji nierentownych aktywów w Grupie BAP;
 - dyscyplinie kosztowej;
 - procesom optymalizującym i realizacji strategii SpeedUp Maflow.



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

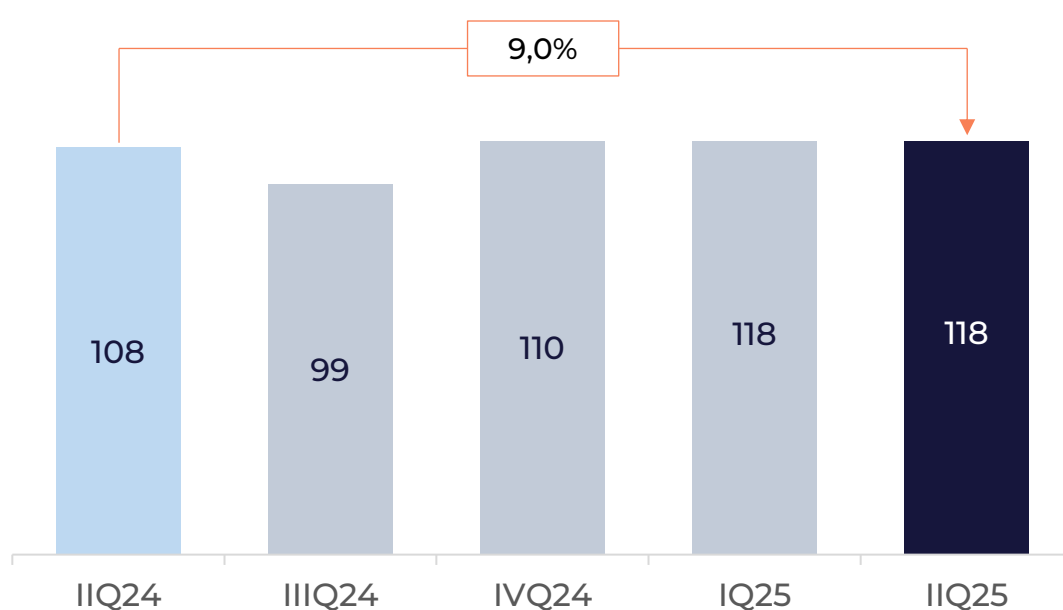
Wartość nowych kontraktów podpisanych w latach 2023-2025 r. z EOP 2040 r. wynosi 1 186,6 mln EUR.

Wartość nowych kontraktów		Udział aut elektrycznych oraz hybrydowych
2023	814,6 mln EUR	70,2%
2024	297,3 mln EUR	51,9%
2025	74,6mln EUR	53,1%

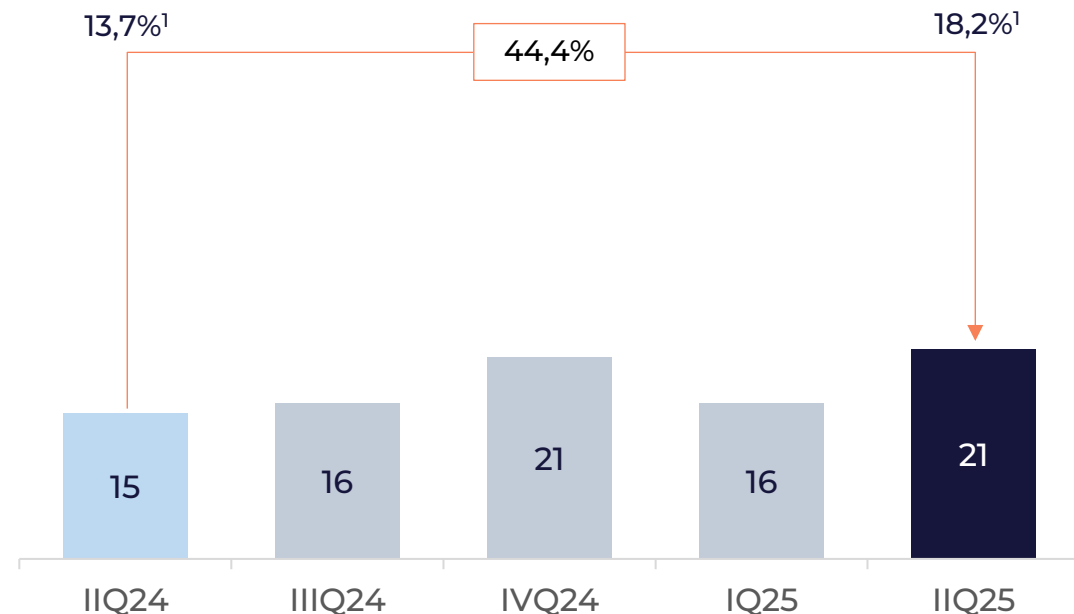
1) EOP - End of Production (koniec produkcji)



