

# GRUPA BORYSZEW

## WYNIKI FINANSOWE – ROK 2018



**BORYSZEW**





**BORYSZEW**

## **1. Grupa Boryszew – podsumowanie roku 2018**

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za rok 2018

4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

## ISTOTNE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA GRUPĘ W 2018 r.

- Wzrost znaczenia i przyspieszony rozwój segmentu samochodów elektrycznych.
- Wzrost znaczenia aluminium w wyniku rosnącego rynku aut elektrycznych.
- Stabilizacja procesu produkcji w zakładzie w Meksyku w ostatnim kwartale 2018 r.
- Wdrożenie norm WLTP (Worldwide Harmonized Light Vehicles Test Procedure) od 1 września 2018 r. i ich bezpośredni wpływ na spadek sprzedaży OEM.
- Niestabilna sytuacja geopolityczna i podwyższone cła.

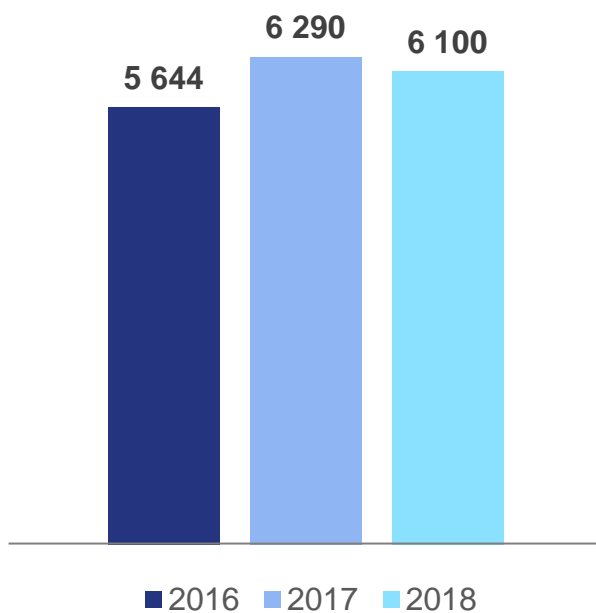


BORYSZEW

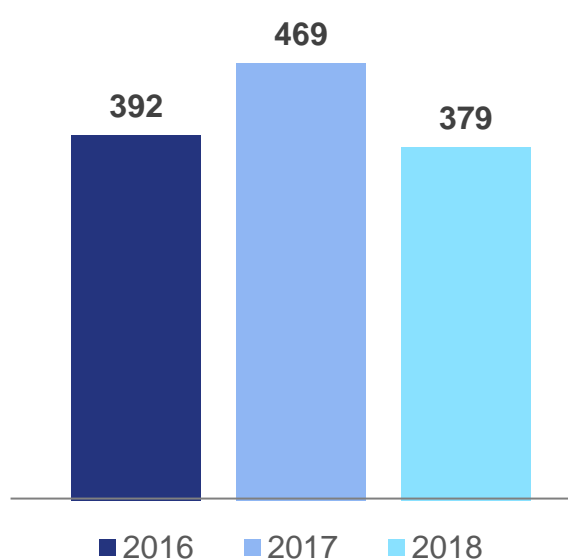
# GRUPA BORYSZEW – PODSUMOWANIE



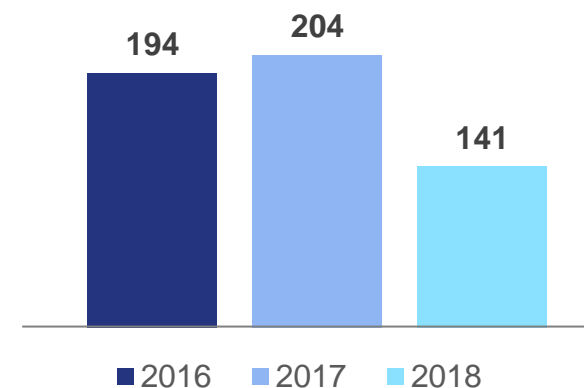
Przychody  
[mln PLN]



EBITDA  
[mln PLN]



Zysk netto  
[mln PLN]





BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie roku 2018

**2. Otoczenie rynkowe**

3. Wyniki finansowe – za rok 2018

4. Segmenty działalności

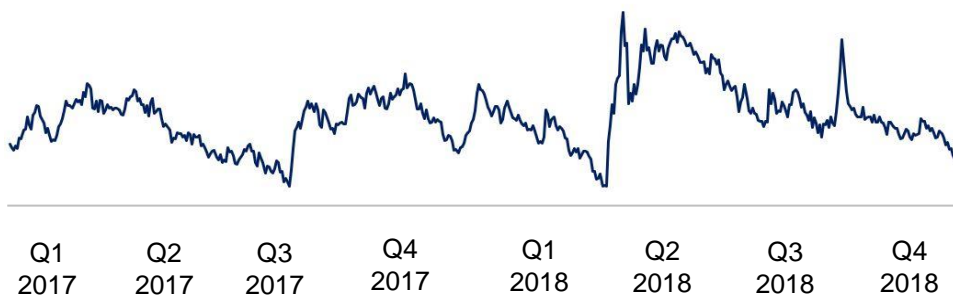
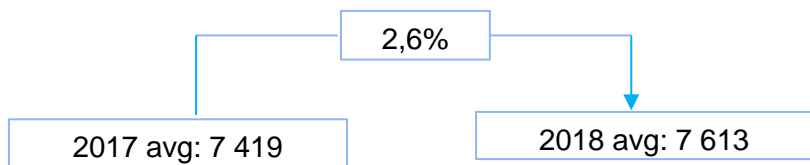
5. Plany na kolejne kwartały



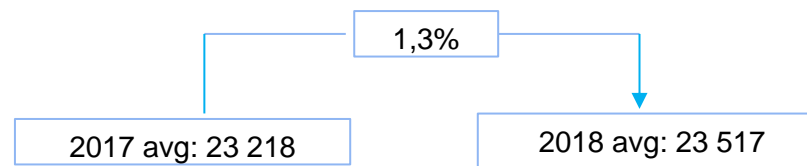
BORYSZEW

# NOTOWANIA KLUCZOWYCH METALI (w PLN/t)

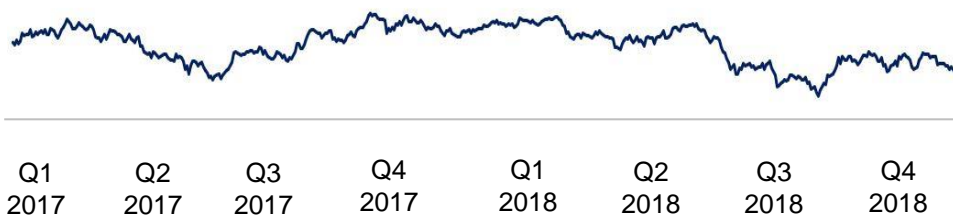
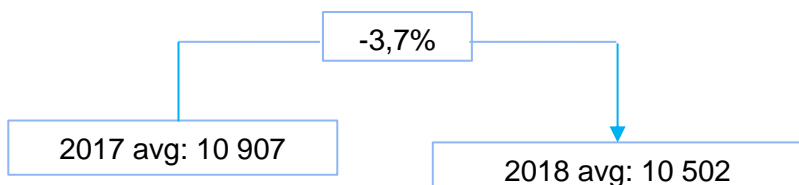
## Aluminium



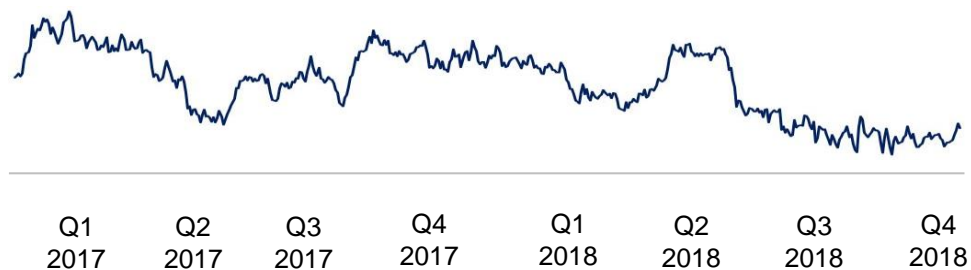
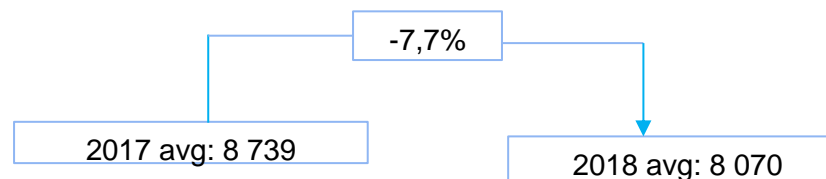
## Miedź



