GRUPA BORYSZEW

WYNIKI FINANSOWE IIIQ 2026













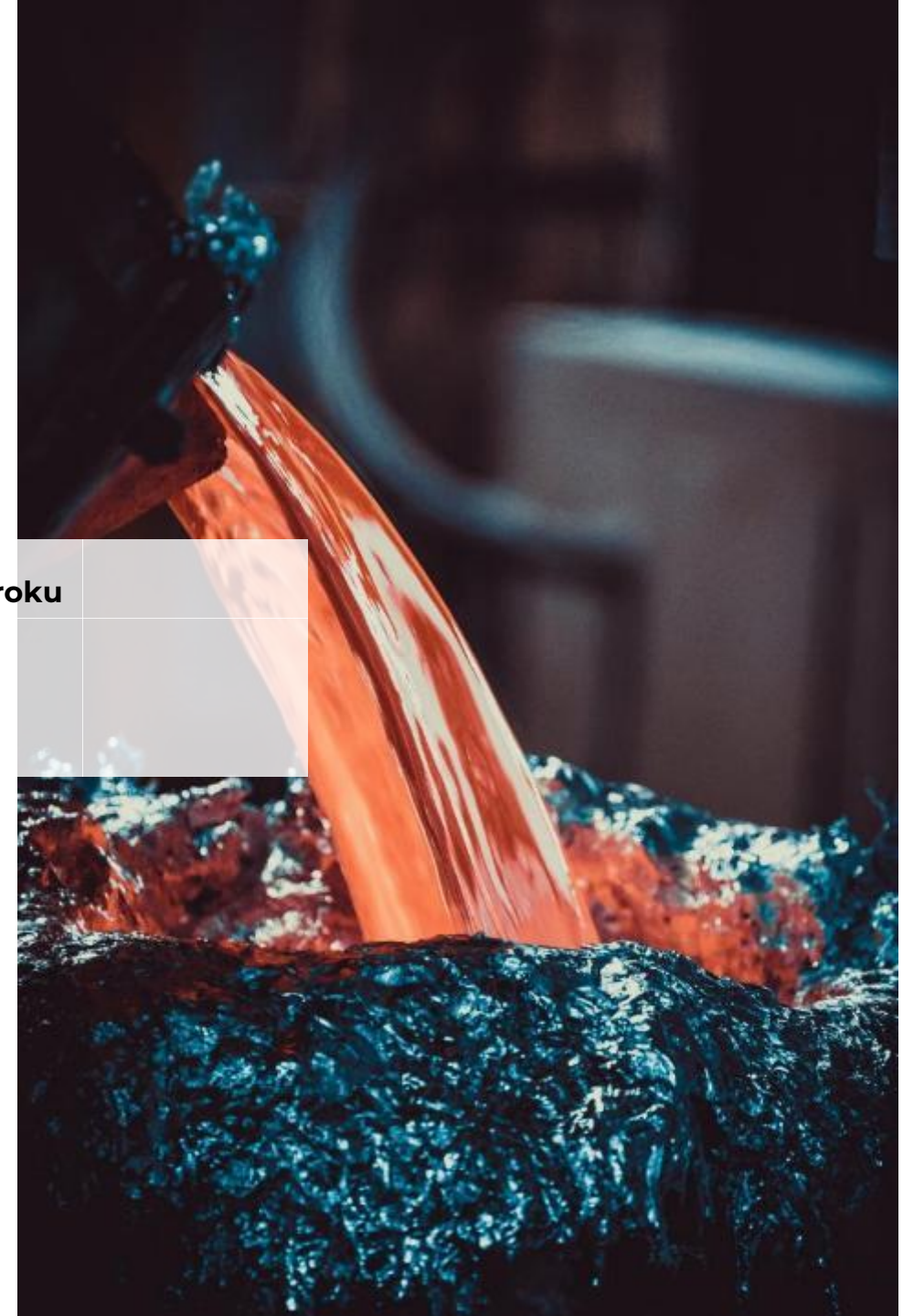
GRUPA BORYSZEW

SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IIIQ 2026 roku

Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



GRUPA BORYSZEW

ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W IIIQ 2026 ROKU

GRUPA BORYSZEW



Metale

Dobre wyniki w obszarze aluminium oraz kontynuacja inwestycji w NPA Skawina

Niski popyt na rury stalowe oraz blachy cynkowe



Motoryzacja

Wzrost sprzedaży przy presji na marżę wynikającej z większej złożoności produkcji i wyższych kosztów obsługi łańcucha dostaw

Kontynuacja konsolidacji produkcji oraz renegocjacji warunków handlowych projektów w celu poprawy rentowności segmentu



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

Uzyskanie koncesji przez spółkę Hornet – Polskie Drony

Zakończenie produkcji prototypowej dronów. Kontynuacja prac nad rozpoczęciem produkcji seryjnej



Inne

Osłabienie kursu polskiej waluty w stosunku do EUR oraz USD

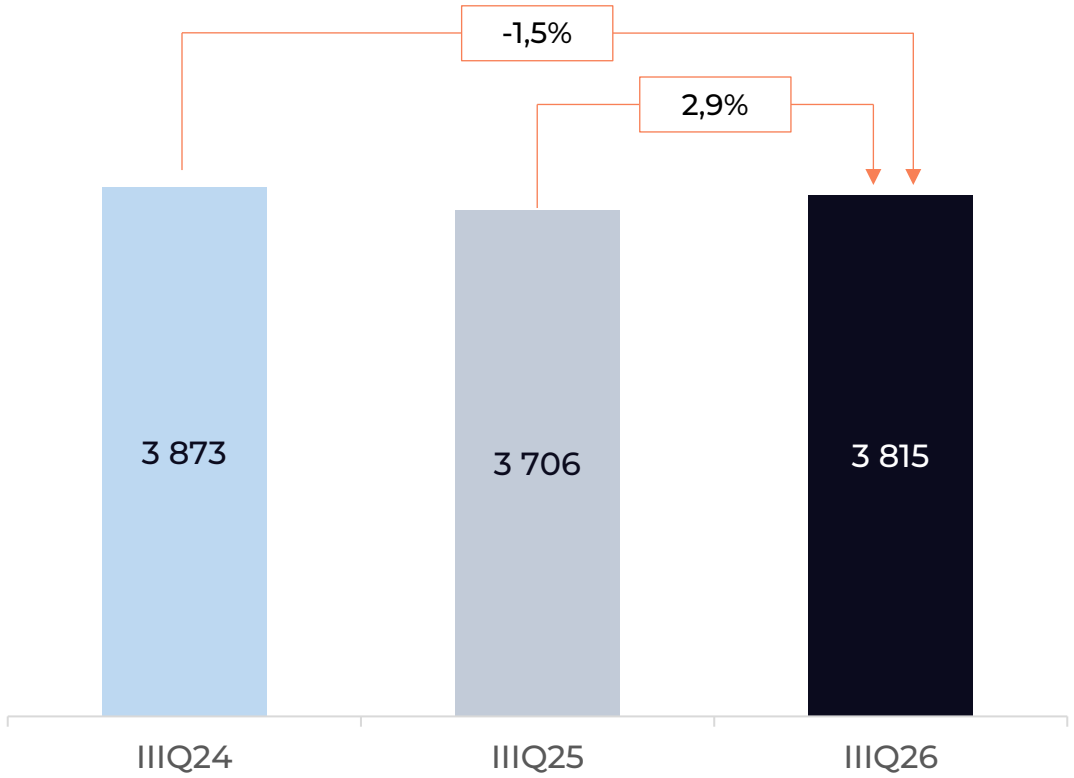
Stabilny poziom kapitału pracującego, pomimo rosnących cen głównych metali

