

GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE IIIQ 2025



**GRUPA
BORYSZEW**

SPIS TREŚCI

01	Podsumowanie i wyniki finansowe w IIIQ 2025 roku	03
02	Wyniki segmentów działalności	12
03	Perspektywy na kolejne kwartały	21



**GRUPA
BORYSZEW**

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W IIIQ 2025 ROKU



**GRUPA
BORYSZEW**



Metale

Dobre wyniki w obszarze produktów z aluminium

Trudna sytuacja na rynku stali, bezcłowy import stali z Ukrainy oraz duża nadpodaż produkcji z rynku chińskiego



Motoryzacja

Stabilizacja sprzedaży na rynku europejskim, wzrost sprzedaży u głównego klienta

Sezonowość sprzedaży



Gospodarka odpadami

Stabilne wyniki w obszarze recyklingu ołowiu i unieszkodliwianiu odpadów niebezpiecznych



Otoczenie gospodarcze

Nieznaczny wzrost wskaźnika PMI r/r

Niewystarczająca ochrona rynku europejskiego przed konkurencją ze Wschodu



Inne

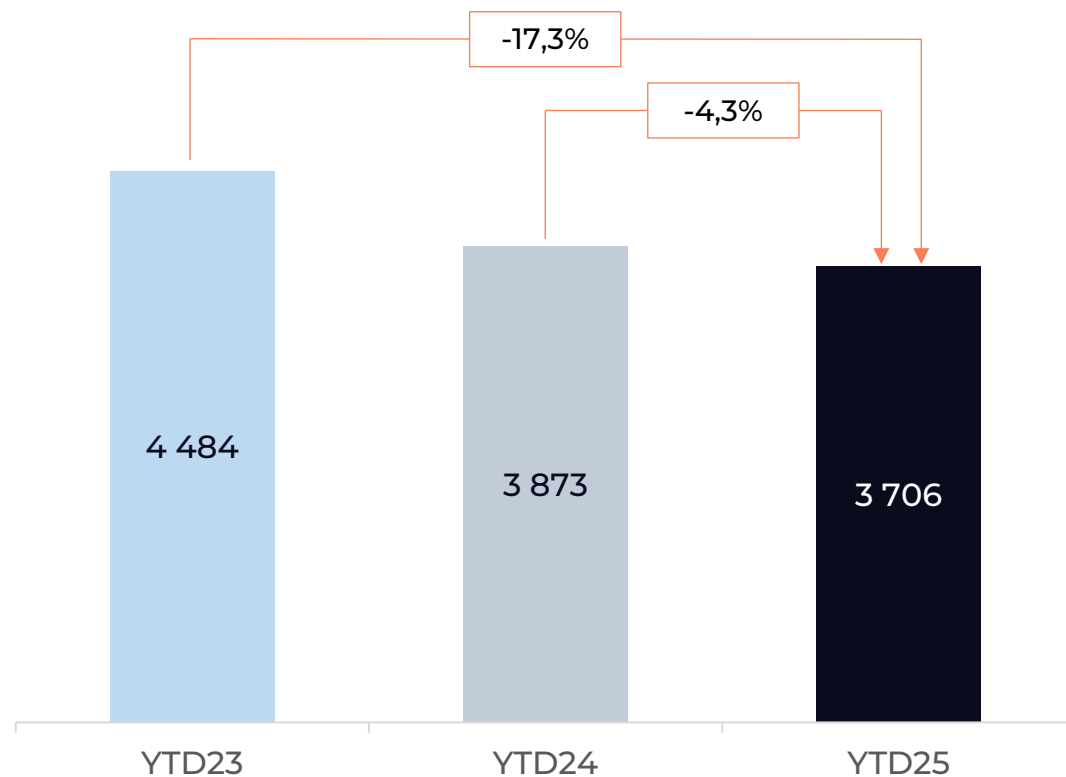
Stabilny kurs polskiej waluty w stosunku do EUR

Wskaźnik dług netto/ebitda na poziomie 3,1, wzrost zapasów oraz opóźnienie w procesie sprzedaży aktywów o wartości ponad 100 mln PLN

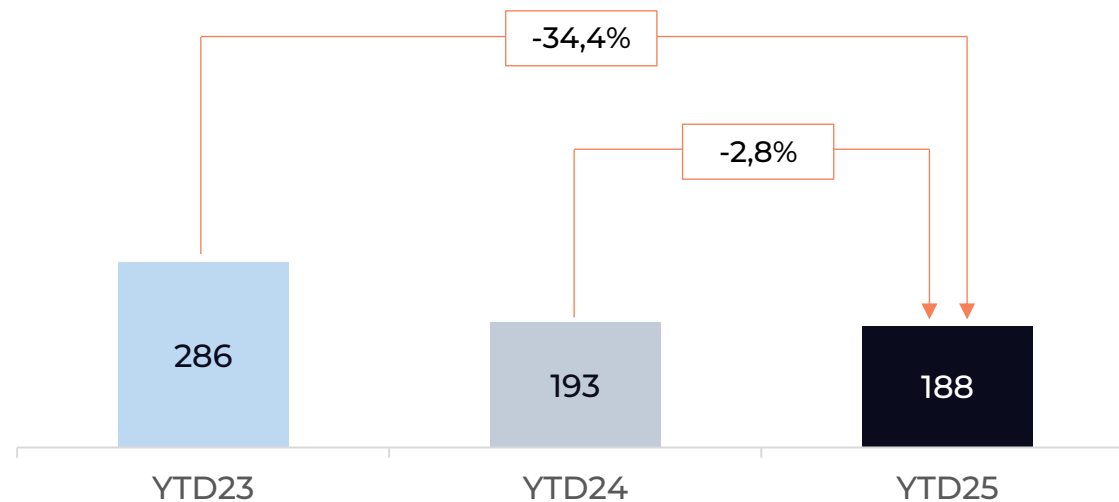
PODSUMOWANIE 9M 2025 ROKU



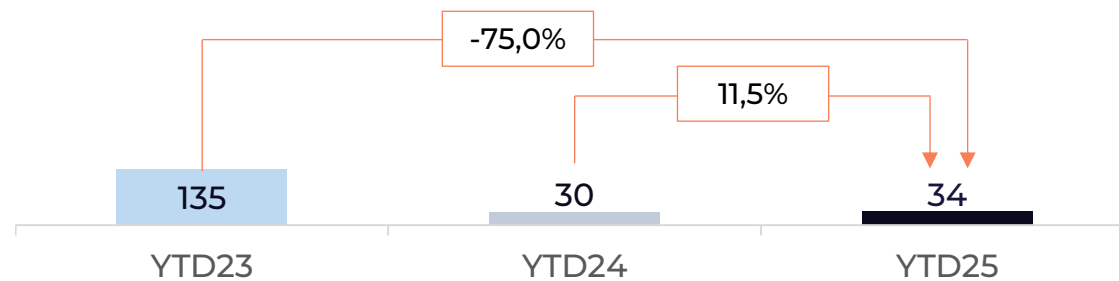
Przychody ogółem [mln PLN]



EBITDA¹ [mln PLN]



Zysk netto [mln PLN]