## Cynk



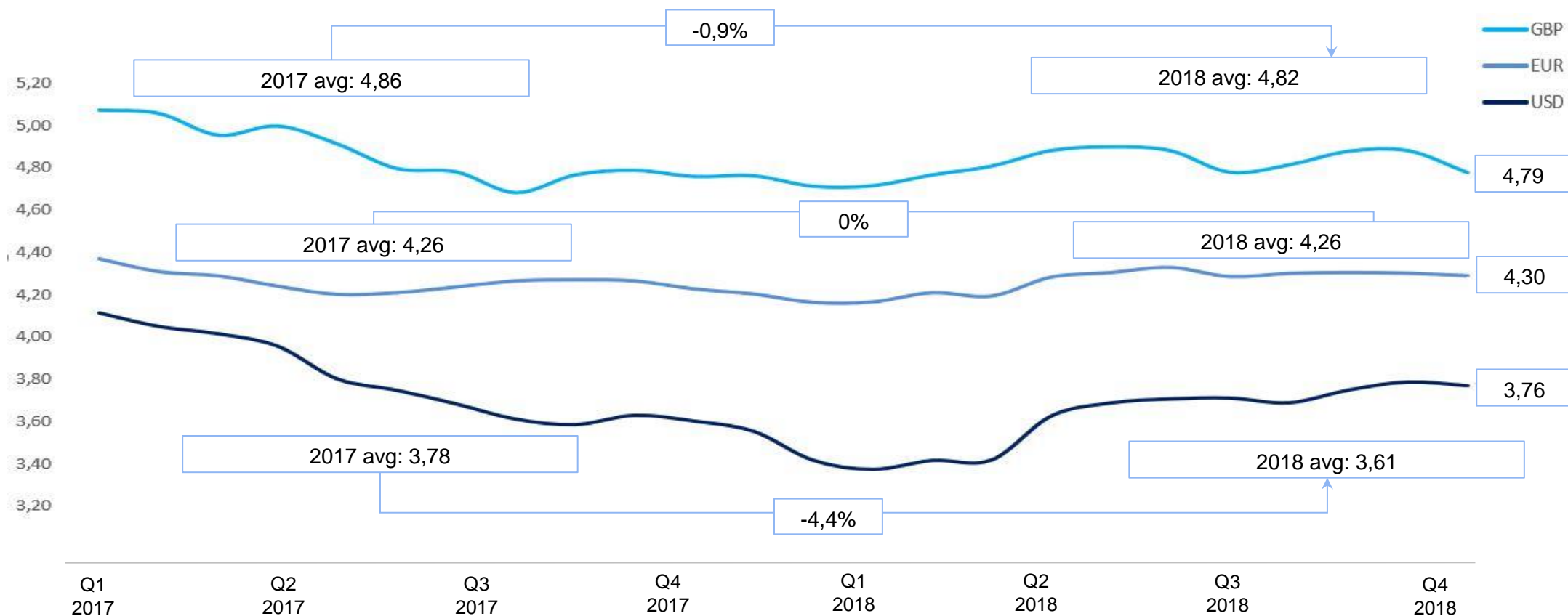
## Ołów





BORYSZEW

# KURSY WALUT

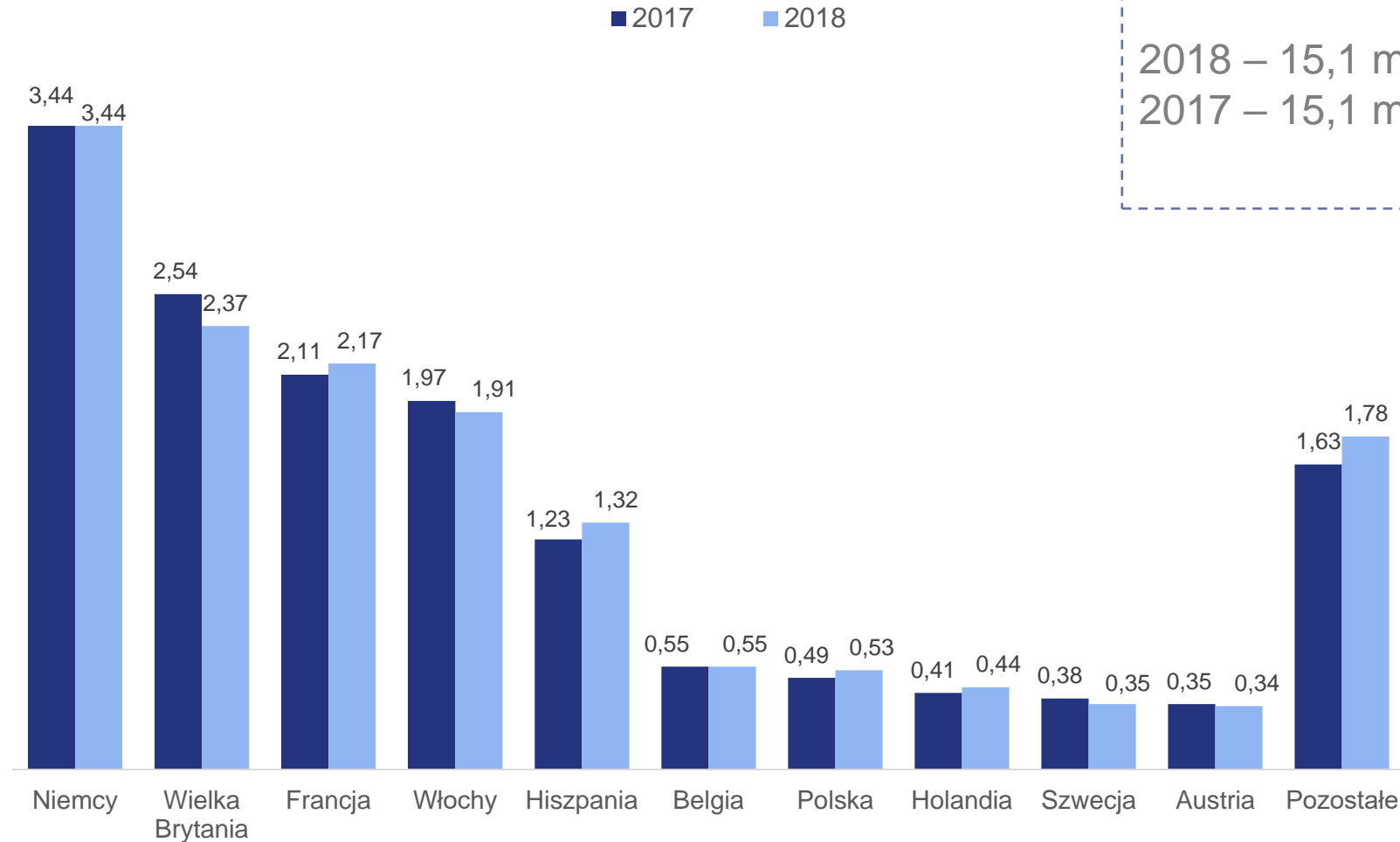




BORYSZEW

# EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów wg krajów w mln sztuk (wg ACEA\*)



2018 – 15,1 mln sztuk  
2017 – 15,1 mln sztuk  
**+0,0%**

\* ACEA (European Automobile Manufacturers Association)

