

GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE IH 2026



**GRUPA
BORYSZEW**

SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2026 roku

Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



**GRUPA
BORYSZEW**

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W IH 2026 ROKU



Metale

Dobre wyniki w obszarze aluminium oraz nowe inwestycje w NPA Skawina
Lekka poprawa w obszarze Stal, oczekiwanie na efekt wdrożenia kontyngentów importowych



Motoryzacja

Znaczący wzrost sprzedaży na wszystkich rynkach na których obecna jest grupa
Zaostrzająca się konkurencja producentów europejskich z producentami chińskimi



Gospodarka odpadami

Kontynuacja realizacji projektów inwestycyjnych w zakresie instalacji przekształcania odpadów



Otoczenie gospodarcze

Umiarkowane nastroje gospodarcze w europejskim przemyśle
Niewystarczająca ochrona rynku europejskiego przed konkurencją ze Wschodu
Trwające konflikty zbrojne i ich wpływ na ceny metali, koszty transportu oraz mediów



Rozwój kompetencji w obszarze produkcji specjalnej

Etap finalizacji produkcji prototypowej dronów. Gotowość do rozpoczęcia produkcji seryjnej w IV kwartale po fazie testów.



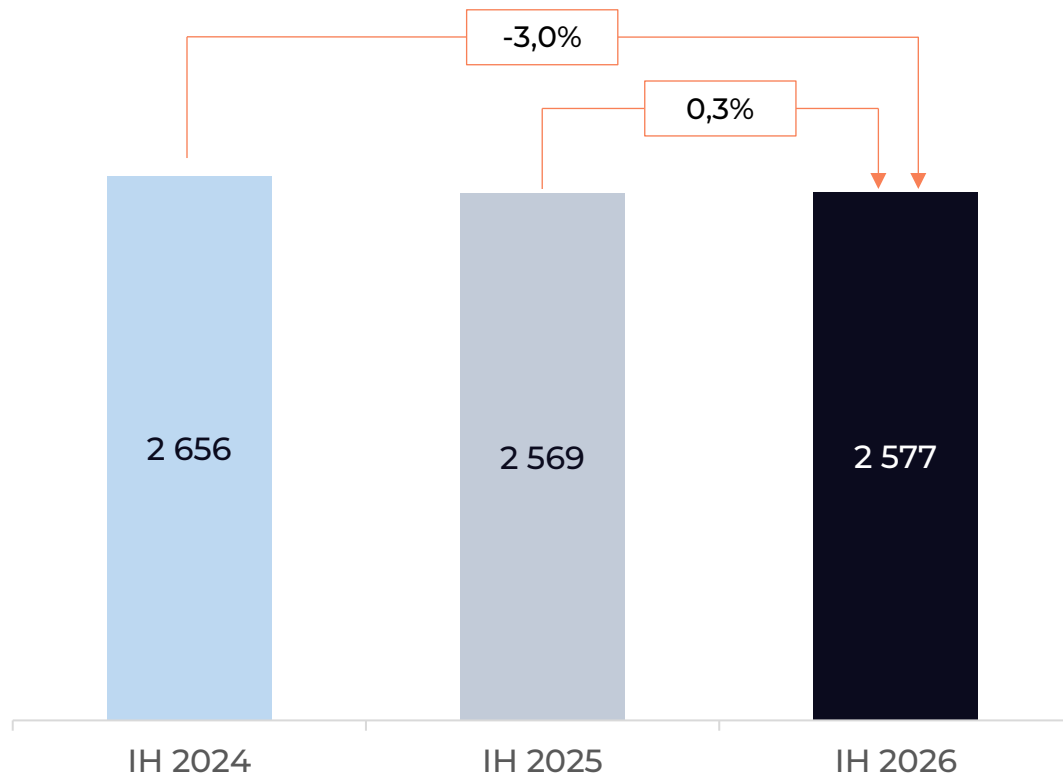
Inne

Stabilny kurs polskiej waluty w stosunku do EUR
Wzrost kapitału pracującego, głównie dzięki rosnącym cenom metali, jako efekt niestabilnej sytuacji na Bliskim Wschodzie, oczekiwana poprawa w kolejnych kwartałach

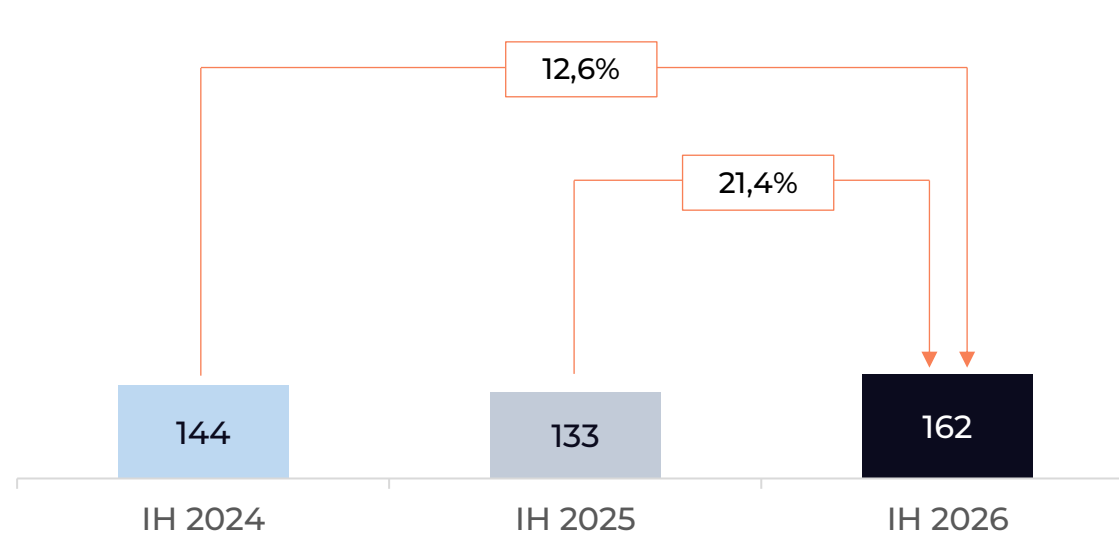
PODSUMOWANIE IH 2026 ROKU



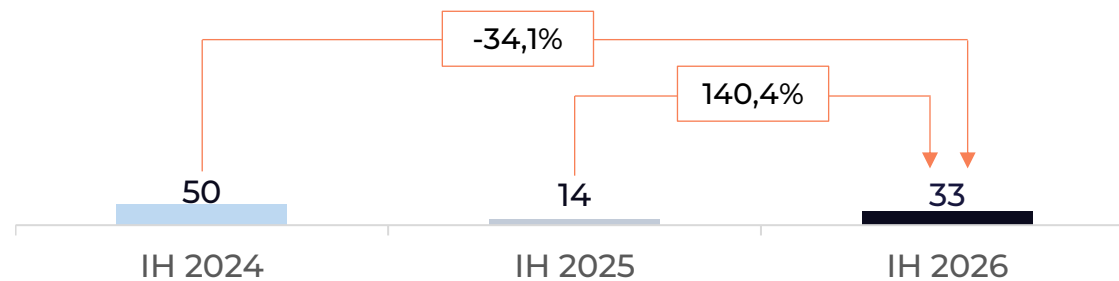
Przychody ogółem [mln PLN]