WYNIKI SEGMENTU GOSPODARKA CYRKULARNA [mln PLN]



Przychody



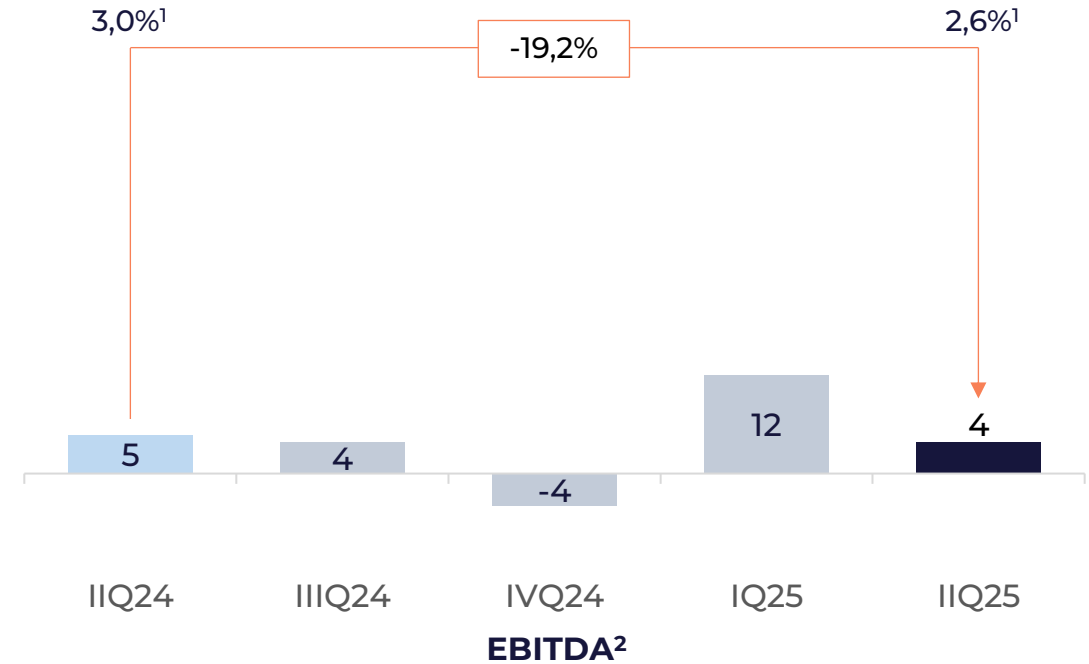
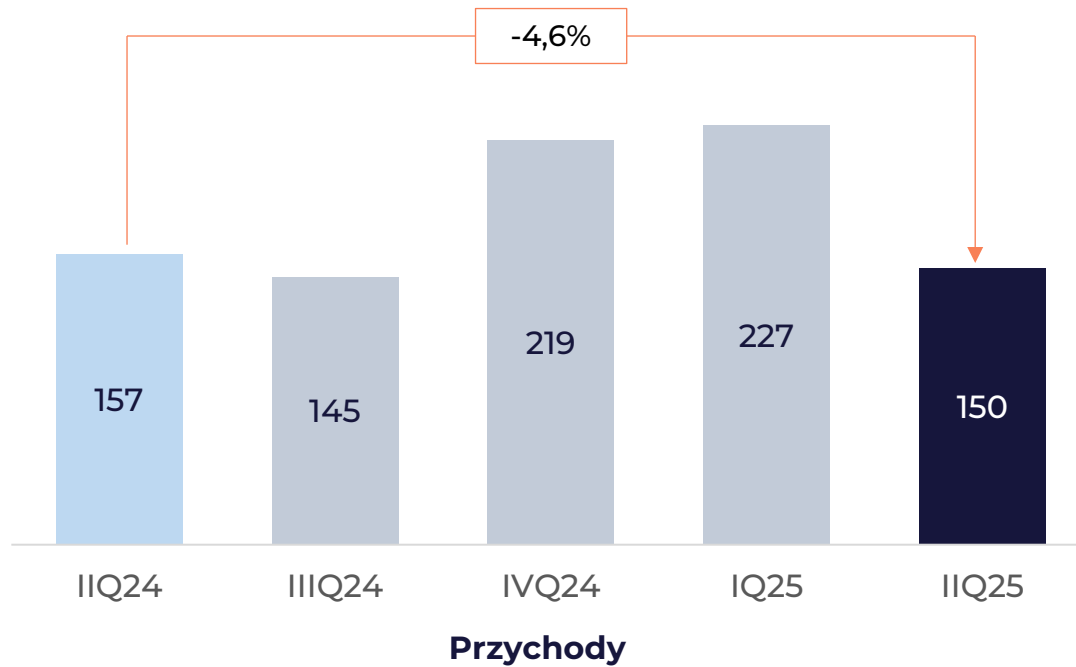
EBITDA²