Zysk netto obciążony jednorazowym odpisem na podatek odroczony

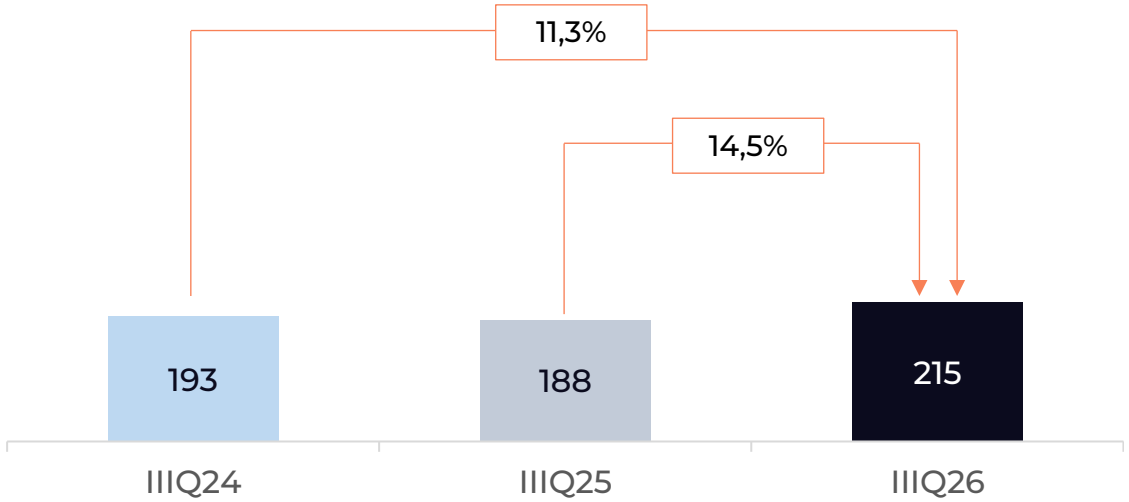
PODSUMOWANIE 9M 2026 ROKU

GRUPA BORYSZEW

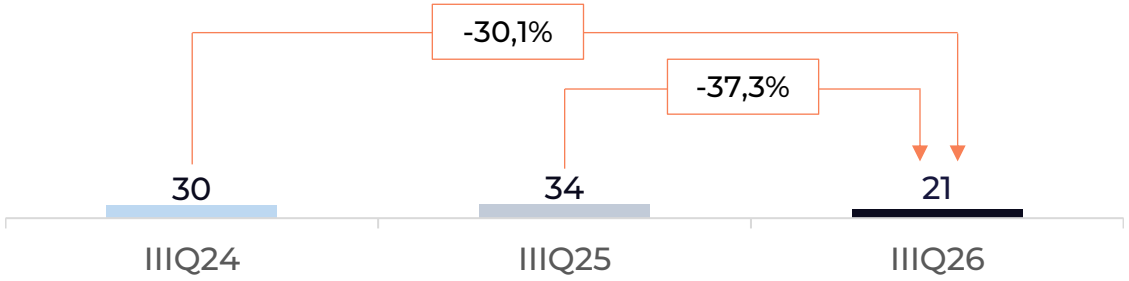
Przychody ogółem [mln PLN]



EBITDA[1] [mln PLN]



Zysk netto [mln PLN]

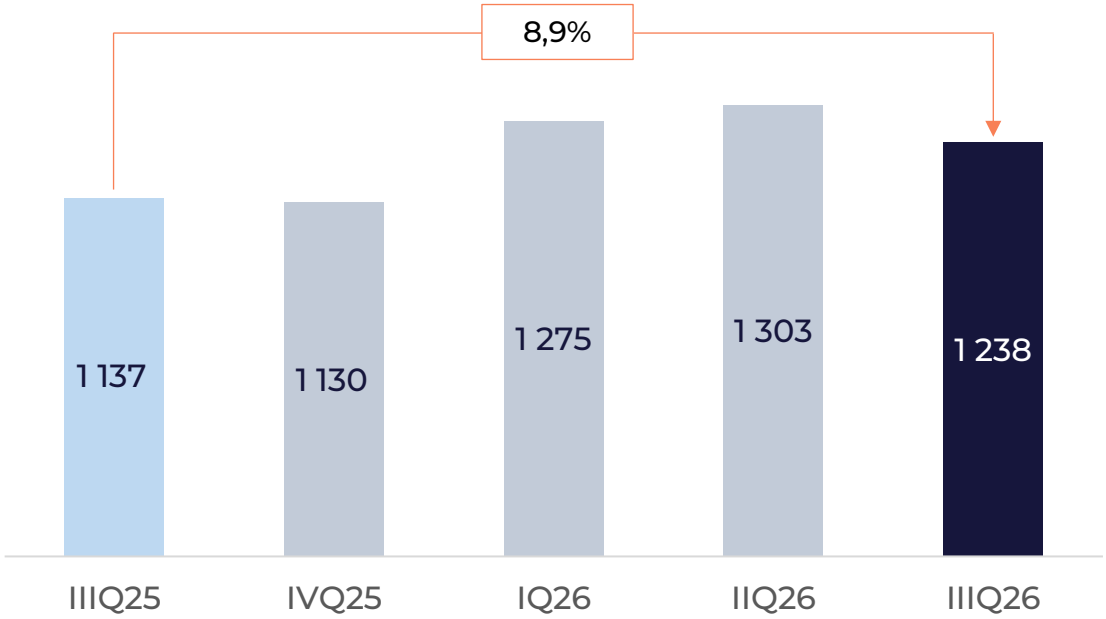


1) Bez zdarzeń jednorazowych

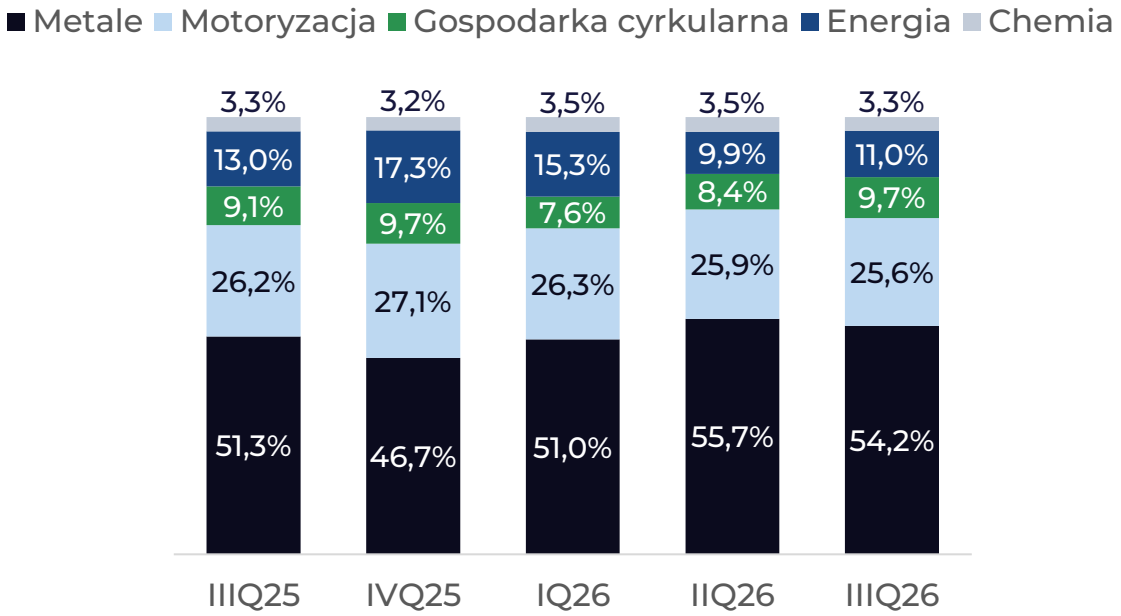
PODSUMOWANIE IIIQ 2026

GRUPA BORYSZEW

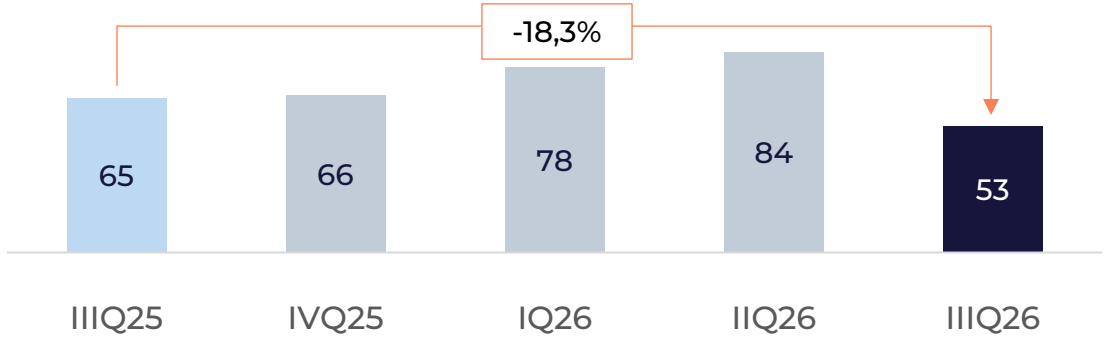
Przychody ogółem [mln PLN]



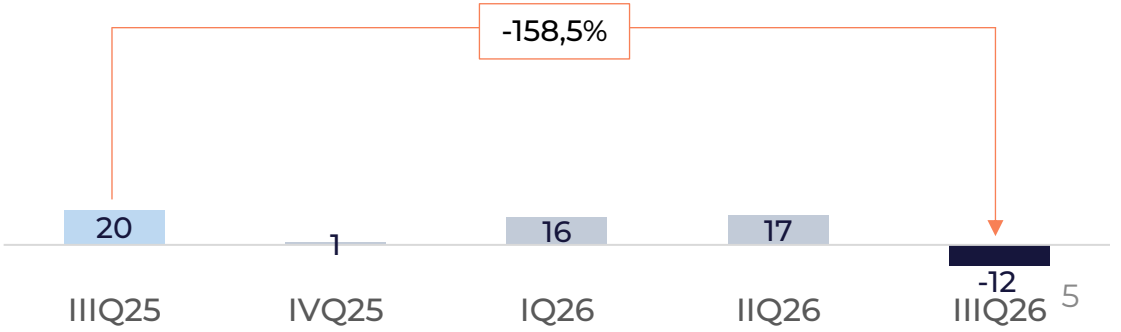
Struktura przychodów ze sprzedaży



EBITDA [mln PLN]