EBITDA¹ [mln PLN]



Zysk netto [mln PLN]

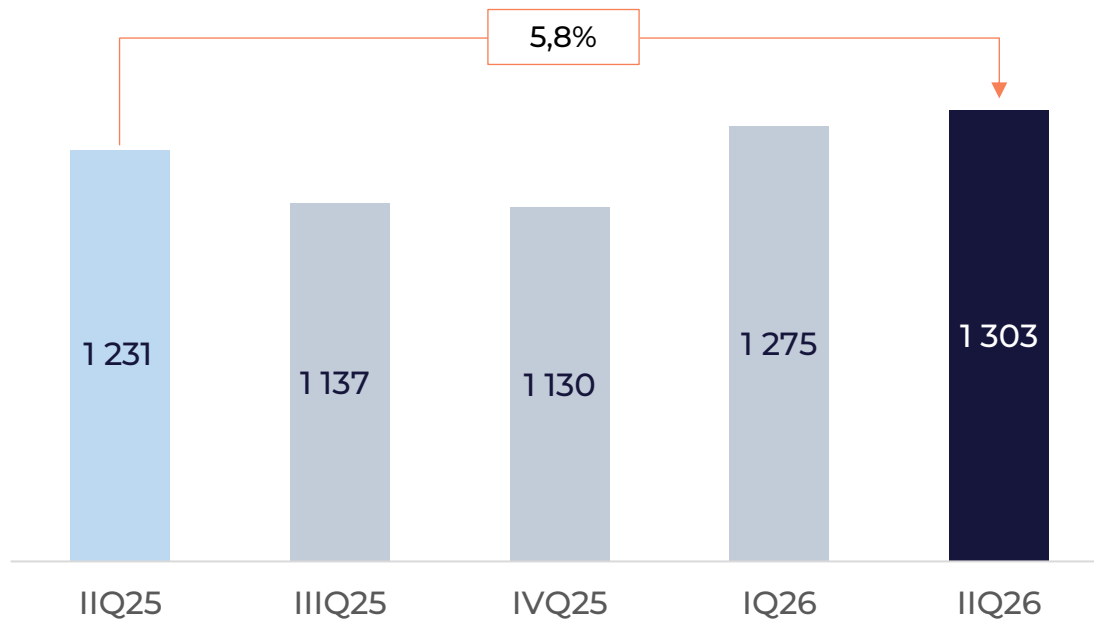


1) Bez zdarzeń jednorazowych

PODSUMOWANIE IIQ 2026

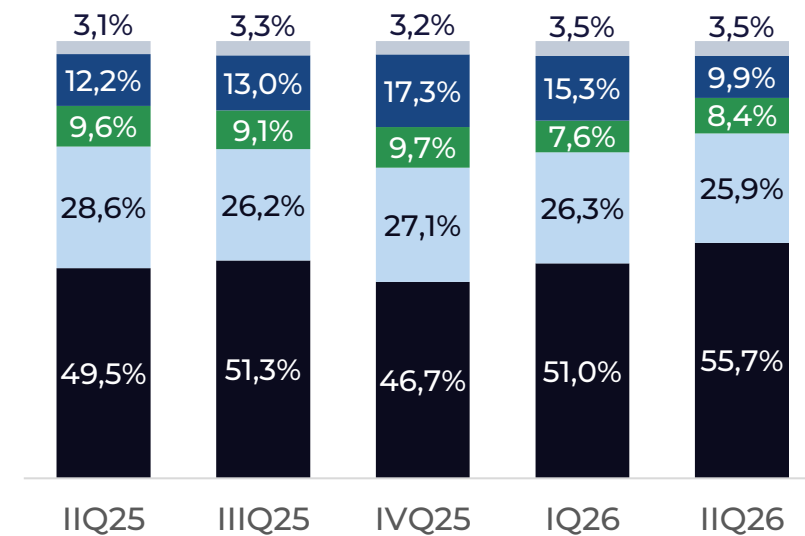


Przychody ogółem [mln PLN]

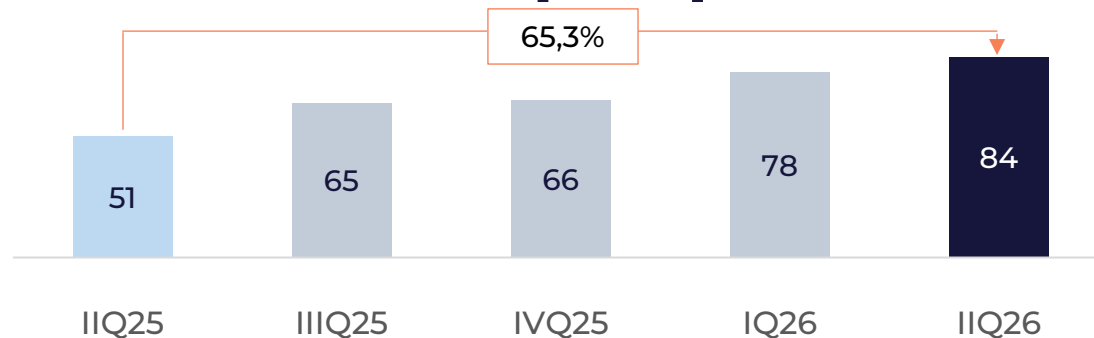


Struktura przychodów ze sprzedaży

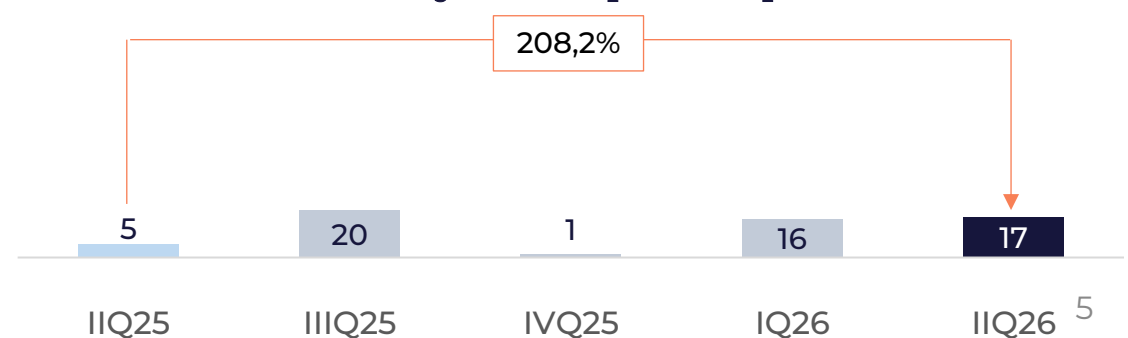
■ Metale ■ Motoryzacja ■ Gospodarka cyrkularna ■ Energia ■ Chemia



EBITDA [mln PLN]