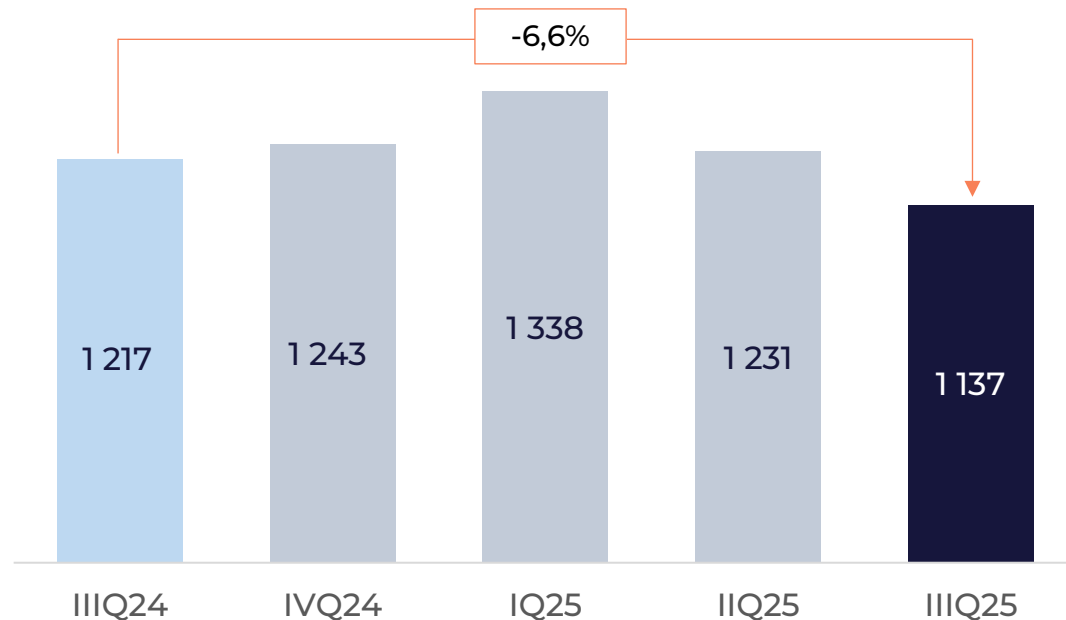


1) Bez zdarzeń jednorazowych

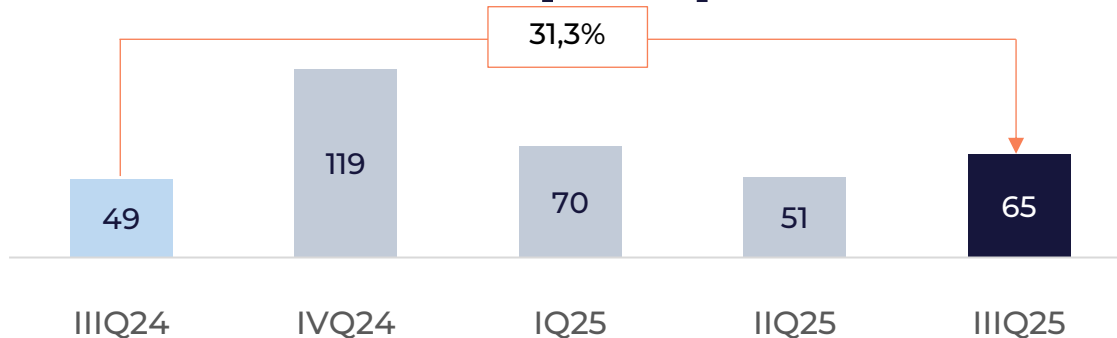
PODSUMOWANIE IIIQ 2025



Przychody ogółem [mln PLN]

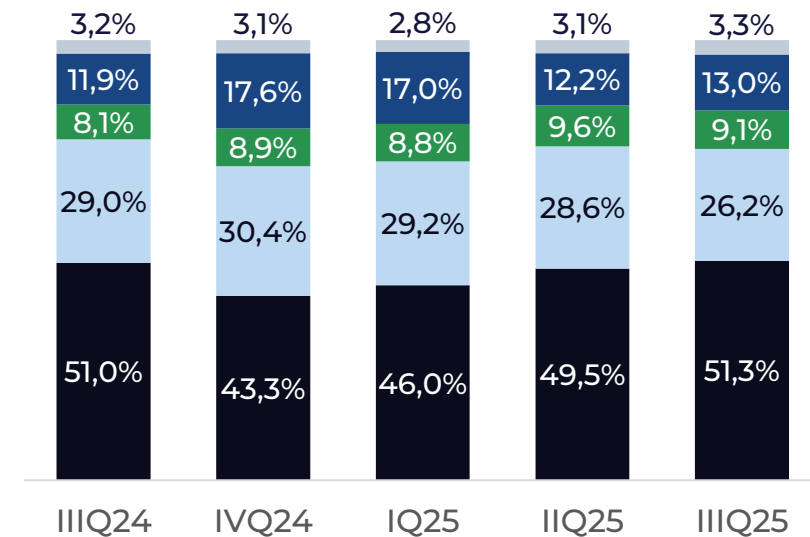


EBITDA [mln PLN]

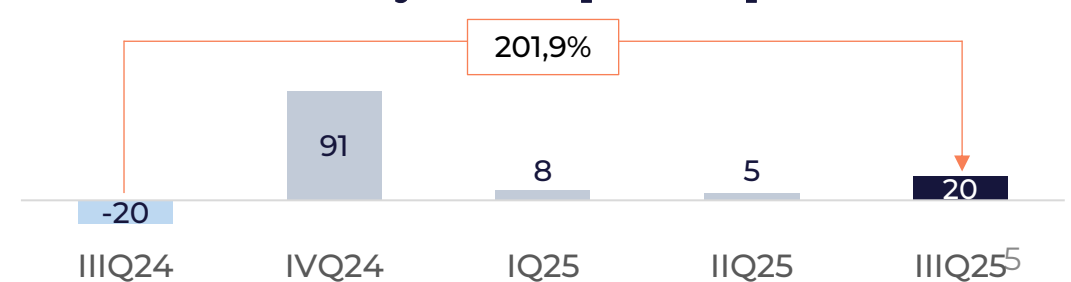


Struktura przychodów ze sprzedaży

■ Metale ■ Motoryzacja ■ Gospodarka cyrkularna ■ Energia ■ Chemia

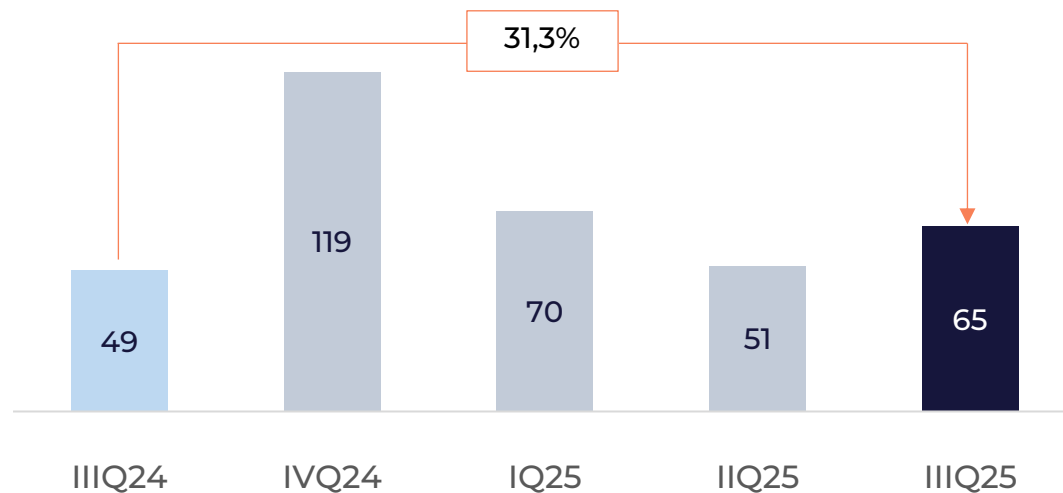


Zysk netto [mln PLN]