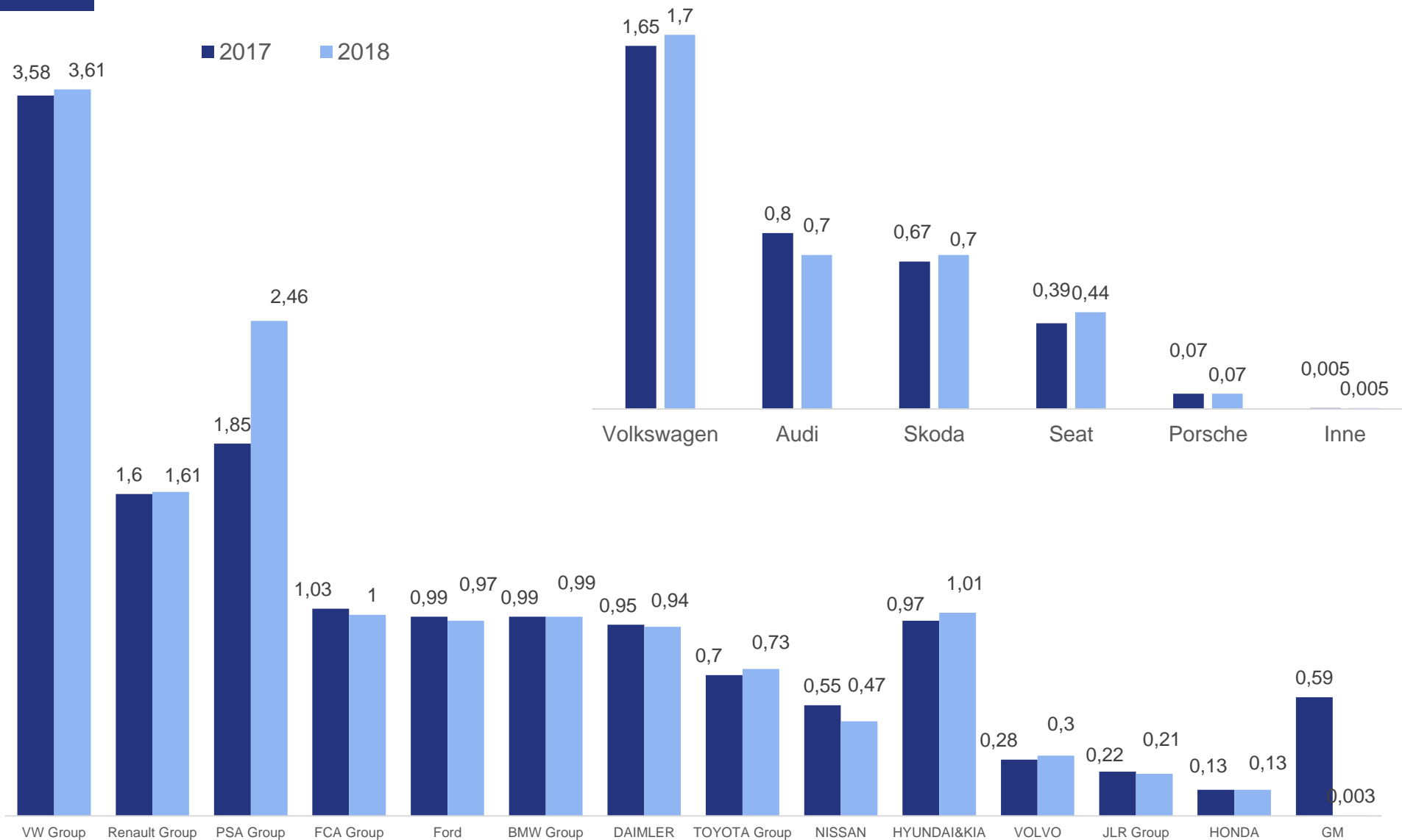




BORYSZEW

# EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów wg producentów w mln sztuk (wg ACEA)



\* JLR = Jaguar Land Rover

\*\* PSA Group = Peugeot, Opel, Citroen, DS.