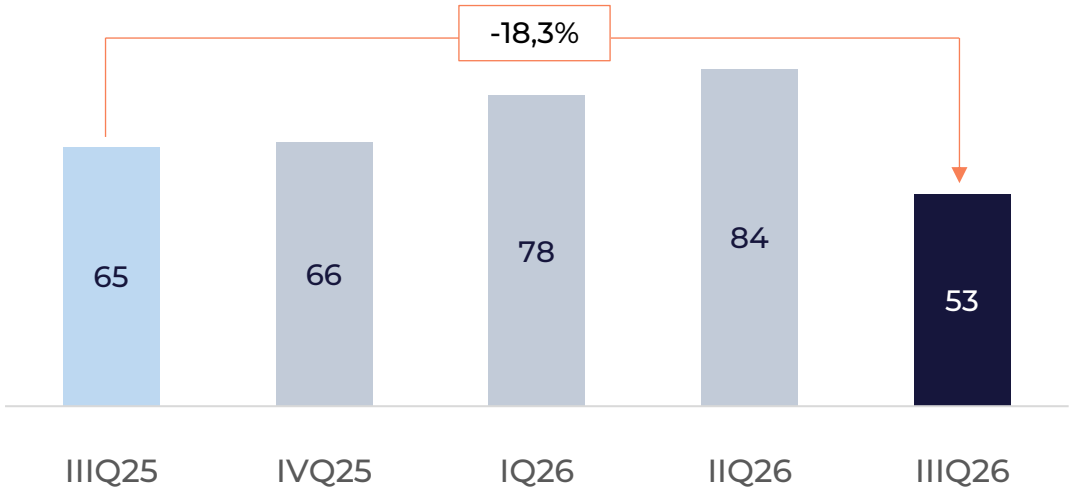
Zysk netto [mln PLN]



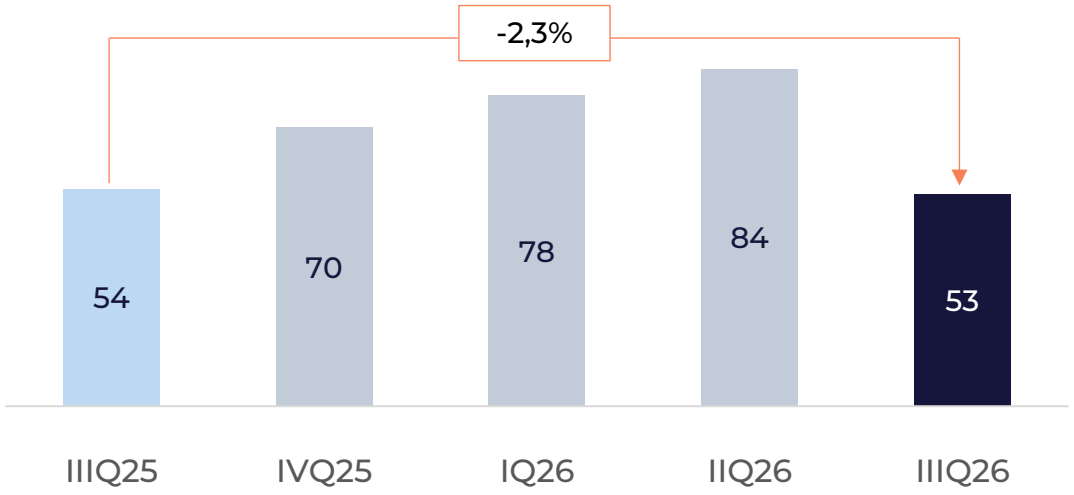
EBITDA KWARTALNIE

GRUPA BORYSZEW

EBITDA [mln PLN]



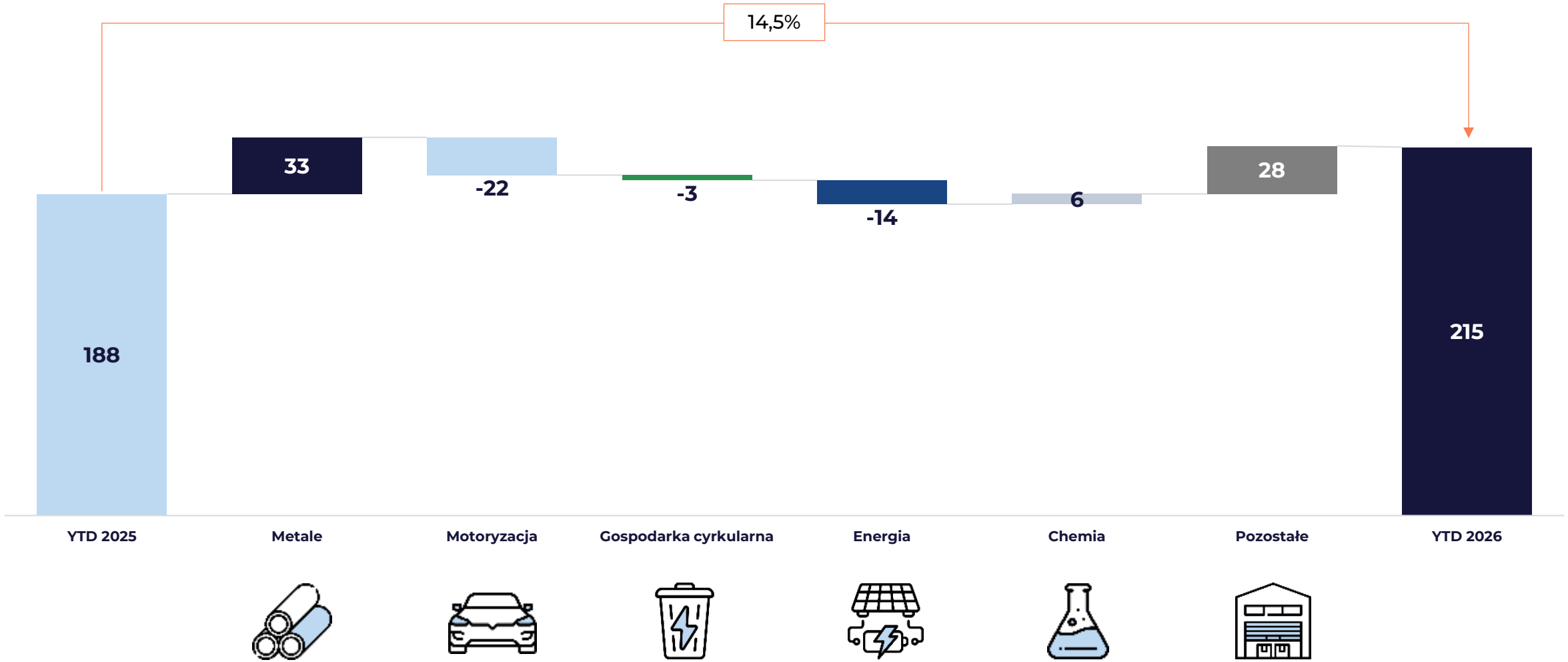
EBITDA[1] [mln PLN]



Zdarzenia jednorazowe [mln PLN]	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26	IIIQ26
Korekta rezerwy na zobowiązania	-11				
Efekt dekonsolidacji spółek BAP		4			