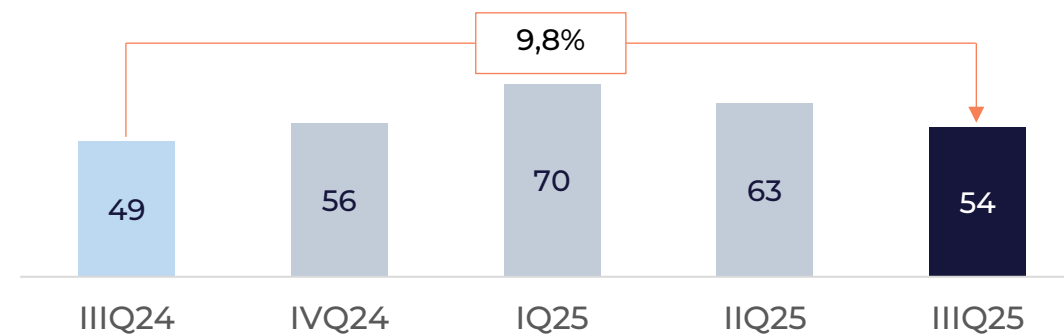


EBITDA KWARTALNIE

EBITDA [mln PLN]



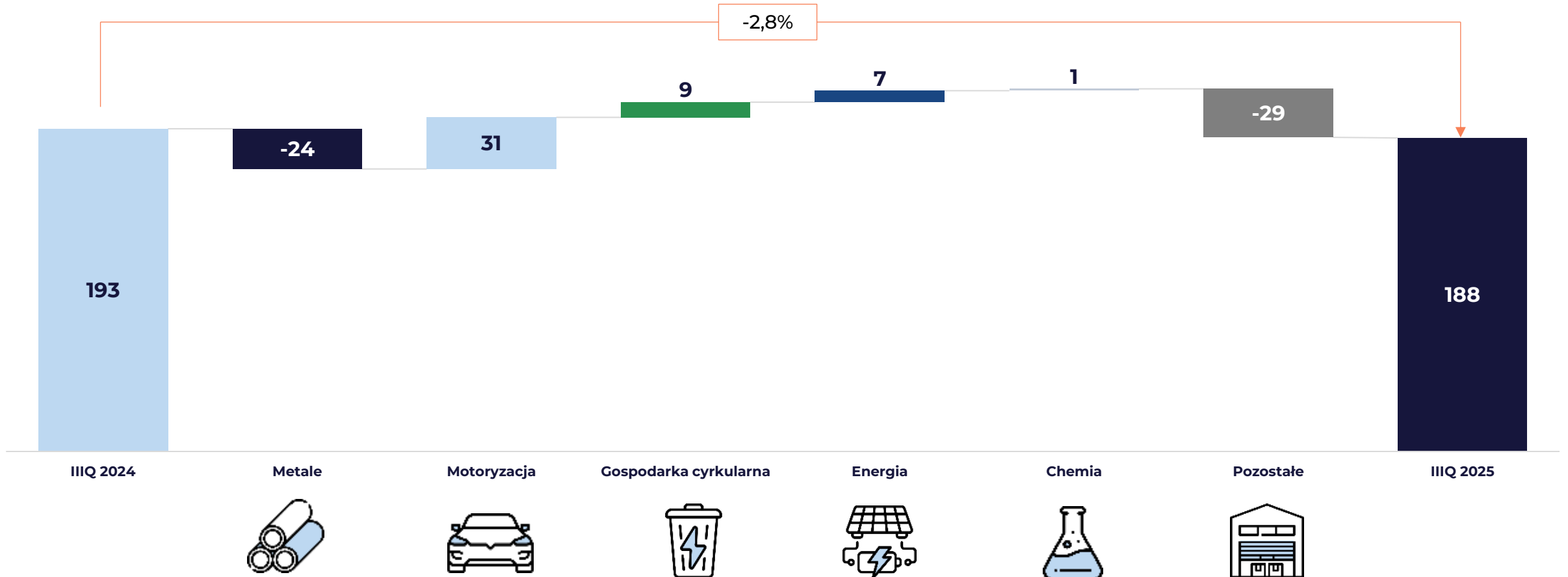
EBITDA¹ [mln PLN]



Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]	IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25	IIIQ25
Rezerwy na restrukturyzacje		10			
Rozwiązanie rezerw na ryzyka podatkowe		-73			
Korekta rezerwy na zobowiązania					-11
Efekt dekonsolidacji Spółek BKD, BOD, BFD, RUS				12	