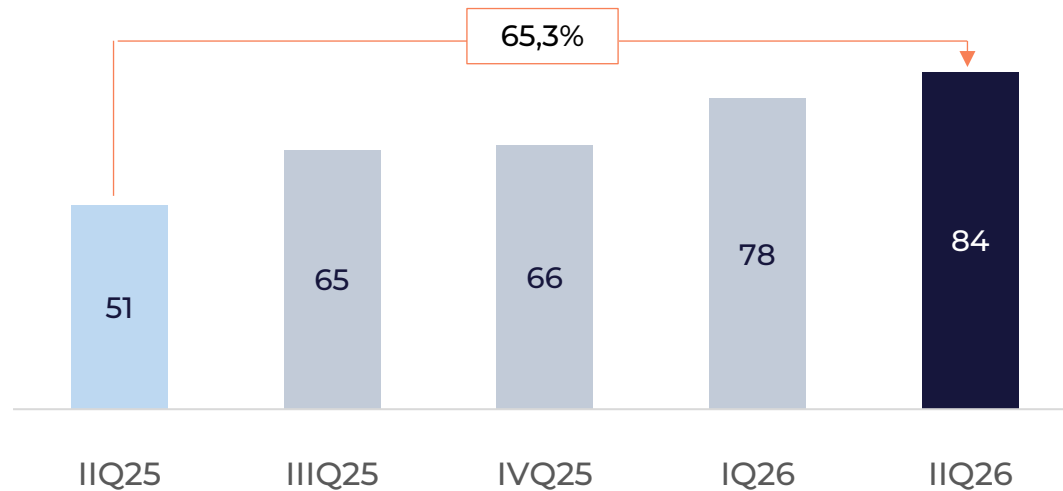
Zysk netto [mln PLN]



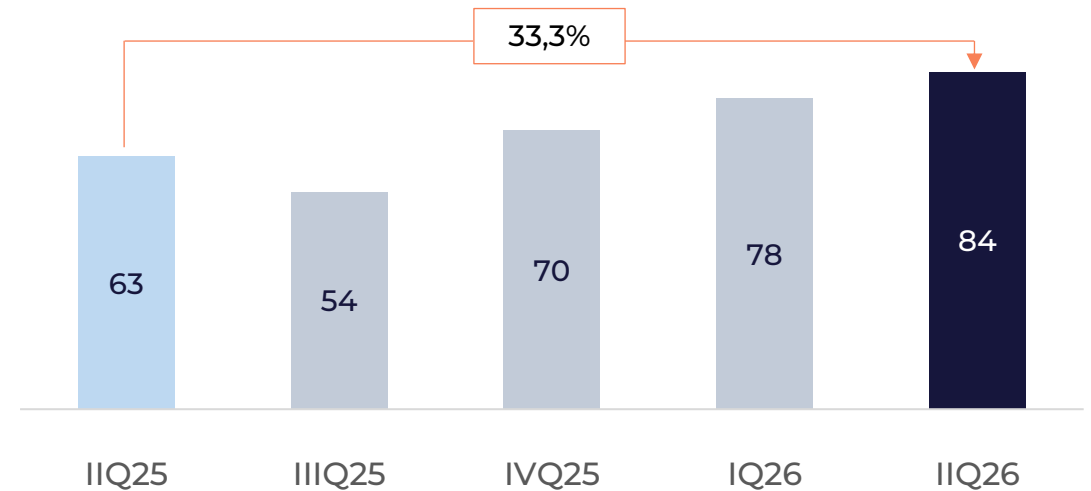
EBITDA KWARTALNIE



EBITDA [mln PLN]



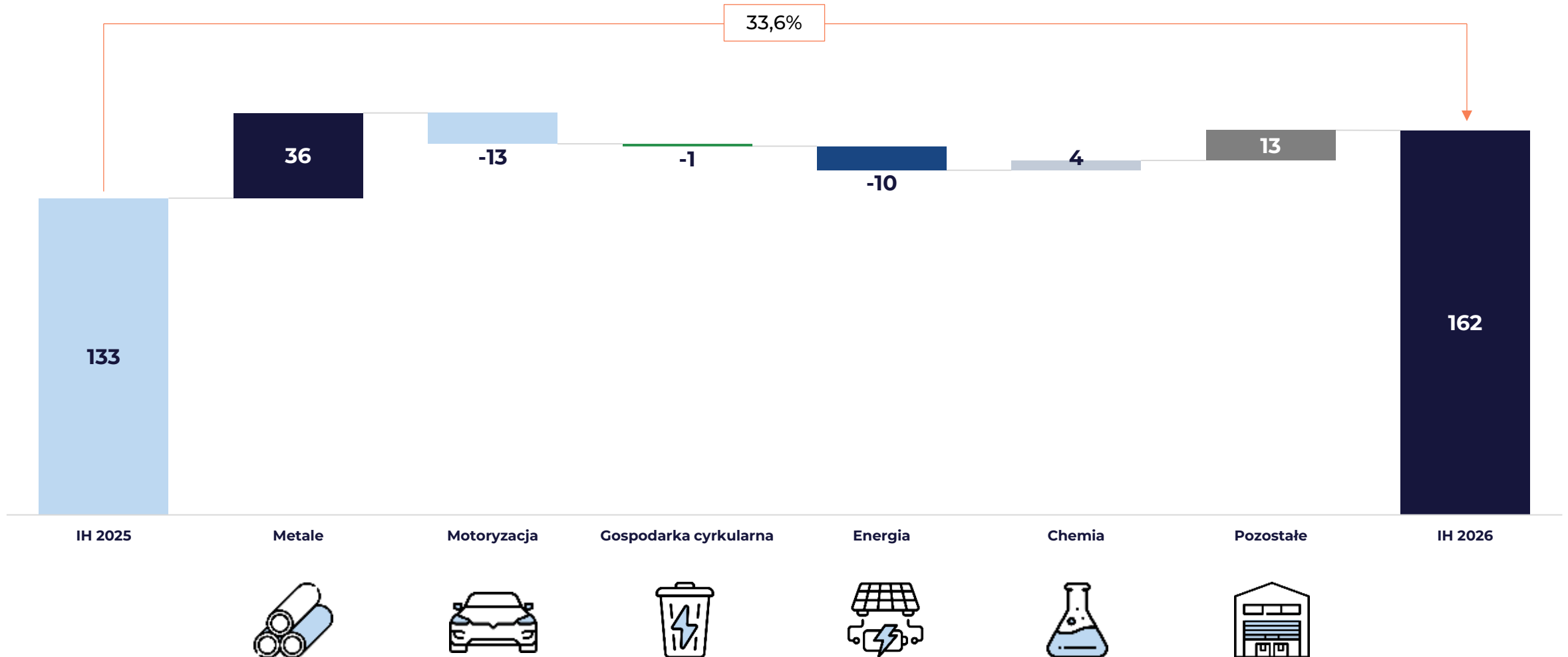
EBITDA¹ [mln PLN]