\*\*\* FCA Group = Fiat, Jeep, Alfa Romeo, Lancia, Chrysler

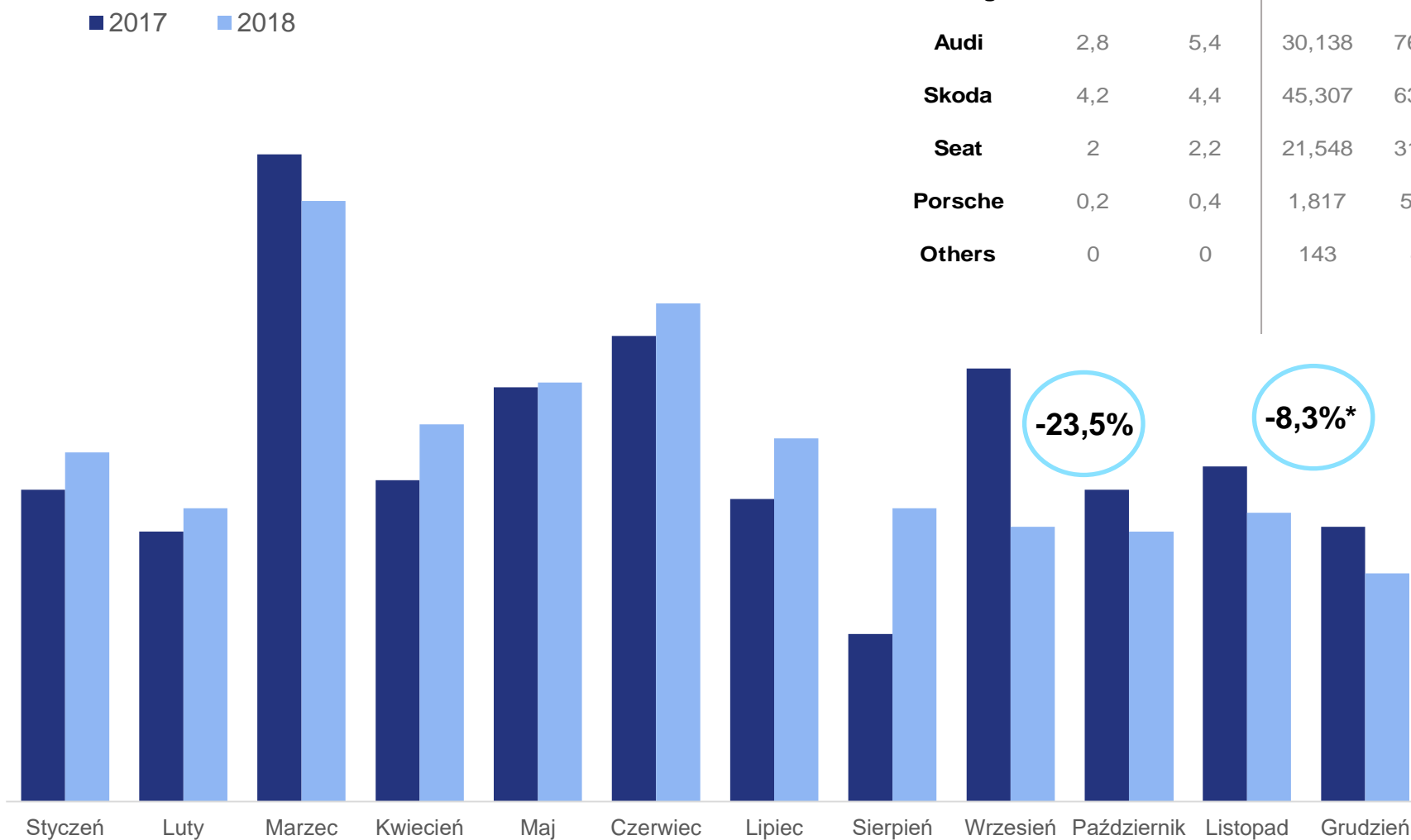


BORYSZEW

# EUROPEJSKI RYNEK SAMOCHODOWY

Rejestracje nowych samochodów we wrześniu 2018 r.

	Udział w rynku (%)		Liczba		Zmiana r/r %
	2018	2017	2018	2017	
<b>VW Group</b>	15,8	23,2	171,963	330,527	-48
<b>Volkswagen</b>	6,7	10,7	73,01	152,826	-52,2
<b>Audi</b>	2,8	5,4	30,138	76,776	-60,7
<b>Skoda</b>	4,2	4,4	45,307	63,057	-28,1
<b>Seat</b>	2	2,2	21,548	31,597	-31,8
<b>Porsche</b>	0,2	0,4	1,817	5,826	-68,8
<b>Others</b>	0	0	143	445	-67,9