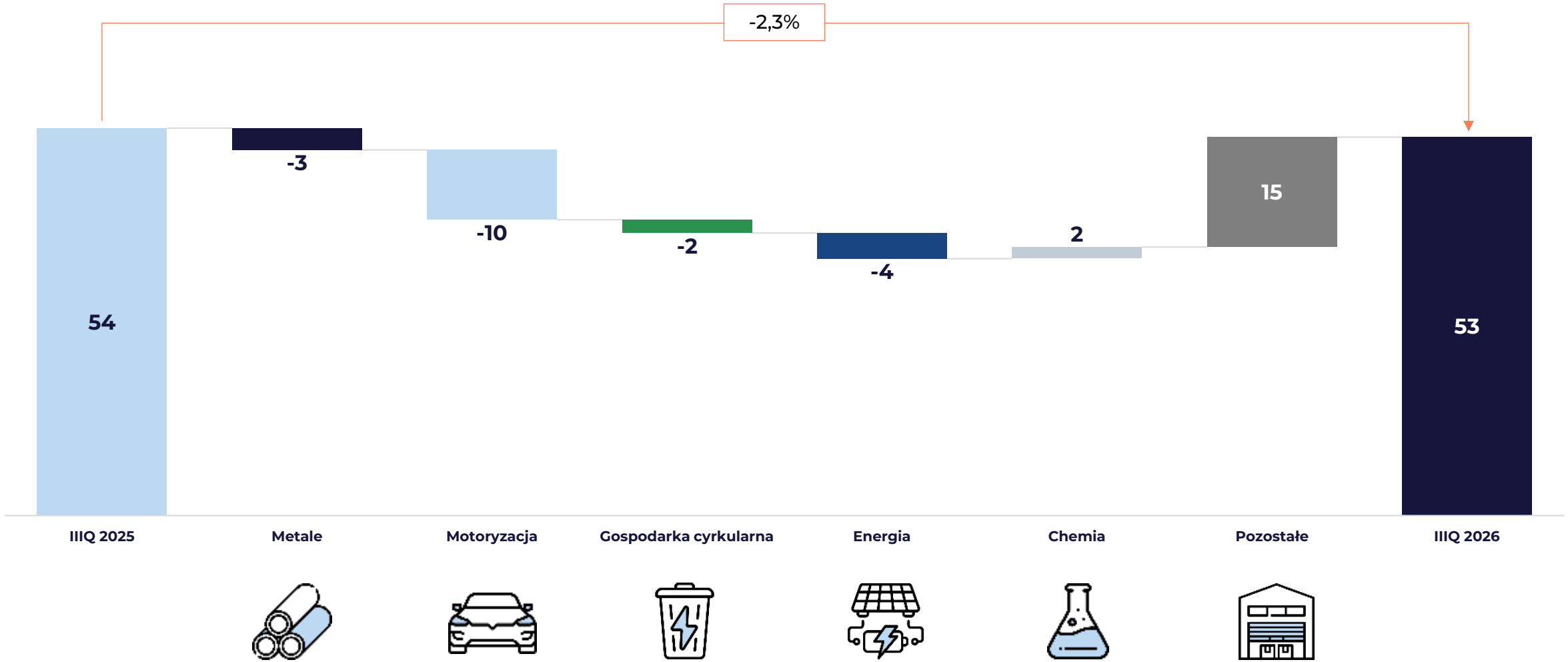
1) Bez zdarzeń jednorazowych

EBITDA[1] 9M 2026 BRIDGE [mln PLN]



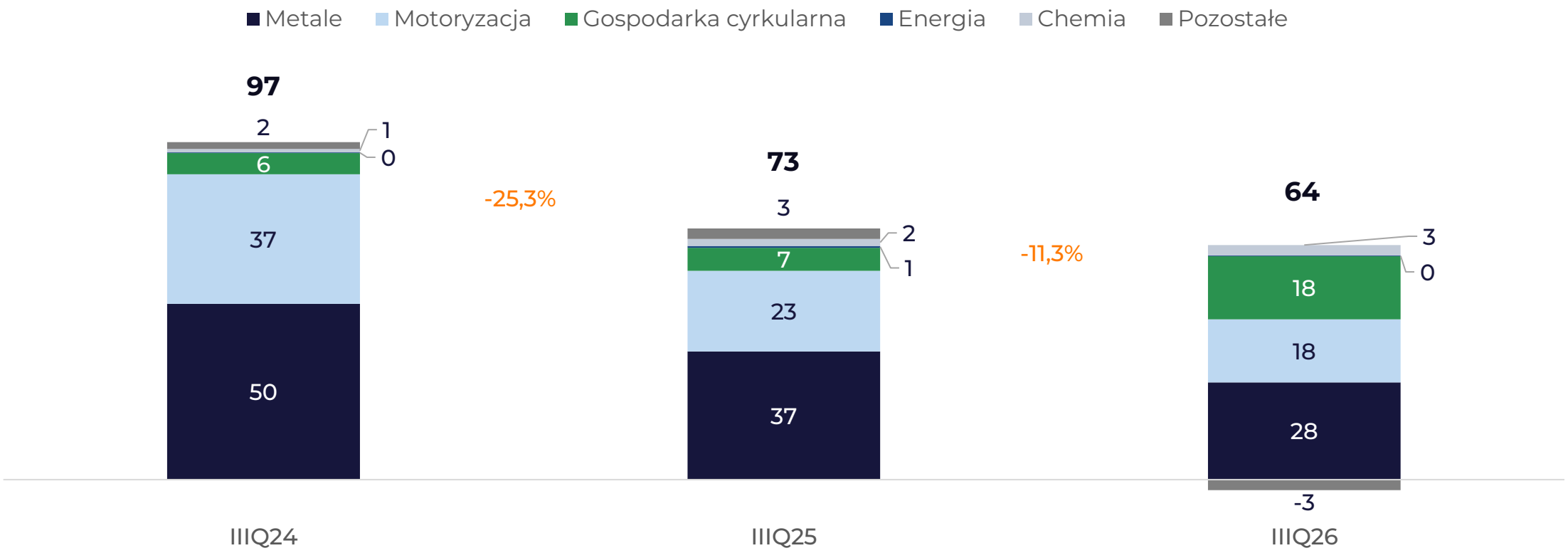
1) Bez zdarzeń jednorazowych

EBITDA[1] IIIQ 2026 BRIDGE [mln PLN]



1) Bez zdarzeń jednorazowych

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE [mln PLN]

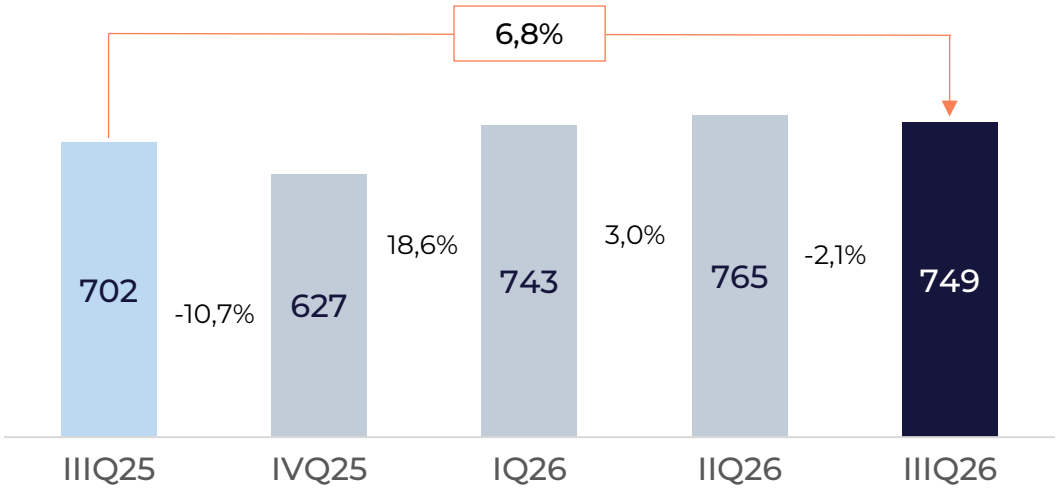


- Wzrost nakładów inwestycyjnych w Segmencie Gospodarki Cyrkularnej, między innymi w związku z pracami modernizacyjnymi składowiska (zwiększenie pojemności);
- Ograniczanie inwestycji w Segmencie Metale (głównie obszar stali) w odpowiedzi na otoczenie makroekonomiczne;

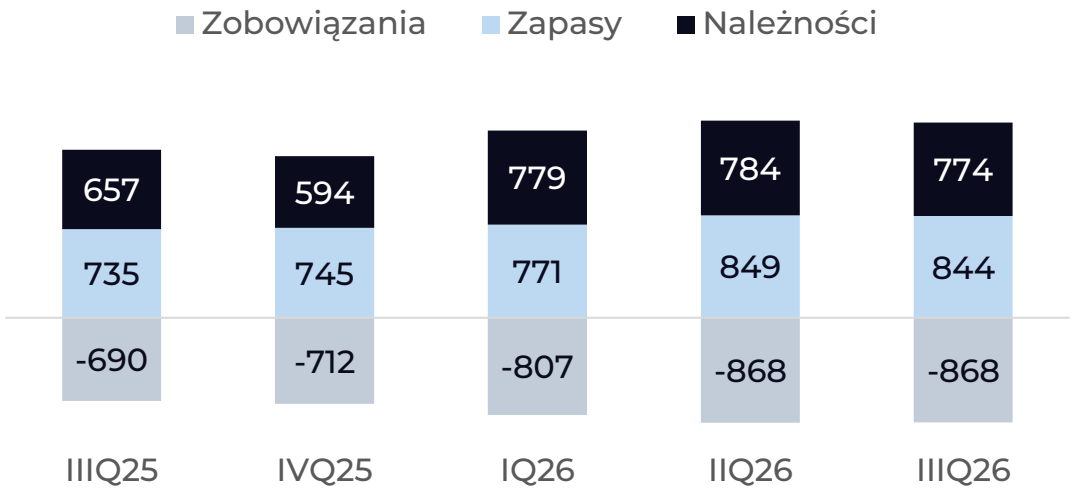
KAPITAŁ OBROTOWY I ZADŁUŻENIE [mln PLN]

GRUPA BORYSZEW

Kapitał obrotowy netto



Należności/Zapasy/Zobowiązania



Wskaźnik poziomu zadłużenia[1]