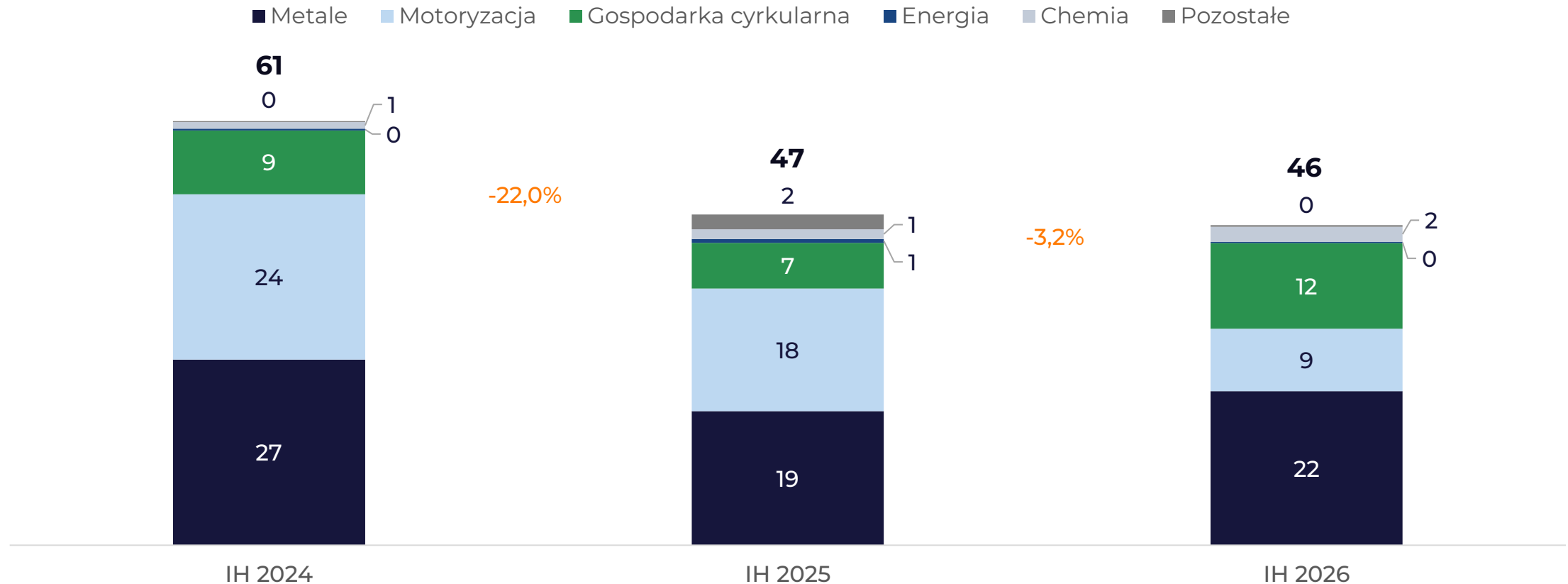
Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]	IIQ25	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26
Korekta rezerwy na zobowiązania		-11			
Efekt dekonsolidacji spółek BAP	12		4		

1) Bez zdarzeń jednorazowych

EBITDA¹ IH 2026 BRIDGE [mln PLN]



NAKŁADY INWESTYCYJNE [mln PLN]

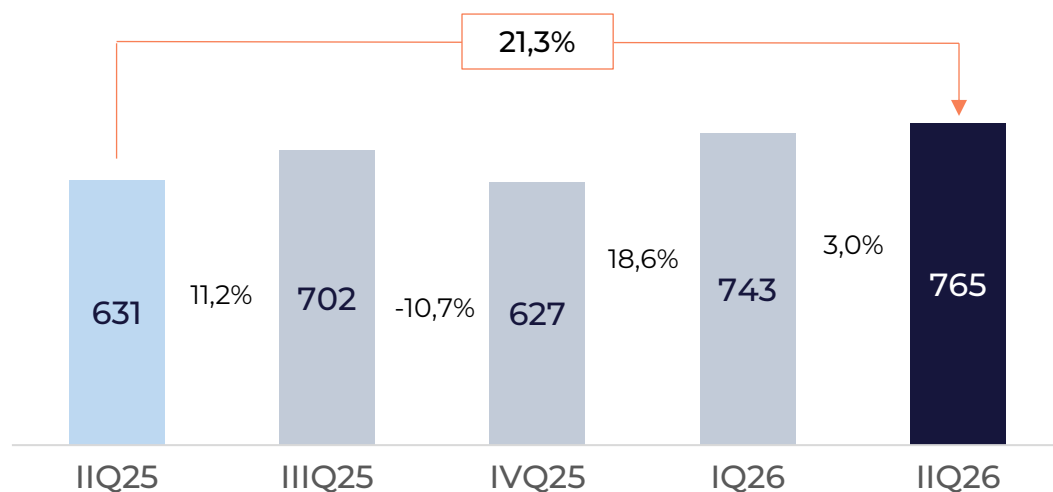


- Niższe nakłady inwestycyjne od planowanych głównie wynikają z przesunięcia harmonogramów strategicznych projektów;
- Kontynuacja inwestycji modernizacyjno-rozwojowych w Segmencie Metale (głównie obszar aluminium);

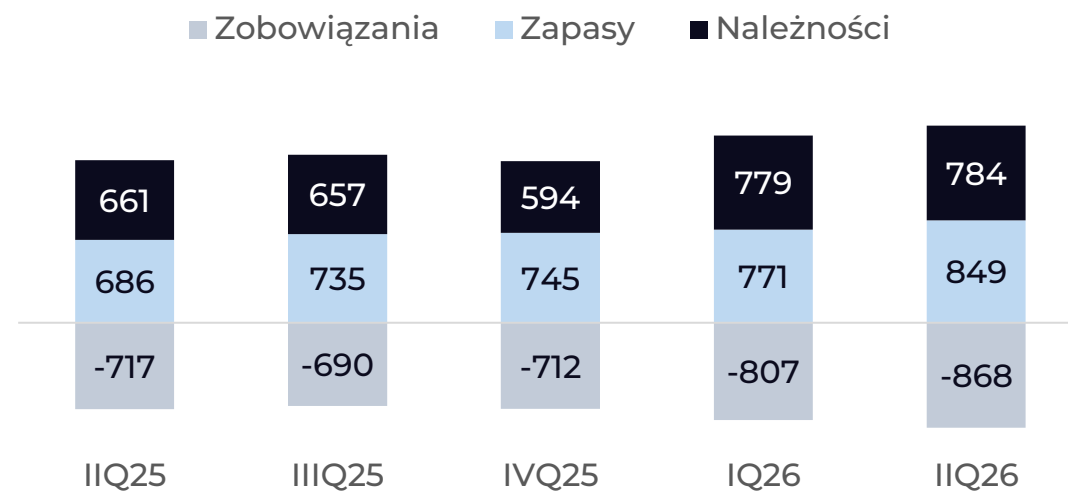
KAPITAŁ OBROTOWY I ZADŁUŻENIE [mln PLN]



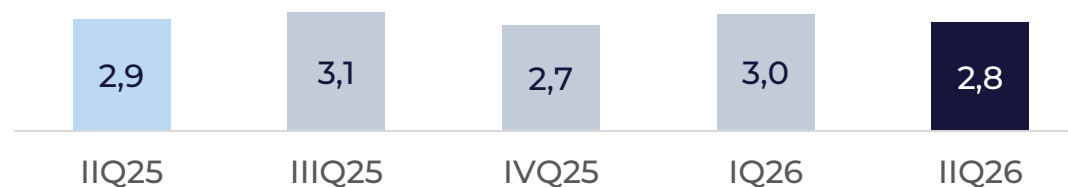
Kapitał obrotowy netto



Należności/Zapasy/Zobowiązania



Wskaźnik poziomu zadłużenia¹



¹) Dług netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)

SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2026 roku

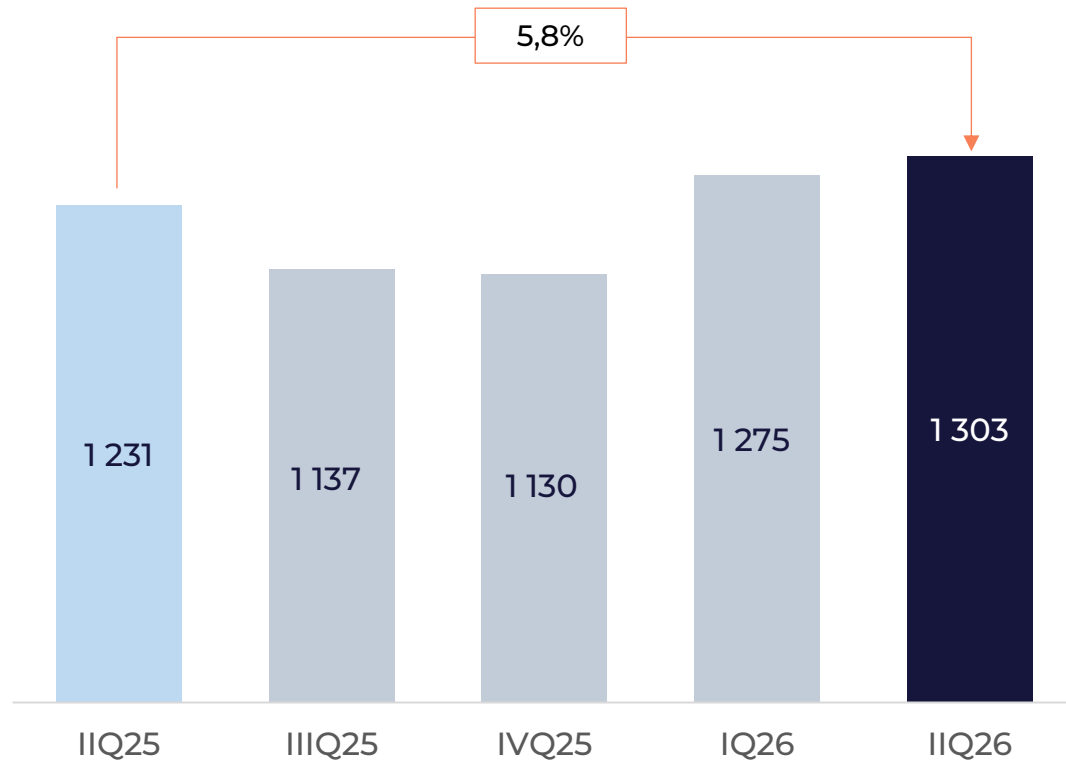
Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



**GRUPA
BORYSZEW**

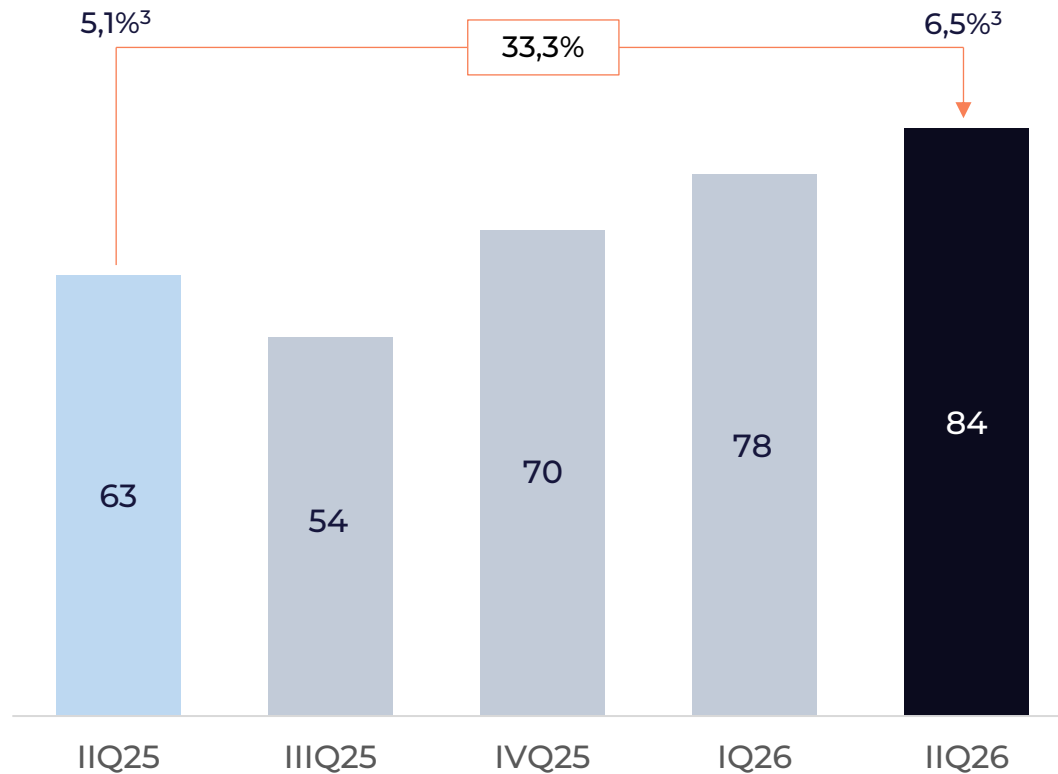
PRZYCHODY [mln PLN]



Przychody w podziale na segmenty [mln PLN]		IIQ25	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26	Zmiana IIQ25/IIQ26
	Metale	610	583	528	650	726	19,1%
	Motoryzacja	353	298	307	336	337	-4,4%
	Gospodarka cyrkularna	118	103	109	96	110	-6,8%
	Energia	150	148	195	196	130	-13,7%
	Chemia	38	38	36	45	46	20,9%
	Pozostałe ¹	-37	-33	-45	-47	-46	22,7%

- Wzrost r/r dzięki wyższym przychodom ze sprzedaży aluminium oraz stali;
- Zmiana q/q wynika głównie ze wzrostów cen głównych metali na LME;
- Wzrost q/q w segmencie Gospodarka Cyrkularna wynika z wyższych wolumenów sprzedaży;

EBITDA¹ [mln PLN]