\*zmiana Q4 2018/Q4 2017



BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie roku 2018

2. Otoczenie rynkowe

**3. Wyniki finansowe – za rok 2018**

4. Segmenty działalności

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

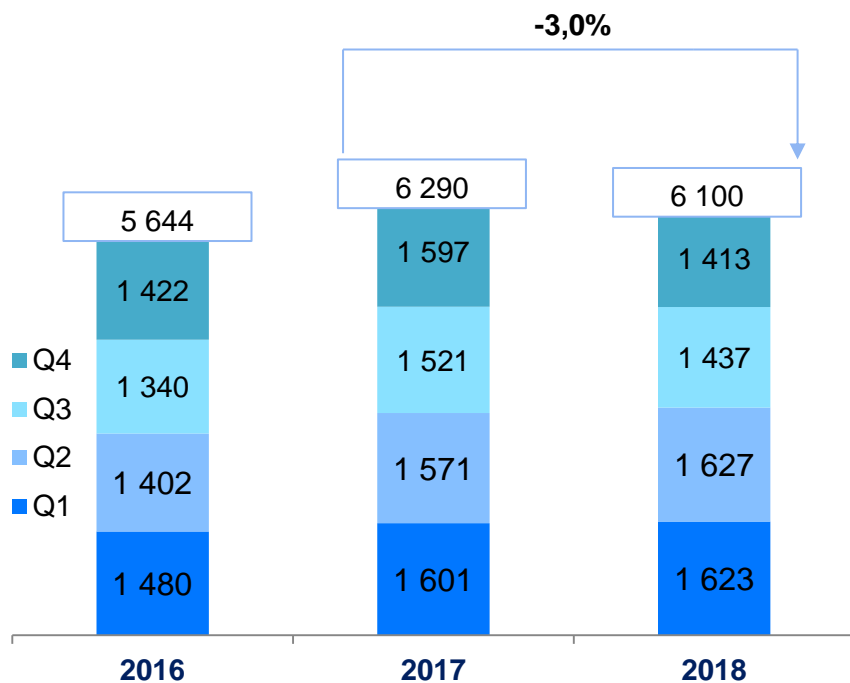
## KLUCZOWE DANE FINANSOWE r/r (mln PLN)

	2016	2017	2018	Zmiana r/r % 18-17
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	5 644	6 290	6 100	-3%
<b>EBIT</b>	265	335	230	-31%
<b>EBITDA</b>	392	469	379	-19%
<b>Marża EBITDA</b>	6,9%	7,5%	6,2%	
<b>Zysk netto</b>	194	204	141	-31%
<b>Zysk netto (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	135	173	71	-59%



BORYSZEW

# PRZYCHODY (mln PLN)



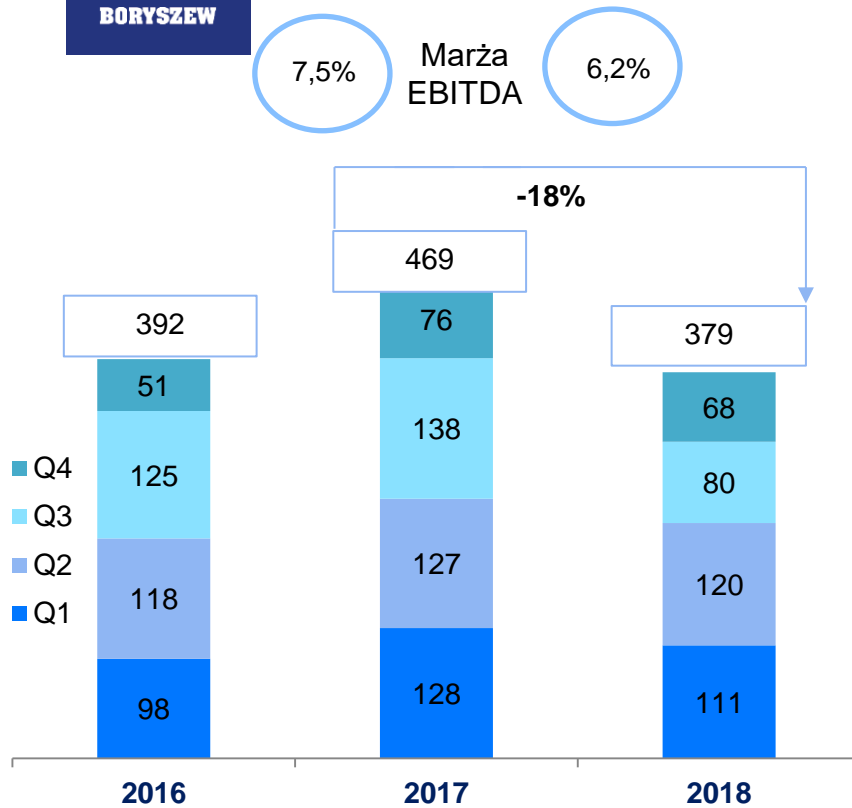
Przychody w podziale na segmenty (mln zł)	2016	2017	2018	Zmiana na 2018-2017	Zmiana % 2018-2017
<b>Motoryzacja</b>	1 983	2 054	1 899	-155	-8%
<b>Metale</b>	3 183	3 744	3 683	-61	-2%
<b>Chemia</b>	297	283	292	9	3%
<b>Pozostałe*</b>	181	209	226	17	8%