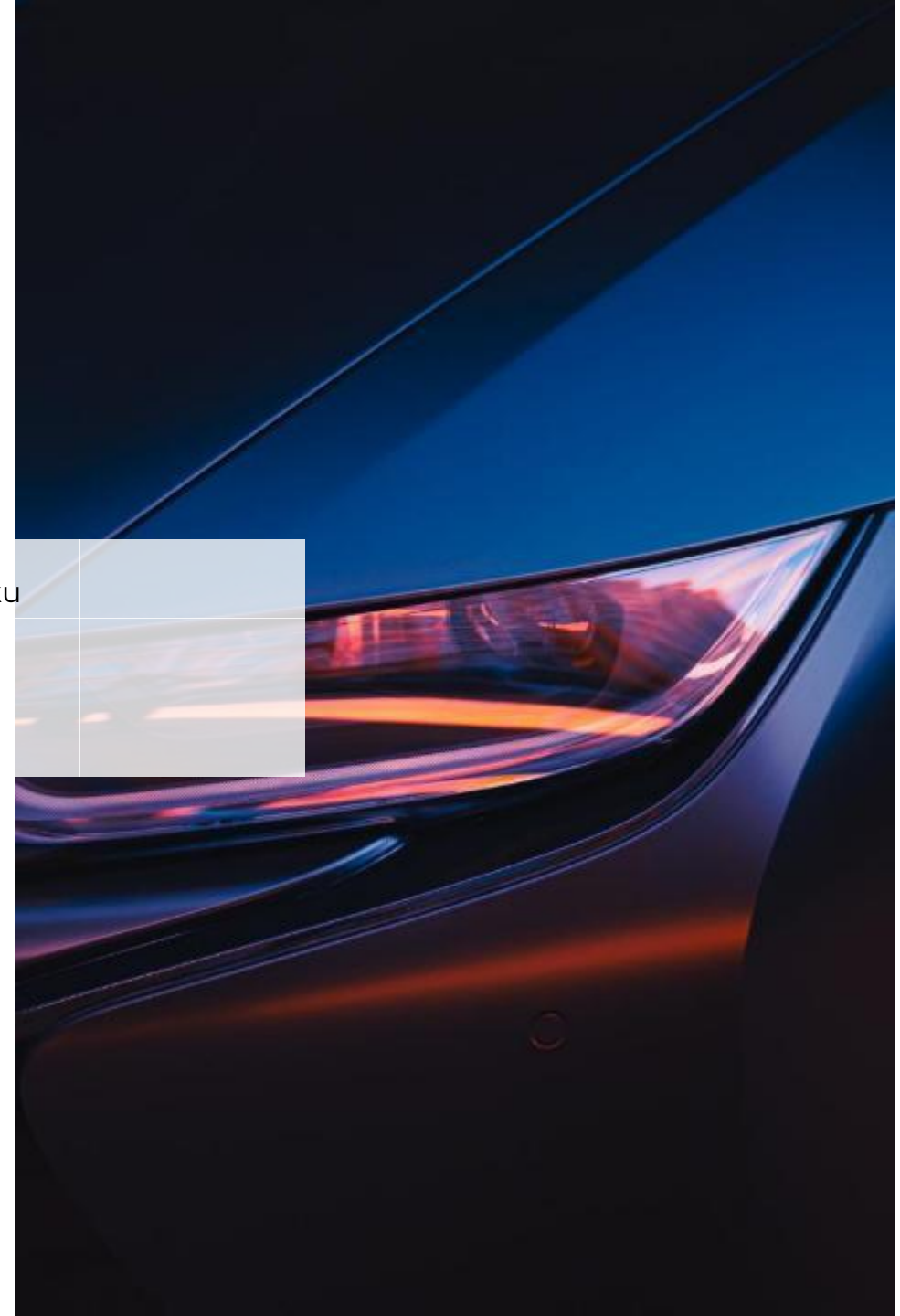
1) Dług netto/EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)

SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IIIQ 2026 roku

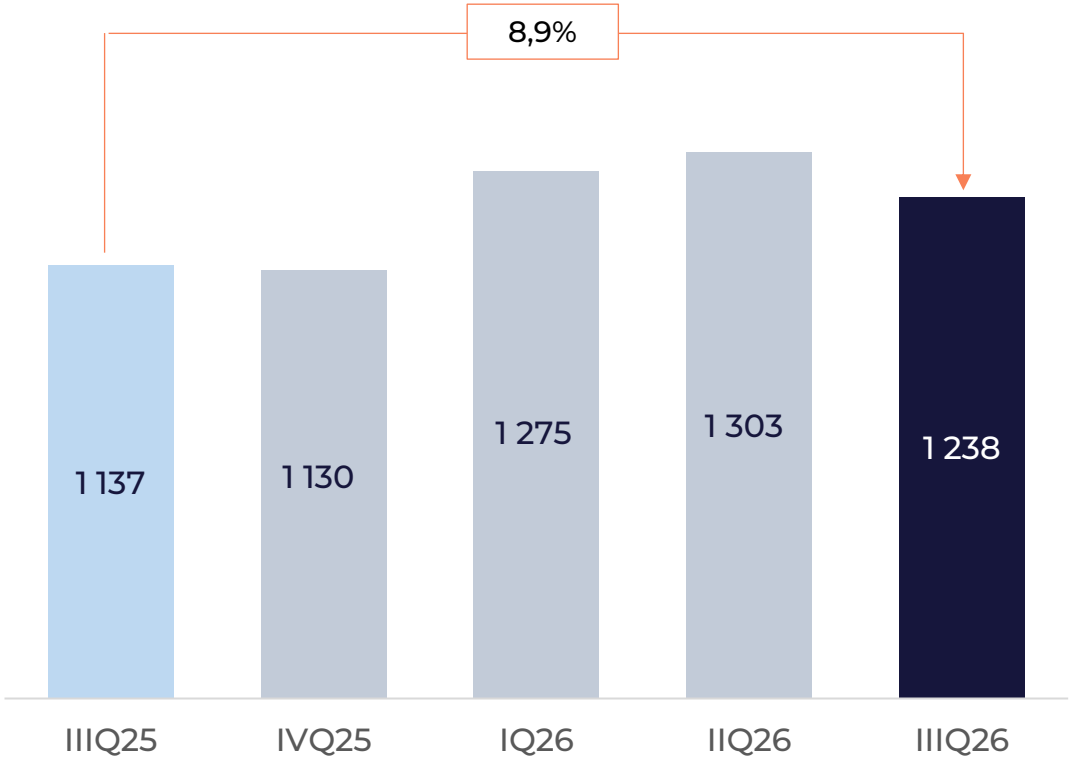
Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



GRUPA BORYSZEW

PRZYCHODY [mln PLN]

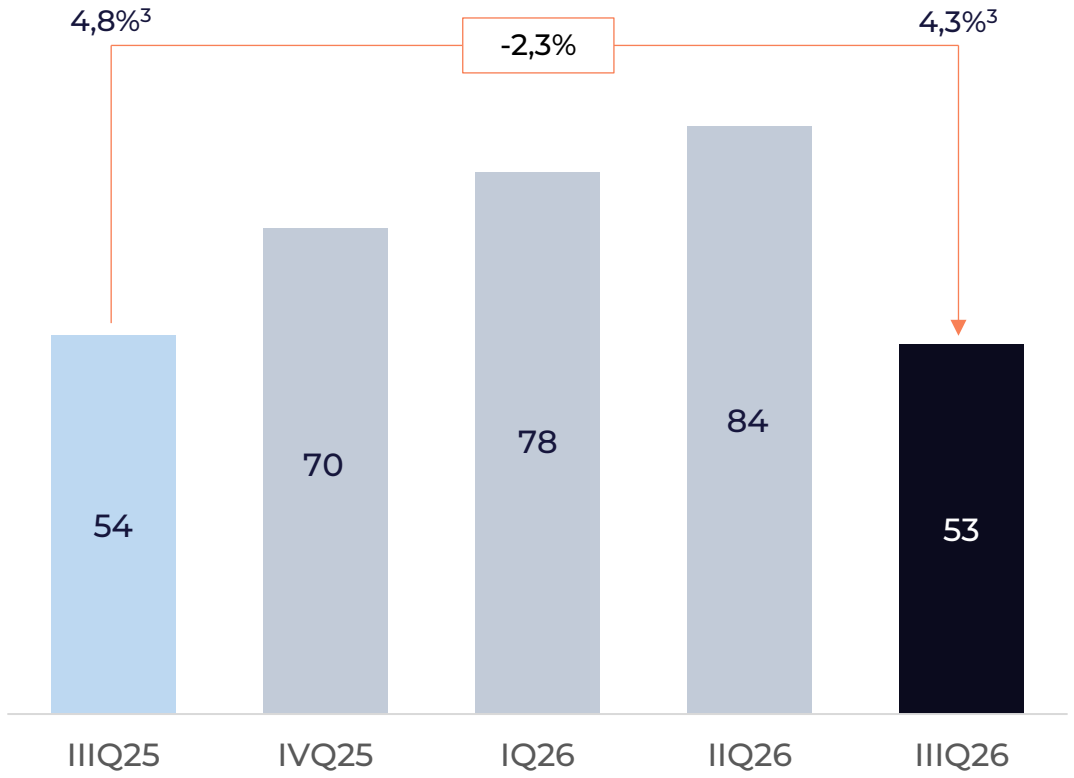


Przychody w podziale na segmenty [mln PLN]	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26	IIIQ26	Zmiana IIIQ25/IIIQ26
Metale	583	528	650	726	671	15,1%
Motoryzacja	298	307	336	337	317	6,6%
Gospodarka cyrkularna	103	109	96	110	120	16,3%
Energia	148	195	196	130	136	-7,9%
Chemia	38	36	45	46	41	6,8%
Pozostałe[1]	-33	-45	-47	-46	-47	43,6%