- Wzrost przychodów oraz EBITDA r/r, głównie dzięki zwiększeniu wolumenu sprzedaży ołowiu i wyższym marżom przerobowym w spółce Baterpol S.A.;
- Stabilne wyniki w ZUO Konin.

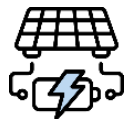


1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU ENERGIA [mln PLN]

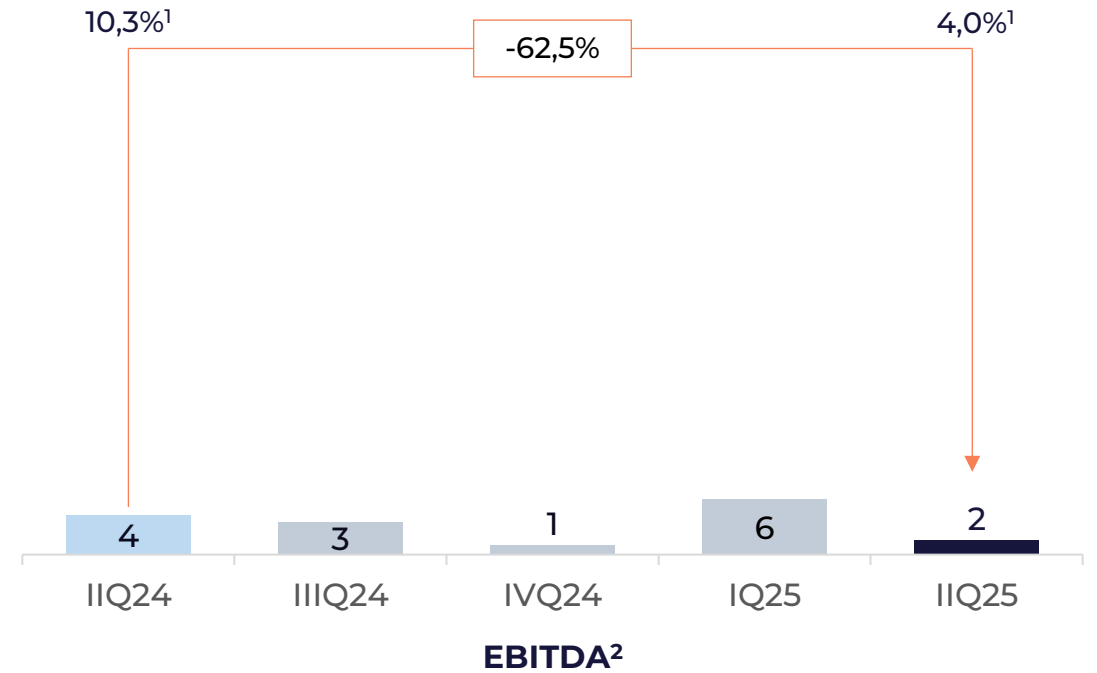
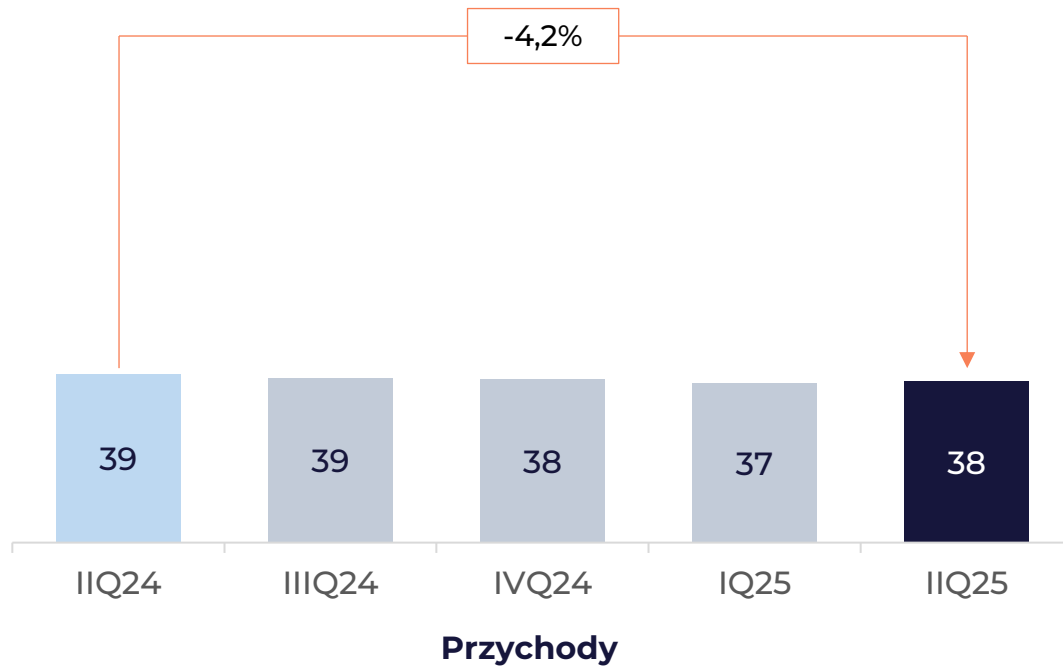


- Spadek przychodów q/q – efekt sezonowości;
- Nieznaczny spadek przychodów r/r – efektem niższych wolumenów;
- EBITDA na stabilnym poziomie.



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA [mln PLN]



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

SPIS TREŚCI

- 01 Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2025 roku
- 02 Wyniki segmentów działalności
- 03 **Perspektywy na kolejne kwartały**

	03
	11
	20



**GRUPA
BORYSZEW**

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY

Realizacja
zrewidowanej strategii
Grupy Boryszew na
lata 2025-2029

Wpływ nowych
regulacji, w tym ceł na
wymianę handlową

Kontynuacja
optymalizacji
kosztowo procesowej
w Segmencie
Motoryzacja

Inwestycje i rozwój
kompetencji
w produkcji specjalnej

Boryszew
Sustainability
Horizon 2030 –
realizacja celów
zrównoważonego
rozwoju Grupy

Dopasowanie oferty
europejskich OEM do
obecnej oferty aut ze
wschodu

Zbycie aktywów
przeznaczonych do
sprzedaży

Grupa Boryszew to:

- jedna z największych prywatnych grup przemysłowych w Polsce,
- jeden z największych przetwórców metali nieżelaznych w Europie Środkowo-Wschodniej,
- wiodący producent komponentów motoryzacyjnych w Polsce.

Grupa operuje za pośrednictwem 30 zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Europie, Azji oraz obu Amerykach.



**GRUPA
BORYSZEW**