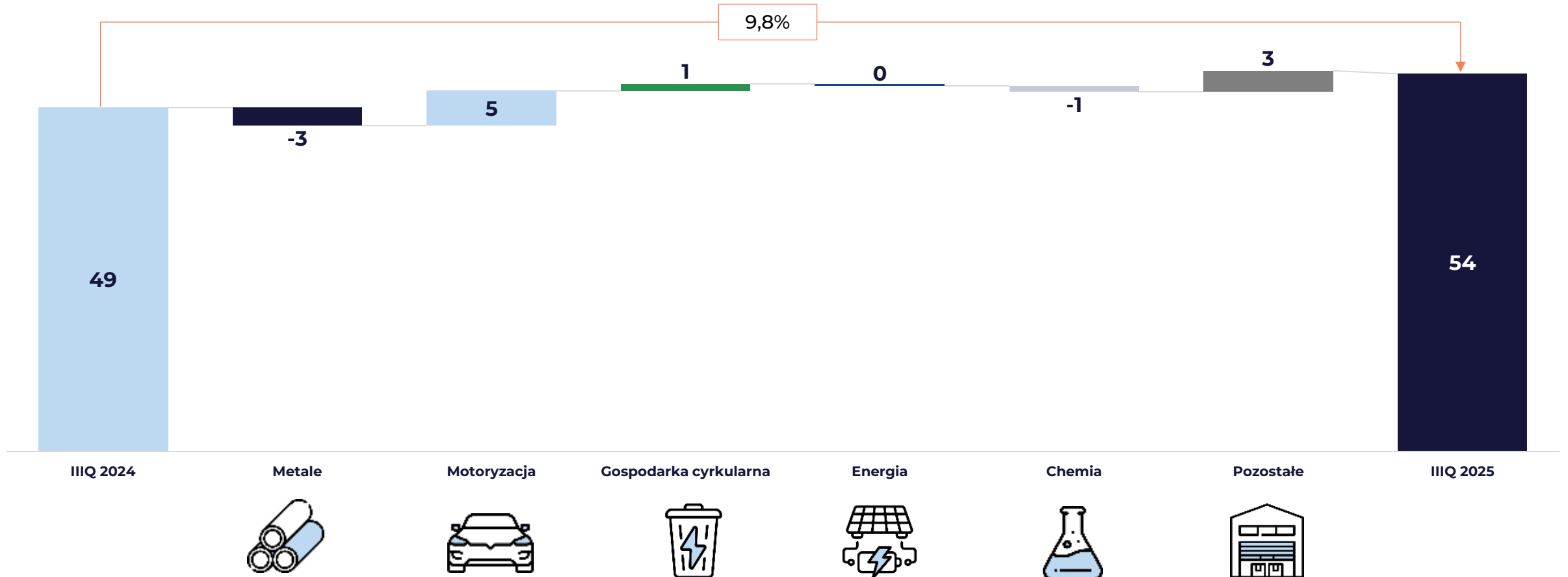
1) Bez zdarzeń jednorazowych

EBITDA¹ 9M 2025 BRIDGE [mln PLN]



1) Bez zdarzeń jednorazowych

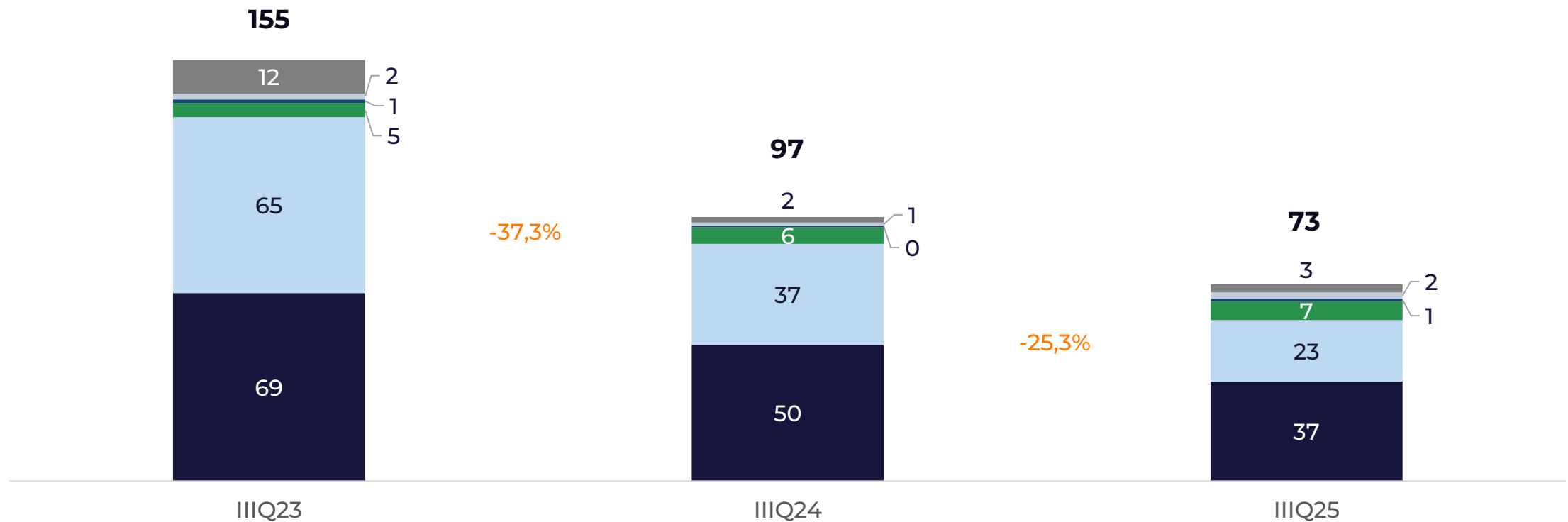
EBITDA¹ IIIQ 2025 BRIDGE [mln PLN]



NAKŁADY INWESTYCYJNE [mln PLN]



■ Metale ■ Motoryzacja ■ Gospodarka cyrkularna ■ Energia ■ Chemia ■ Pozostałe

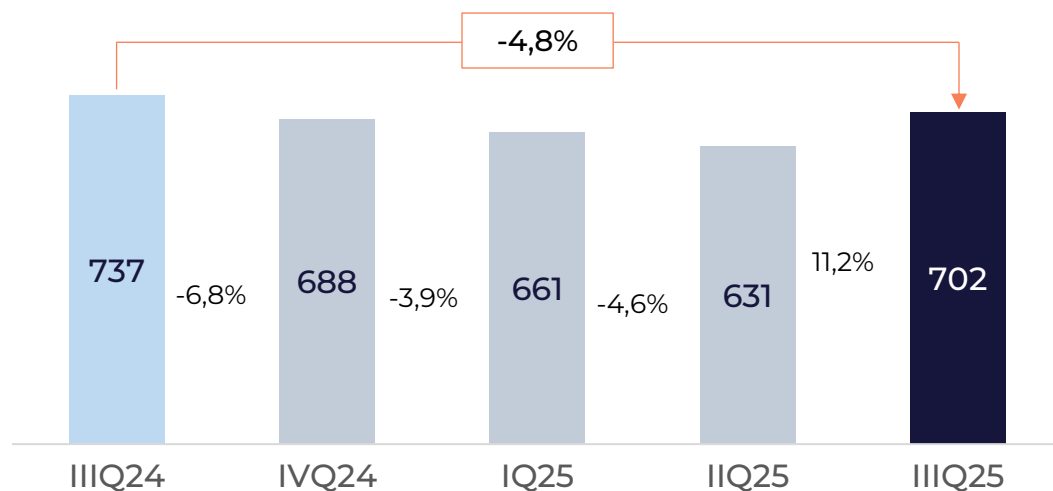


- Niższe nakłady inwestycyjne od planowanych głównie wynikają z przesunięcia harmonogramów strategicznych projektów;
- Kontynuacja inwestycji modernizacyjno-rozwojowych w Segmencie Metale.

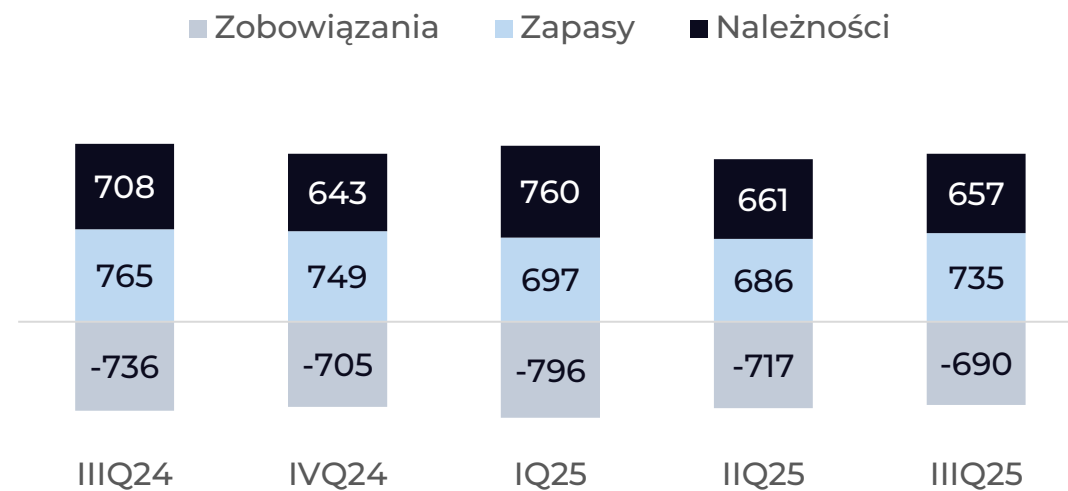
KAPITAŁ OBROTOWY I ZADŁUŻENIE [mln PLN]