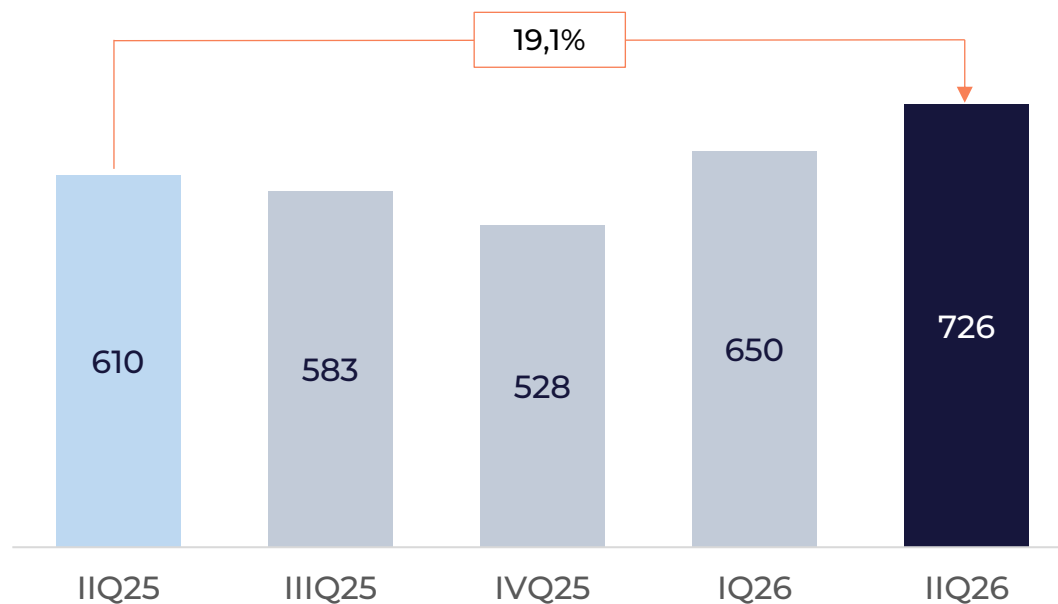


EBITDA w podziale na segmenty [mln PLN]		IIQ25	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26
	Metale	10	19	21	21	29
	Motoryzacja	31	19	23	21	30
	Gospodarka cyrkularna	21	16	12	19	17
	Energia	4	4	2	4	2
	Chemia	2	3	2	6	6
	Pozostałe ²	-5	-6	10	7	1

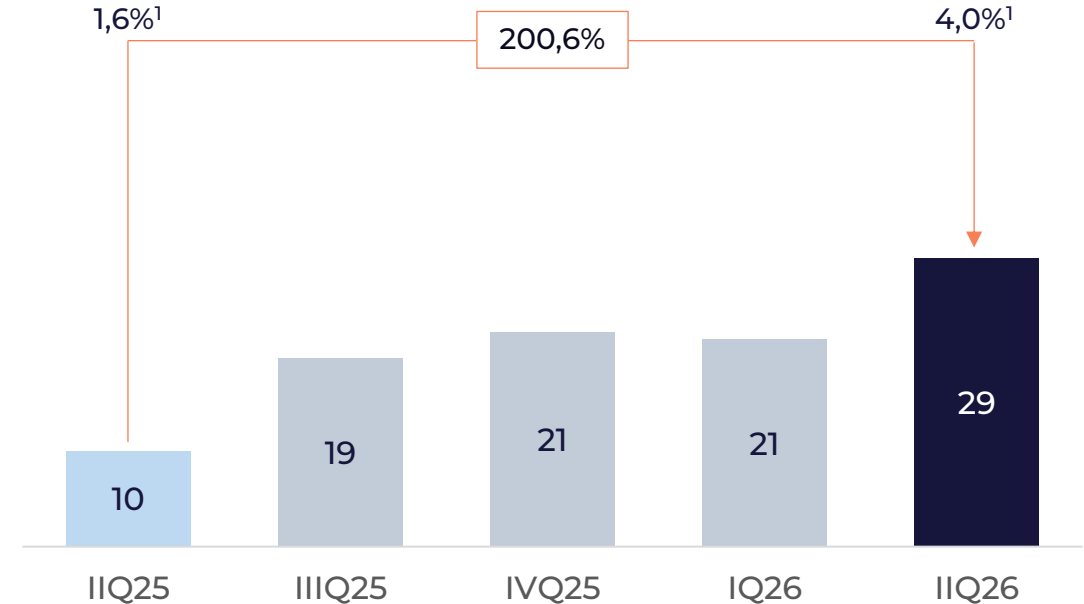
- Poprawa wyników r/r głównie dzięki Segmentowi Metale (aluminium i stal);
- Wyższa EBITDA q/q w Segmencie Metale oraz Motoryzacja;
- Rosnący udział Segmentu Chemia;

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

WYNIKI SEGMENTU METALE [mln PLN]



Przychody



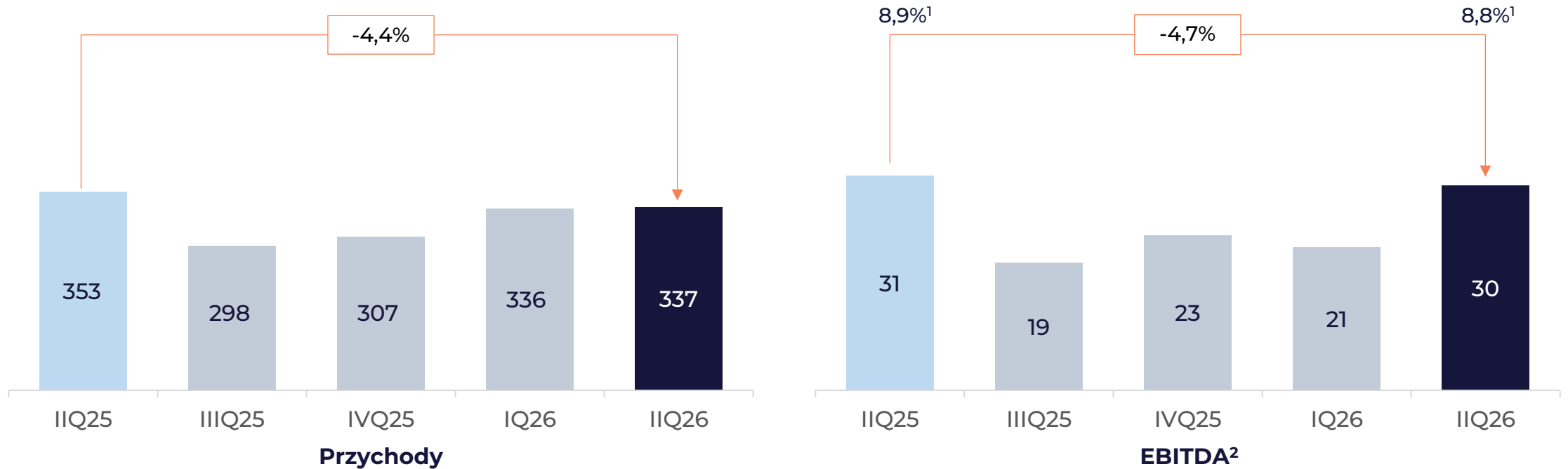
EBITDA²

- Przychody na wyższym poziomie r/r głównie dzięki:
 - NPA Skawina: wyższe wolumeny sprzedaży oraz wyższe notowania aluminium;
 - Alchemia: wyższe wolumeny sprzedaży;
- Wzrost EBITDA r/r dzięki spółkom NPA Skawina oraz Alchemia;
- Oczekiwanie rynku na kontyngenty dla producentów z poza UE;