- Wzrost przychodów r/r głównie dzięki wyższym notowaniom cen głównych metali (aluminium, cynk, miedź);
- Wzrost r/r w segmencie Gospodarka Cyrkularna wynika z wyższych wolumenów sprzedaży;

1) Uwzględnia korekty konsolidacyjne

EBITDA[1] [mln PLN]

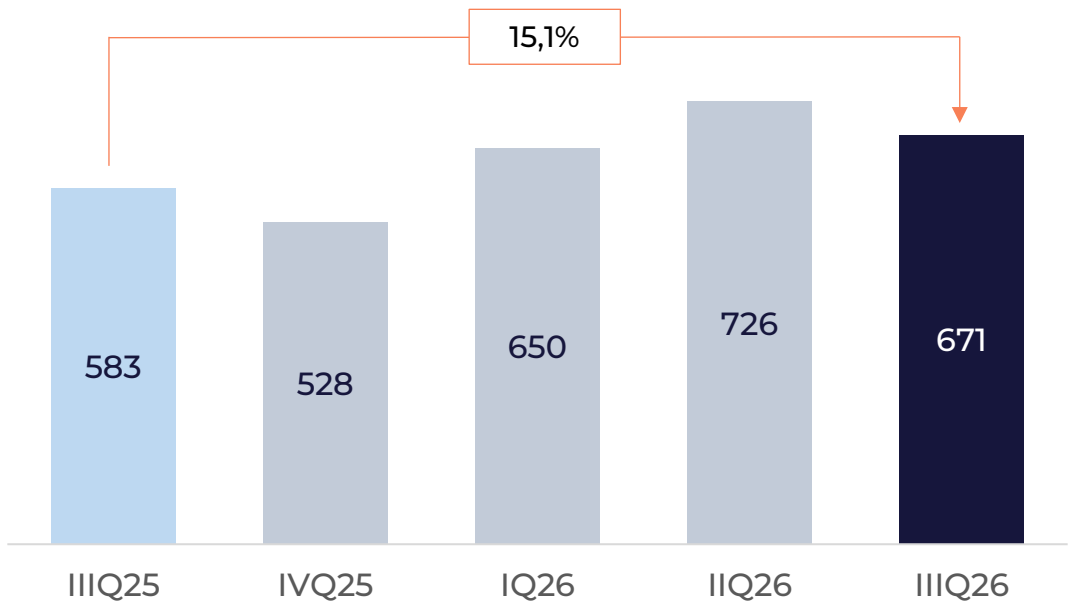


EBITDA w podziale na segmenty [mln PLN]	IIIQ25	IVQ25	IQ26	IIQ26	IIIQ26
Metale	19	21	21	29	16
Motoryzacja	19	23	21	30	9
Gospodarka cyrkularna	16	12	19	17	15
Energia	4	2	4	2	0
Chemia	3	2	6	6	4
Pozostałe[2]	-6	10	7	1	10

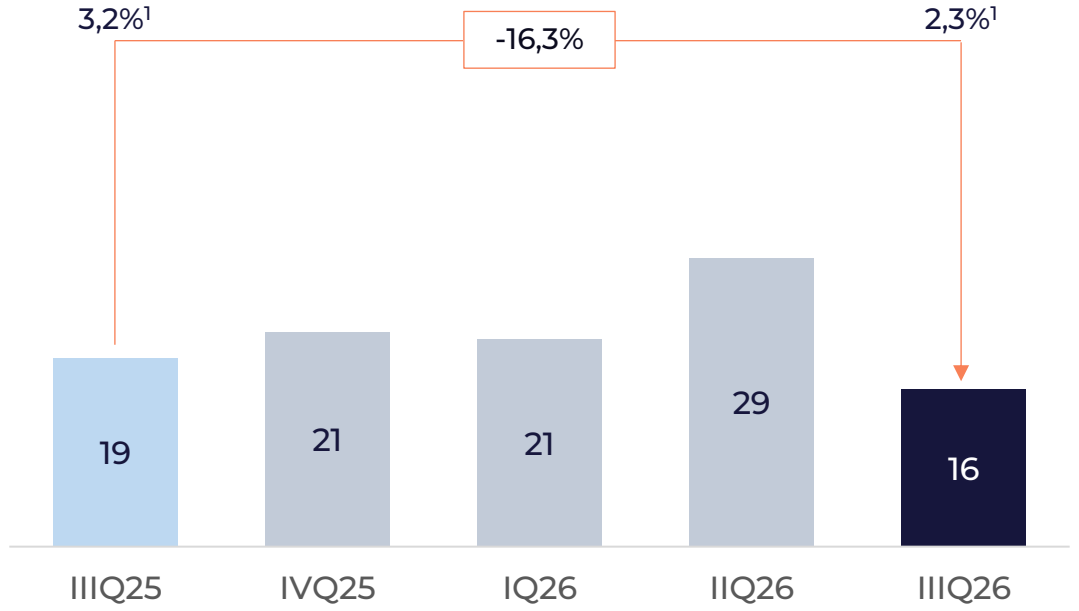
- Stabilne wyniki r/r, dzięki dywersyfikacji działalności;
- Niższe wyniki w Segmencie Motoryzacja ze względu na wyższe koszty obsługi logistycznej uwarunkowane zmieniającym się miksem produkcyjnym oraz konsolidacją produkcji;
- Niższe wyniki w Segmencie Energia w związku ze wzrostem cen czynników energetycznych oraz negatywnego współczynnika ceny gazu do ceny energii elektrycznej w IIIQ26;

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

WYNIKI SEGMENTU METALE [mln PLN]