Kapitał obrotowy netto



Należności/Zapasy/Zobowiązania



Wskaźnik poziomu zadłużenia¹



Wzrost zapasów oraz opóźnienie w procesie sprzedaży aktywów o wartości ponad 100 mln PLN

1) Dług netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)

SPIS TREŚCI

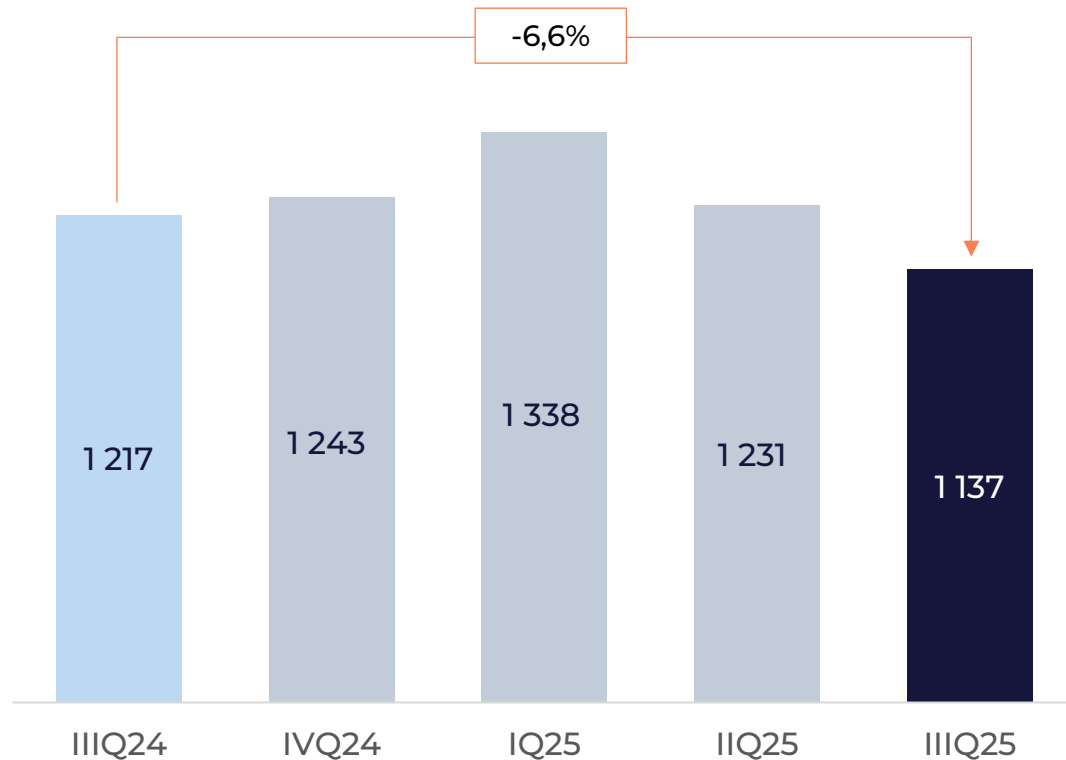
- 01 Podsumowanie i wyniki finansowe w IIIQ 2025 roku
- 02 **Wyniki segmentów działalności**
- 03 Perspektywy na kolejne kwartały

	03
	12
	21



**GRUPA
BORYSZEW**

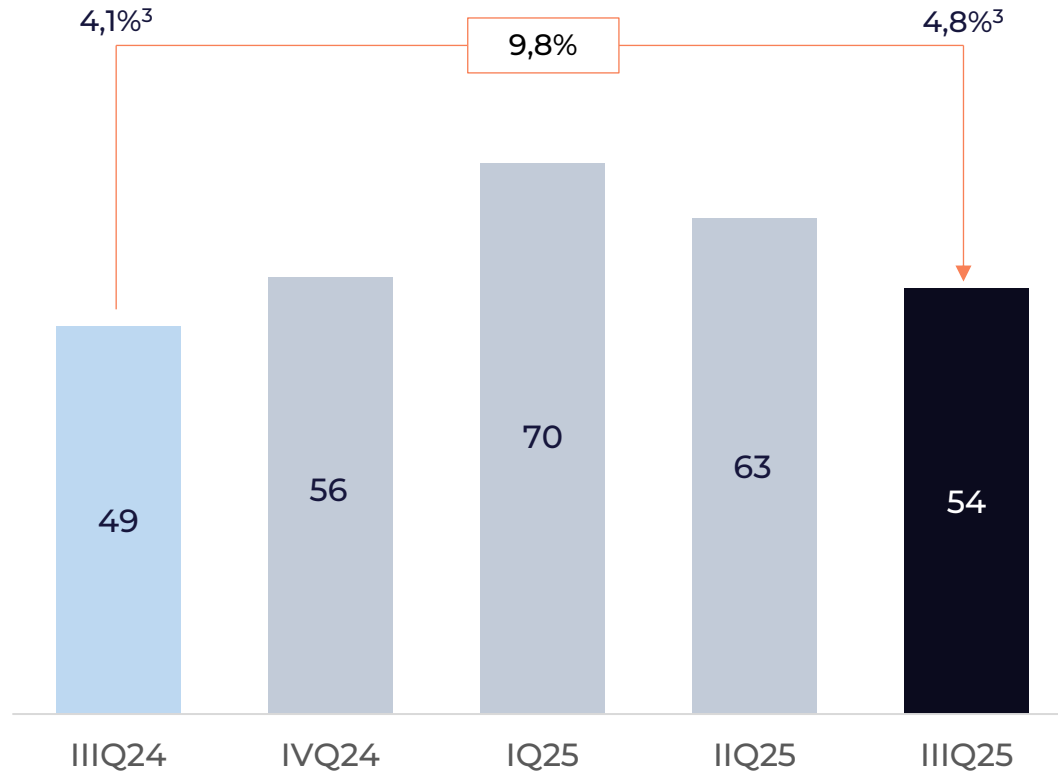
PRZYCHODY [mln PLN]



Przychody w podziale na segmenty [mln PLN]	IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25	IIIQ25	Zmiana IIIQ24/IIIQ25
 Metale	620	539	615	610	583	-6,0%
 Motoryzacja	352	378	391	353	298	-15,6%
 Gospodarka cyrkularna	99	110	118	118	103	4,8%
 Energia	145	219	227	150	148	1,8%
 Chemia	39	38	37	38	38	-1,5%
 Pozostałe ¹	-38	-42	-50	-37	-33	-14,3%

- Spadek r/r głównie na skutek decyzji o zakończeniu działalności produkcyjnej w niemieckich spółkach z Grupy Boryszew Automotive Plastics oraz aktywach obszaru stali, pozostałe Segmenty na podobnym poziomie;
- Spadek q/q wynika głównie z sezonowości.