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA [mln PLN]



- Spadek przychodów -4,4% r/r, głównie z powodu dekonsolidacji niemieckich spółek z Grupy Boryszew Automotive Plastics (w IIQ25). Eliminując ten efekt (19,5 mln PLN w IIQ25) przychody na stabilnym poziomie;
- Marża EBITDA na poziomie 8,8% pomimo wyższych kosztów łańcucha dostaw;



NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

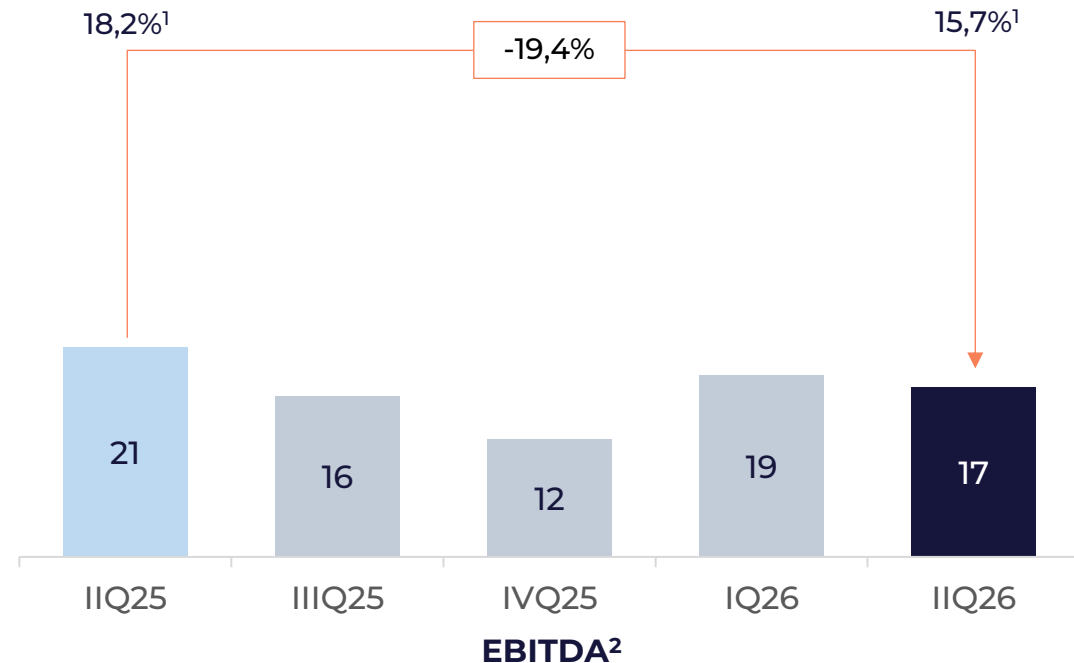
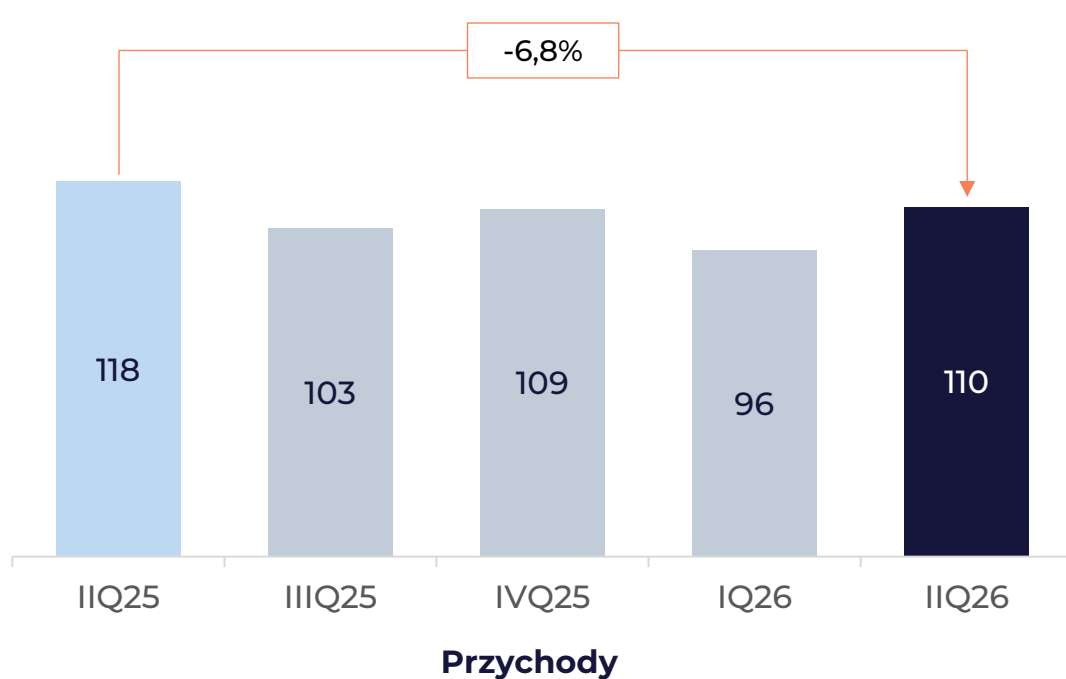
Wartość nowych kontraktów podpisanych w latach 2023-2026 r. z EOP 2040 r. wynosi 1 295,7 mln EUR.

Wartość nowych kontraktów		Udział aut elektrycznych oraz hybrydowych
2023	814,6 mln EUR	70,2%
2024	297,3 mln EUR	51,9%
2025	136,2 mln EUR	64,9%
2026	47,5 mln EUR	100,0%

1) EOP - End of Production (koniec produkcji)



WYNIKI SEGMENTU GOSPODARKA CYRKULARNA [mln PLN]