Przychody

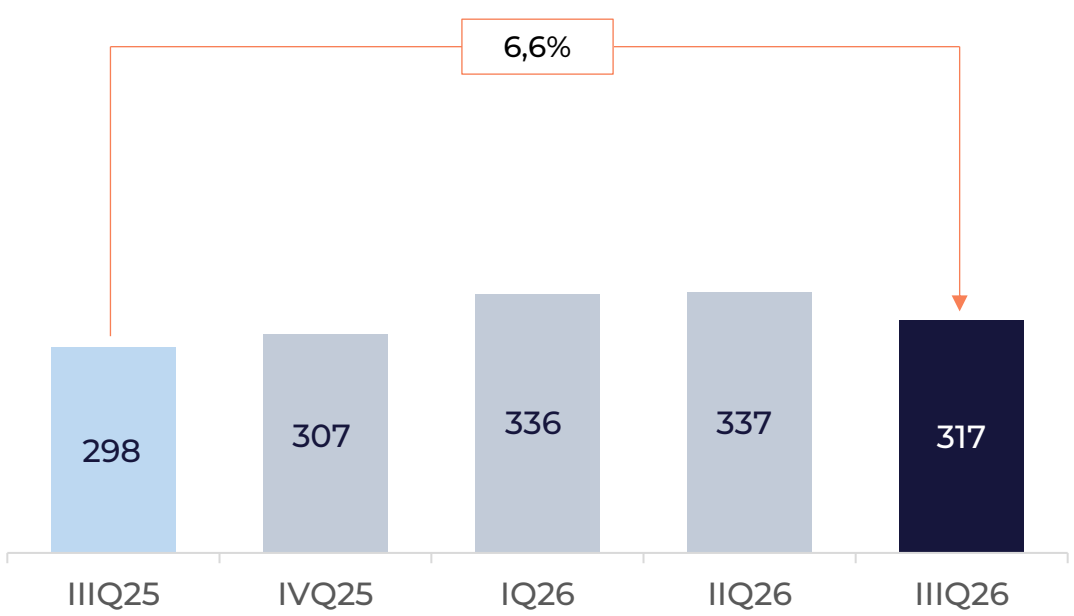


EBITDA²

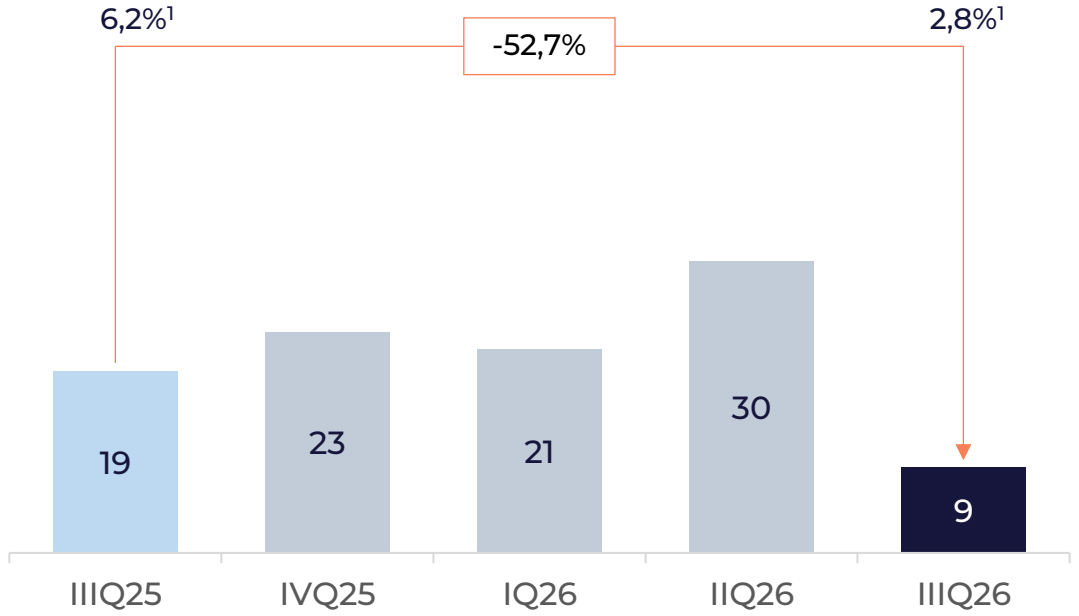
- Wzrost przychodów r/r głównie dzięki wyższym notowaniom cen głównych metali (aluminium, cynk, miedź);
- Spadek EBITDA r/r spowodowany utratą rentowności wybranych produktów w obszarze cynku;
- Oczekiwanie na wpływ wprowadzonych instrumentów ochronnych rynku europejskiego;

1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA [mln PLN]



Przychody



EBITDA²

- Wzrost przychodów o 6,6% r/r przy niższej rentowności, obciążonej wyższymi kosztami obsługi łańcucha dostaw oraz konsolidacji produkcji;
- Większe zróżnicowanie asortymentu produkcji zwiększyło złożoność zaopatrzenia i planowania, powodując zakłócenia dostaw oraz dodatkowe koszty logistyczne;
- Trwają negocjacje warunków handlowych wybranych projektów w celu poprawy rentowności i ograniczenia ekspozycji na ryzyko wynikające ze zmieniających się wolumenów oraz kosztów realizacji;

1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

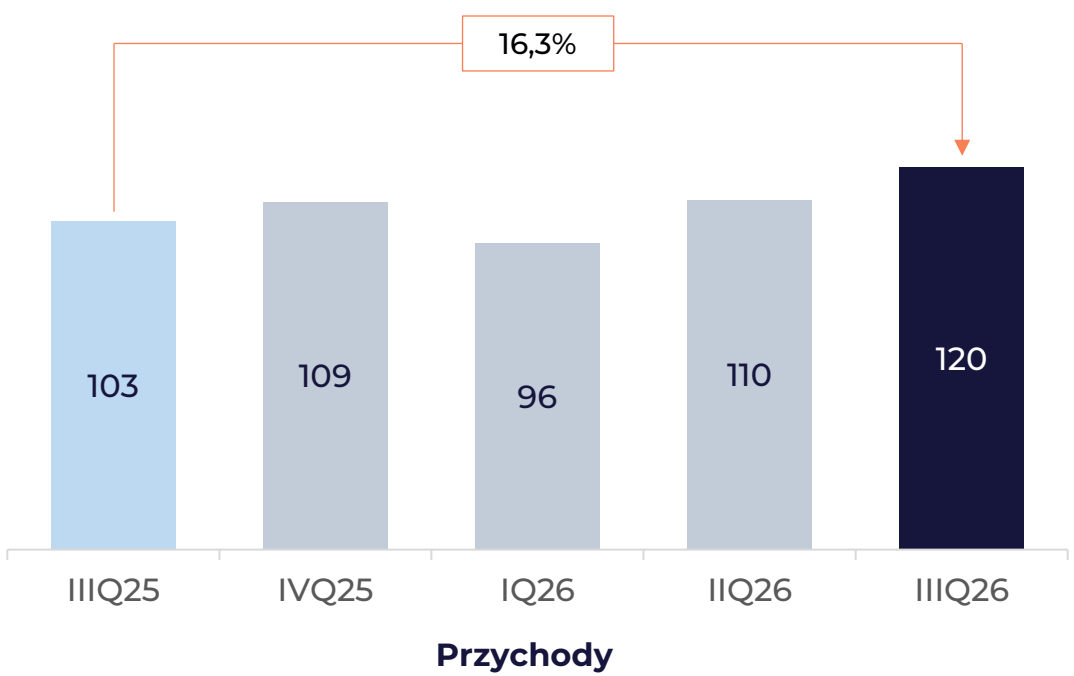
Wartość nowych kontraktów podpisanych w latach 2023-2026 r. z EOP 2040 r. wynosi 1 299 mln EUR.

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	**50,8 mln EUR**	**94,7%**

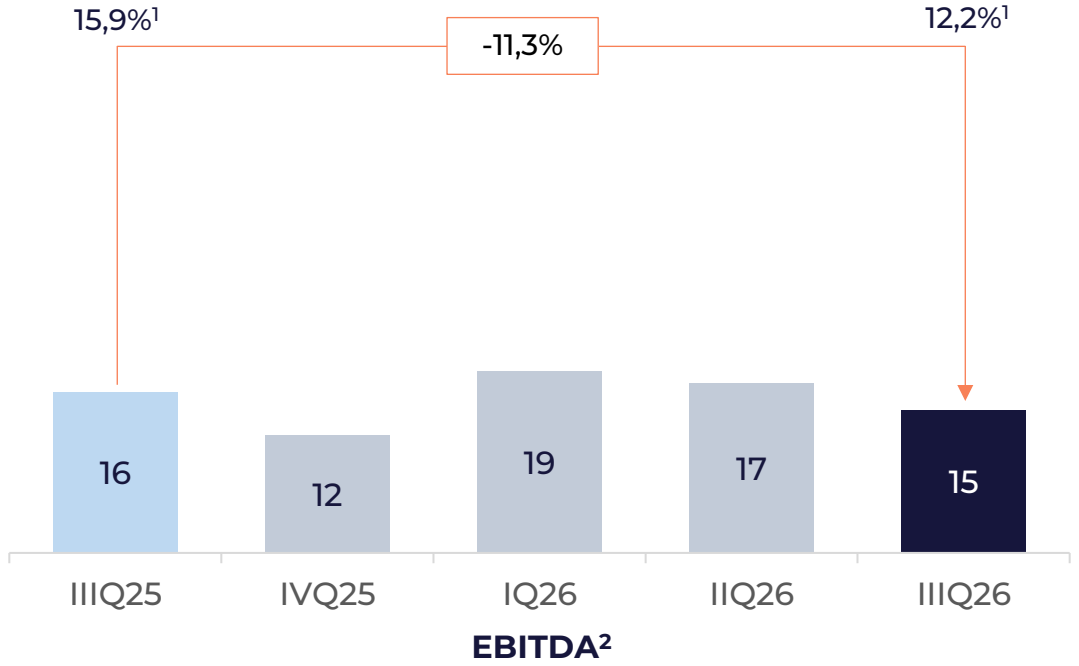


1) EOP - End of Production (koniec produkcji)

WYNIKI SEGMENTU GOSPODARKA CYRKULARNA [mln PLN]