EBITDA¹ [mln PLN]

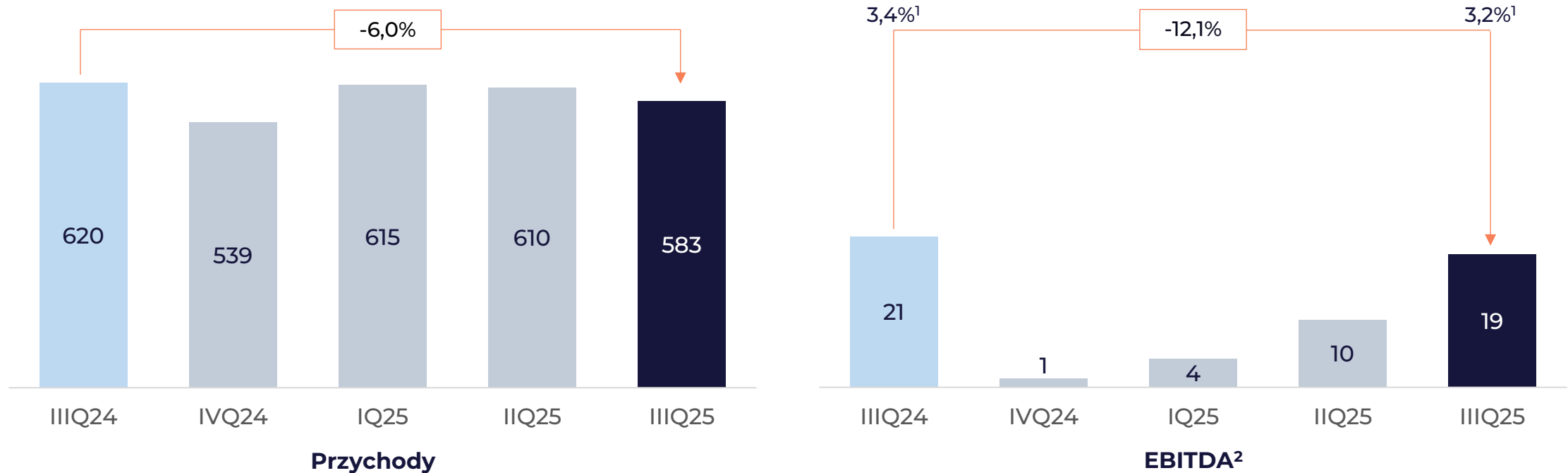


EBITDA w podziale na segmenty [mln PLN]		IIIQ24	IVQ24	IQ25	IIQ25	IIIQ25
	Metale	21	1	4	10	19
	Motoryzacja	14	23	32	31	19
	Gospodarka cyrkularna	16	21	16	21	16
	Energia	4	-4	12	4	4
	Chemia	3	1	6	2	3
	Pozostałe ²	-9	14	0	-5	-6

- Poprawa wyników r/r dzięki Segmentowi Motoryzacja;
- Poprawa wyników q/q w Segmencie Metale, głównie dzięki NPA Skawina;
- Spadek EBITDA q/q efektem sezonowości w Segmencie Motoryzacja.

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

WYNIKI SEGMENTU METALE [mln PLN]

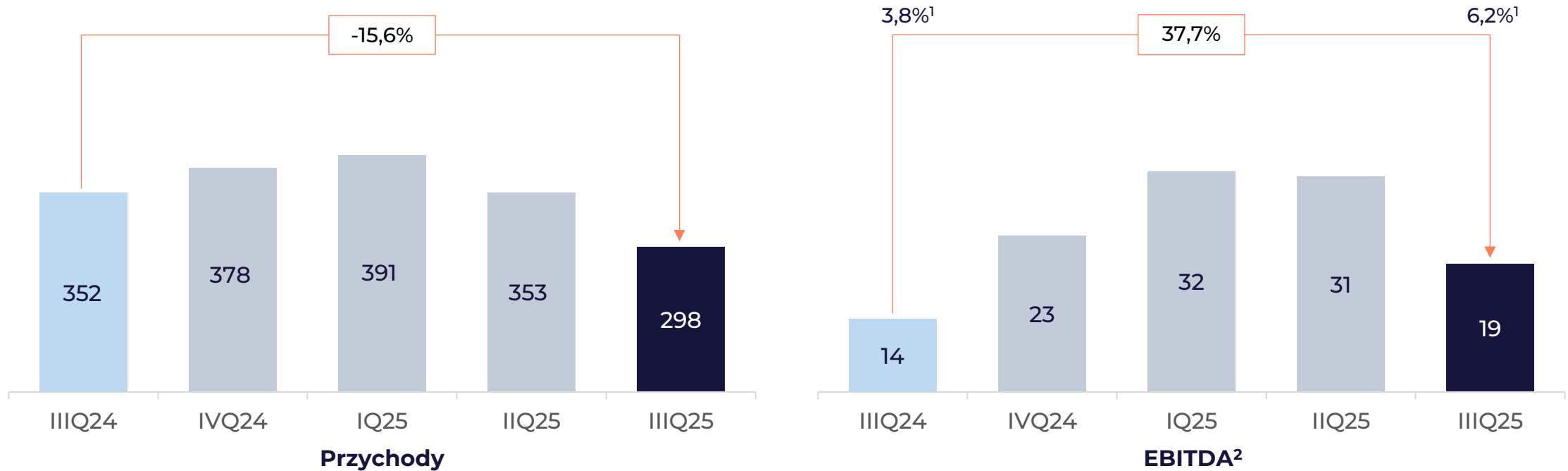


- Przychody na niższym poziomie r/r, w wyniku likwidacji dwóch zakładów z obszaru stali;
- Wzrost EBITDA o ok. 96% q/q dzięki lepszym wynikom w spółkach metali nieżelaznych (głównie NPA Skawina);
- Utrzymujący się wysoki import stali z Ukrainy oraz duża nadpodaż produkcji z rynku chińskiego



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA [mln PLN]



- Spadek przychodów o 15,6%, głównie z powodu wygaszania produkcji w niemieckich spółkach z Grupy Boryszew Automotive Plastics (dekonsolidacja w IIQ25);
- Zauważalny wzrost EBITDA r/r, głównie dzięki likwidacji nierentownych aktywów w Grupie BAP;
- Spadek EBITDA q/q efektem sezonowości w Segmencie Motoryzacja.