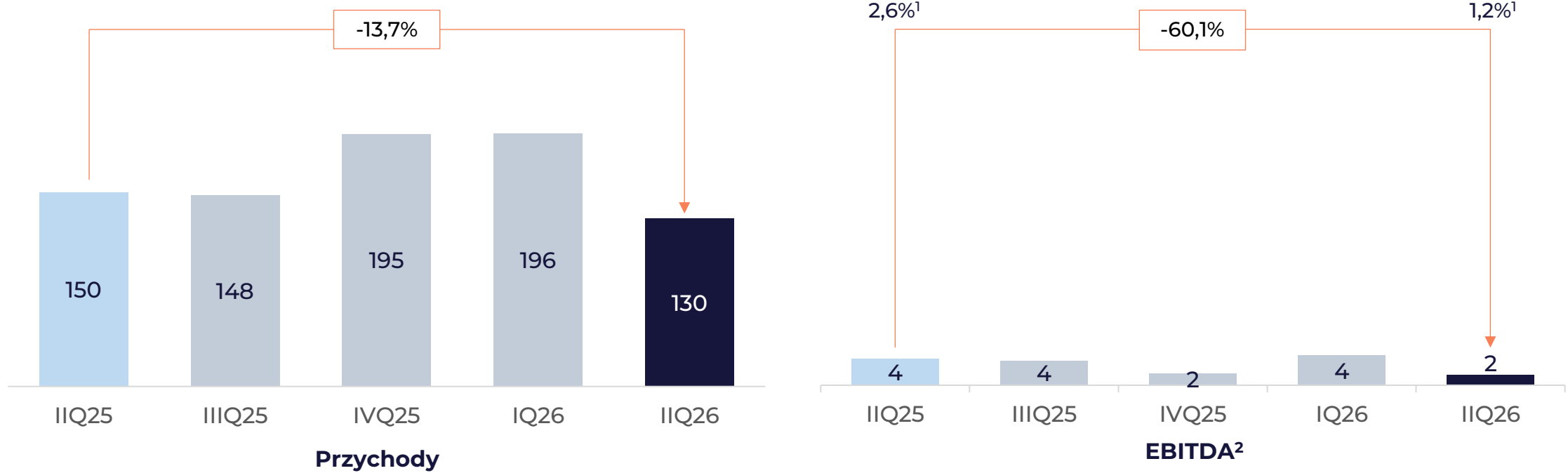


- Wzrost przychodów q/q dzięki wyższym wolumenom sprzedaży ołowiu;
- Spadek EBITDA r/r wynika z niższych marż przerobowych w obszarze ołów;

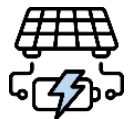


1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU ENERGIA [mln PLN]

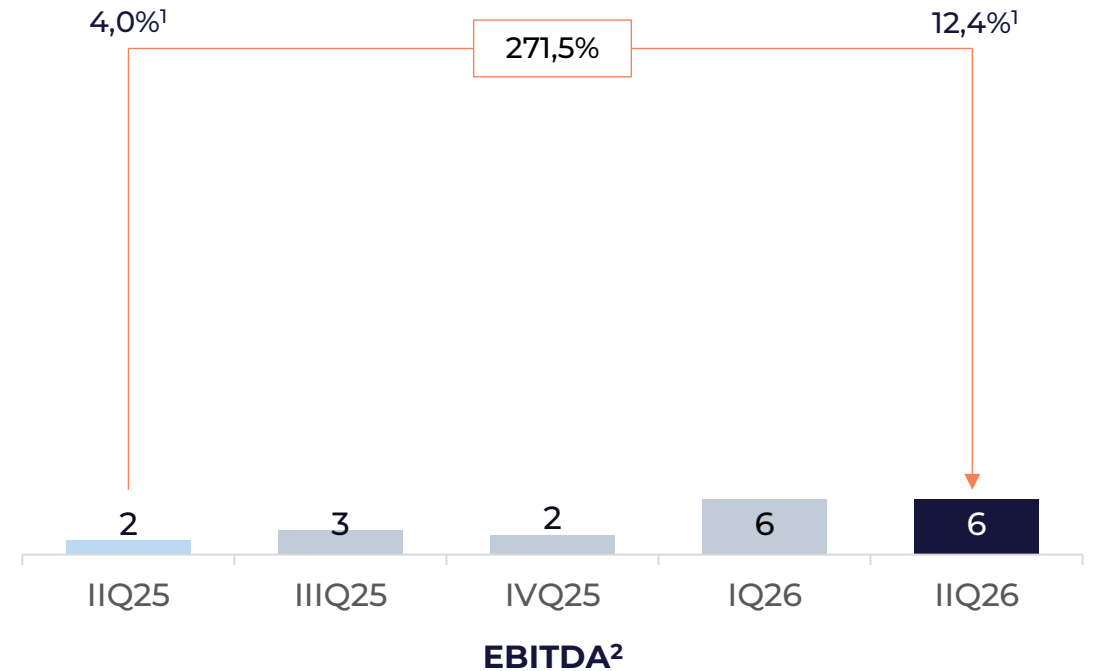
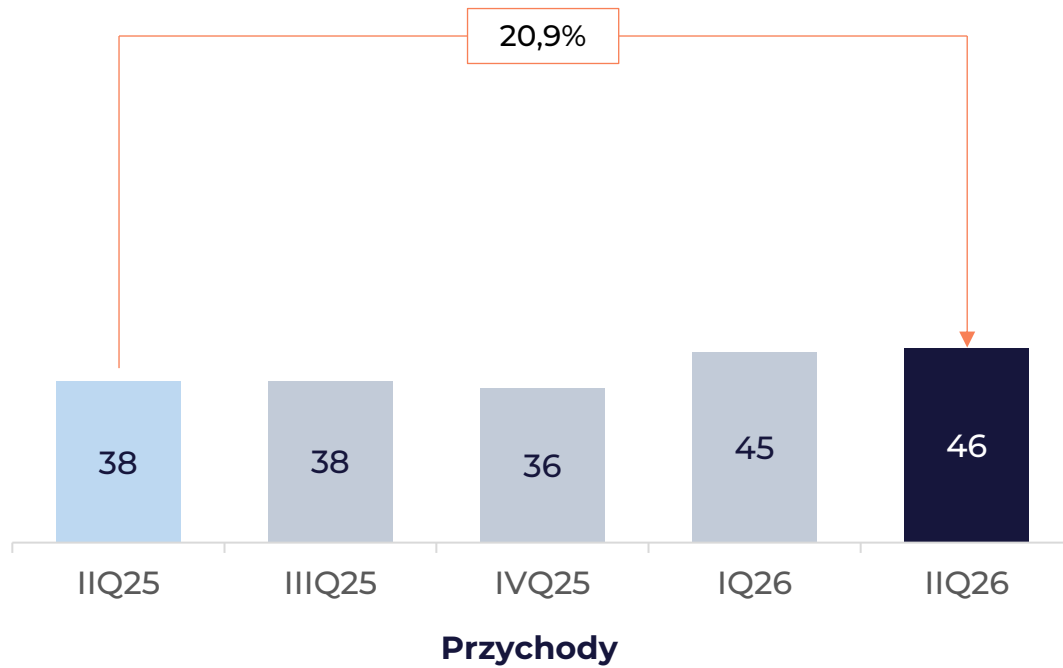


- Spadek przychodów oraz EBITDA r/r wynika z zakończenia kontraktów:
 - o podwyższonym ryzyku kredytowym;
 - niskomarżowych;



1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA [mln PLN]



- Wzrost przychodów oraz EBITDA w 2026 roku dzięki:
 - większemu popytowi na produkty chemiczne z krajowej produkcji;
 - obniżeniu kosztów zakupu surowca;



SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IH 2026 roku

Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



**GRUPA
BORYSZEW**

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY

Realizacja
zrewidowanej strategii
Grupy Boryszew na
lata 2025-2029

Wpływ konfliktów
zbrojnych na światową
wymianę handlową

Kontynuacja
optymalizacji
kosztowo-procesowej
w Segmencie
Motoryzacja oraz
Metale

Inwestycje i rozwój
kompetencji
w produkcji specjalnej

Boryszew
Sustainability
Horizon 2030 –
realizacja celów
zrównoważonego
rozwoju Grupy

Efekt wprowadzonych
mechanizmów
ochronnych rynku
europejskiego

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 29 zakładów produkcyjnych zlokalizowanych w Europie, Azji oraz obu Amerykach.



**GRUPA
BORYSZEW**