Przychody

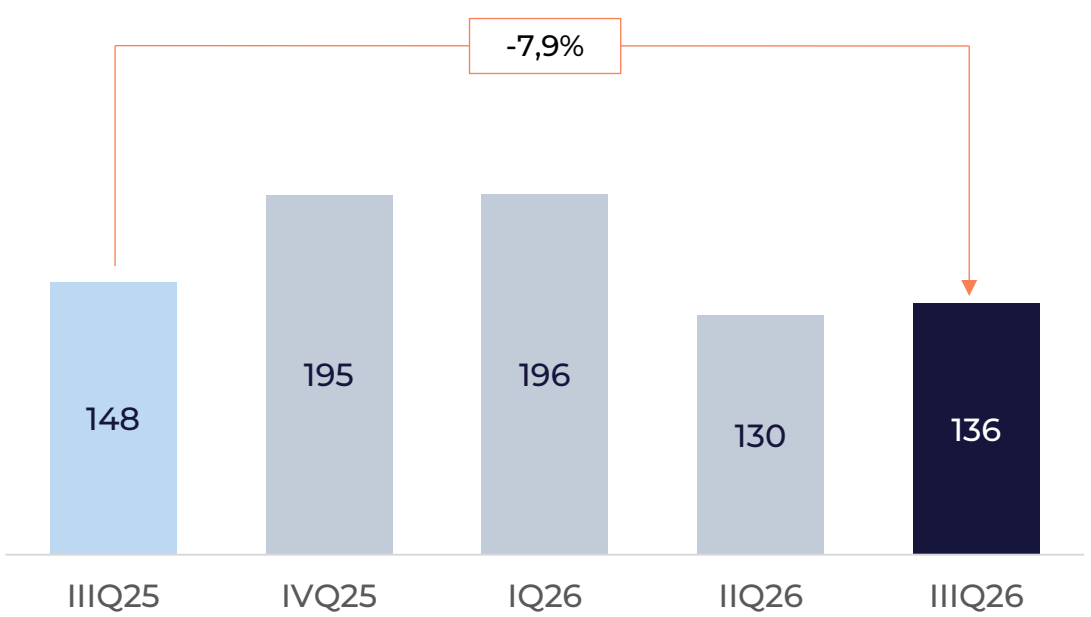


EBITDA[2]

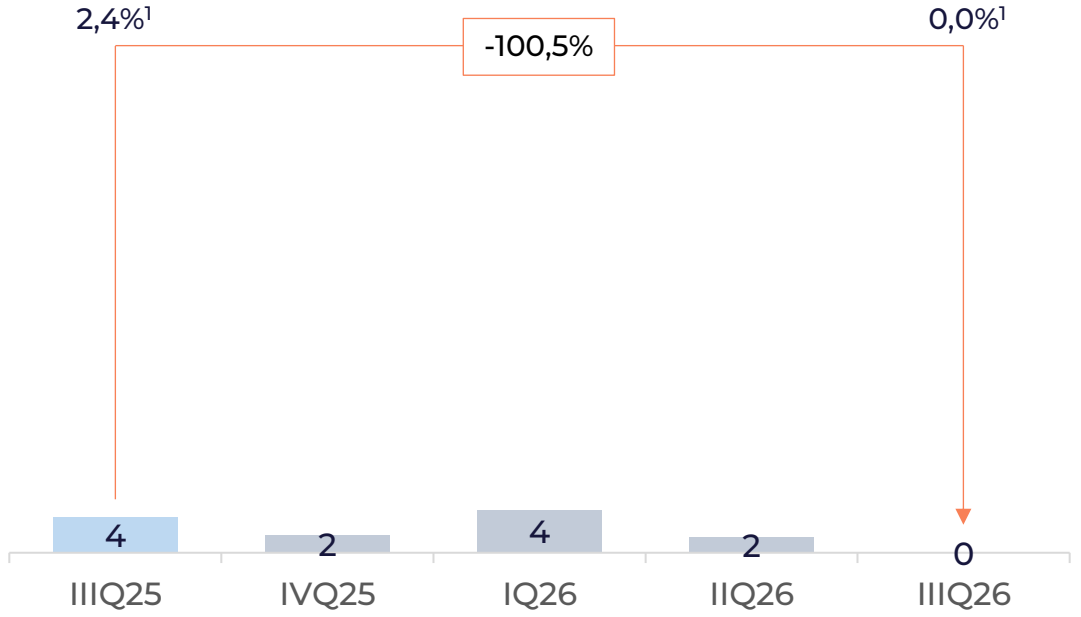
- Wzrost przychodów r/r dzięki wyższym notowaniom cen ołowiu;
- Spadek EBITDA r/r wynika z niższych marż przerobowych w obszarze ołów;

1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU ENERGIA [mln PLN]



Przychody

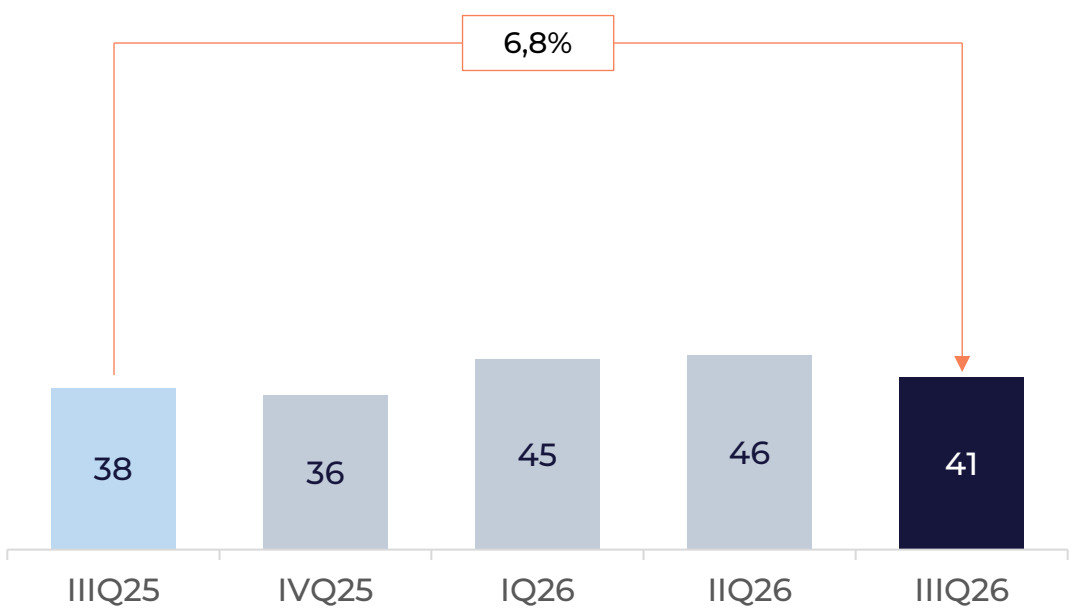


EBITDA²

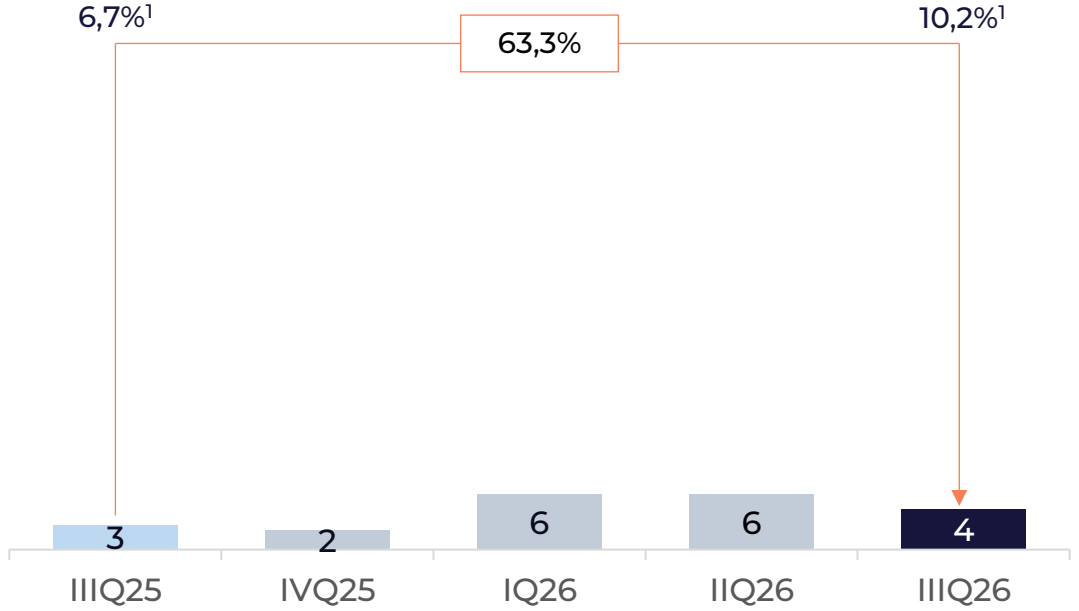
- Spadek przychodów oraz EBITDA r/r wynika z zakończenia kontraktów:
  - o podwyższonym ryzyku kredytowym;
  - niskomarżowych;
  - niekorzystnej zmiany współczynnika ceny gazu vs ceny energii elektrycznej w IIIQ26;

1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

WYNIKI SEGMENTU CHEMIA [mln PLN]



Przychody



EBITDA²

- Wzrost przychodów oraz EBITDA w 2026 roku, dzięki:
  - większemu popytowi na produkty chemiczne i motoryzacyjne;
  - niższych kosztów surowców;

1) Marża EBITDA
2) Bez zdarzeń jednorazowych

SPIS TREŚCI

Podsumowanie i wyniki finansowe w IIIQ 2026 roku

Wyniki segmentów działalności

Perspektywy na kolejne kwartały



GRUPA BORYSZEW

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY

GRUPA BORYSZEW

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