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

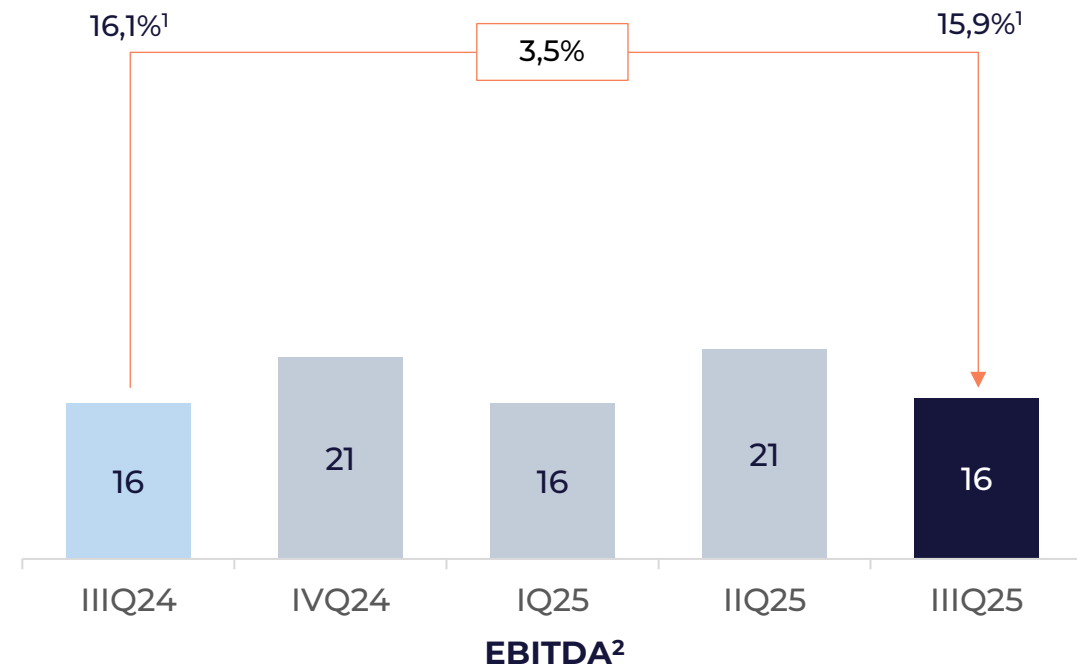
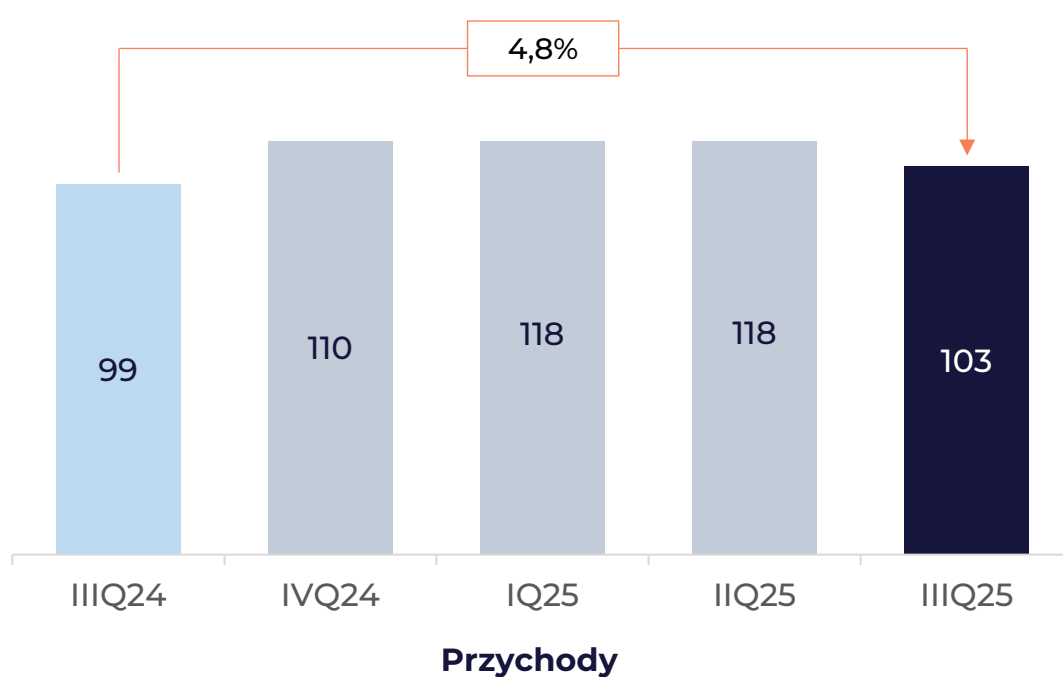
Wartość nowych kontraktów podpisanych w latach 2023-2025 r. z EOP 2040 r. wynosi 1 186,6mln EUR.

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]

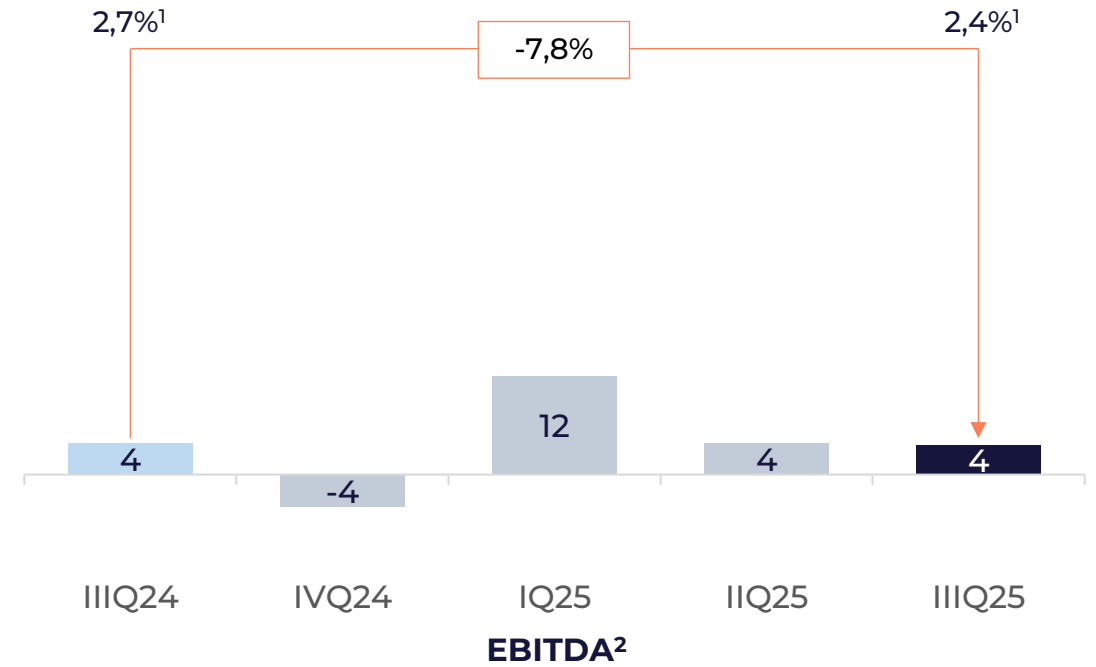
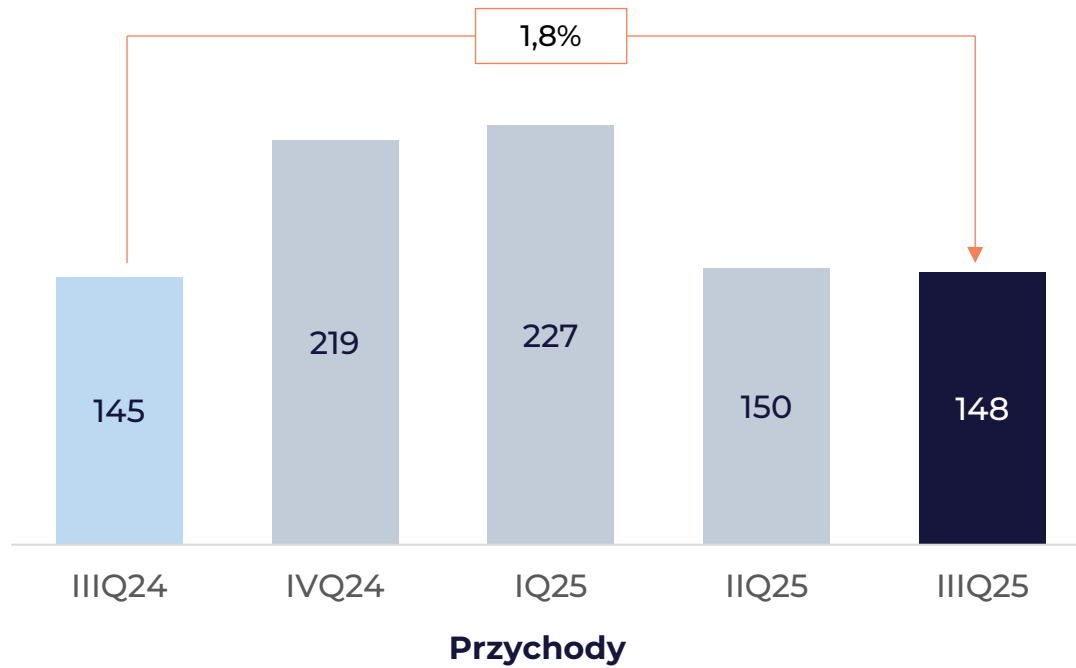


- Wzrost przychodów oraz EBITDA r/r, głównie dzięki lepszym wynikom w ZUO Konin
- Spadek przychodów q/q wynika z niższych wolumenów sprzedaży w spółce Baterpol S.A.

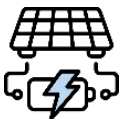


1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU ENERGIA [mln PLN]

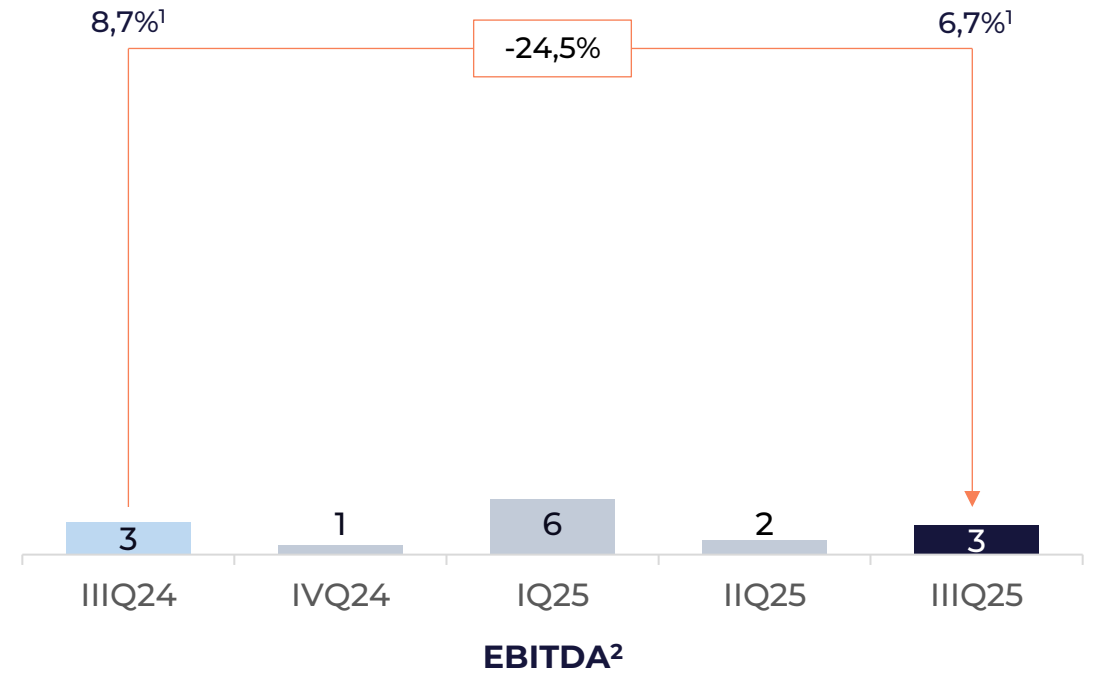
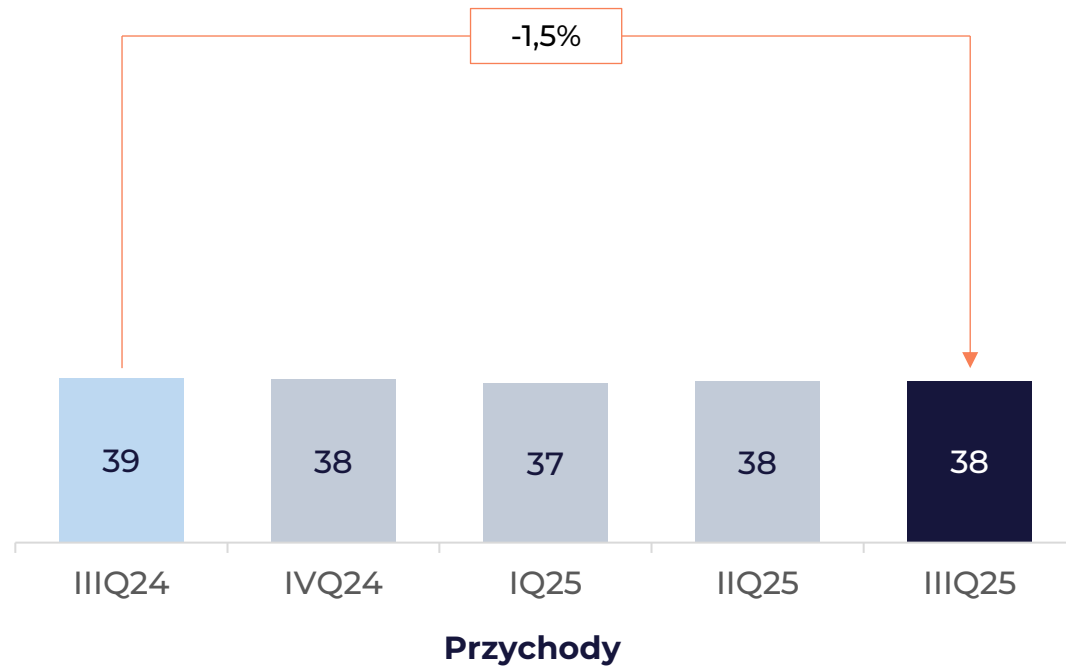


- Przychody r/r oraz q/q na zbliżonym poziomie,
- EBITDA na stabilnym poziomie.



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 IIIQ 2025 roku
- 02 Wyniki segmentów działalności
- 03 **Perspektywy na kolejne kwartały**

03

12

21



**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**