- Segment Motoryzacja: - nowe wymogi środowiskowe (WLTP, REACH);  
- zmiany w globalnym otoczeniu rynkowym;  
+/- przyspieszony rozwój segmentu samochodów elektrycznych.
- Segment Metale: - spadek LME;  
+/- wzrost wolumenu sprzedaży (Konin, Hutmen, Baterpol), spadek w pozostałych spółkach.



BORYSZEW

# EBITDA (mIn PLN)



EBITDA w podziale na segmenty działalności (mIn PLN)

	2016	2017	2018	Zmiana 2018-2017	Zmiana % 2018-2017
<b>Motoryzacja</b>	89	186	73	-113	-61%
<b>Metale</b>	250	266	277	11	4%
<b>Chemia</b>	21	25	15	-10	-40%
<b>Pozostałe**</b>	32	-8	14	22	-275%

- Segment Motoryzacja:
  - efekt WLTP;
  - stabilizacja procesów w zakładzie w Meksyku (Grupa Maflow).
- Segment Metale:
  - + wyższa sprzedaż w Segmencie Metale (Baterpol, Aluminium Konin);
  - + zmiana struktury sprzedażowej w Segmencie Metale.
- Segment Chemia:
  - niższe wolumeny sprzedaży włókien ciętych w zakładach Elana ;
  - zmiana struktury sprzedaży w oddziale ERG.

\* marża EBITDA

\*\*z uwzględnieniem korekt konsolidacyjnych



BORYSZEW

# KLUCZOWE DANE FINANSOWE KWARTALNIE 2018 (mln PLN)

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 623</b>	<b>1 627</b>	<b>1 437</b>	<b>1 413</b>
<b>Motoryzacja</b>	<b>505</b>	<b>528</b>	<b>401</b>	<b>465</b>
<b>Metale</b>	<b>978</b>	<b>973</b>	<b>923</b>	<b>809</b>
<b>Chemia</b>	<b>70</b>	<b>72</b>	<b>69</b>	<b>81</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>70</b>	<b>54</b>	<b>44</b>	<b>58</b>
<b>EBITDA</b>	<b>111</b>	<b>120</b>	<b>80</b>	<b>68</b>
<b>Motoryzacja</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>-3</b>	<b>13</b>
<b>Metale</b>	<b>68</b>	<b>84</b>	<b>75</b>	<b>50</b>
<b>Chemia</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Pozostałe</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1</b>



BORYSZEW

## CAPEX 2018



**158** mln PLN

Motoryzacja

Metale

Chemia

Pozostałe



**54 mln  
PLN**

**80 mln  
PLN**

**18 mln  
PLN**

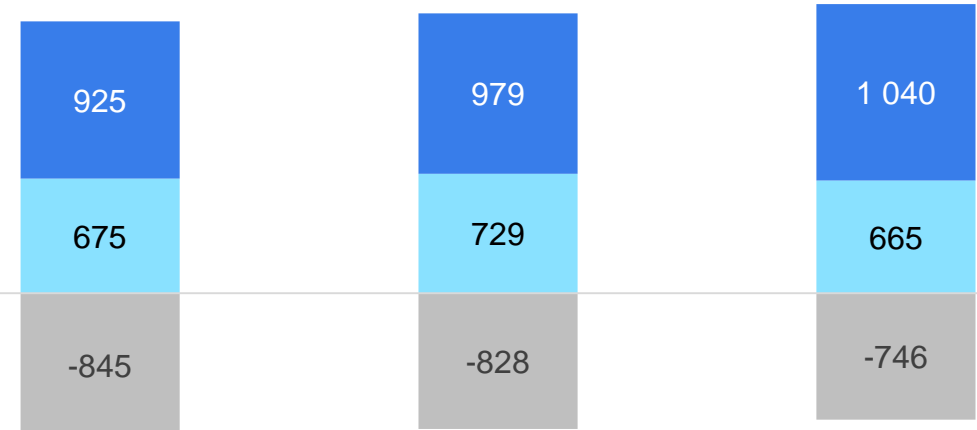
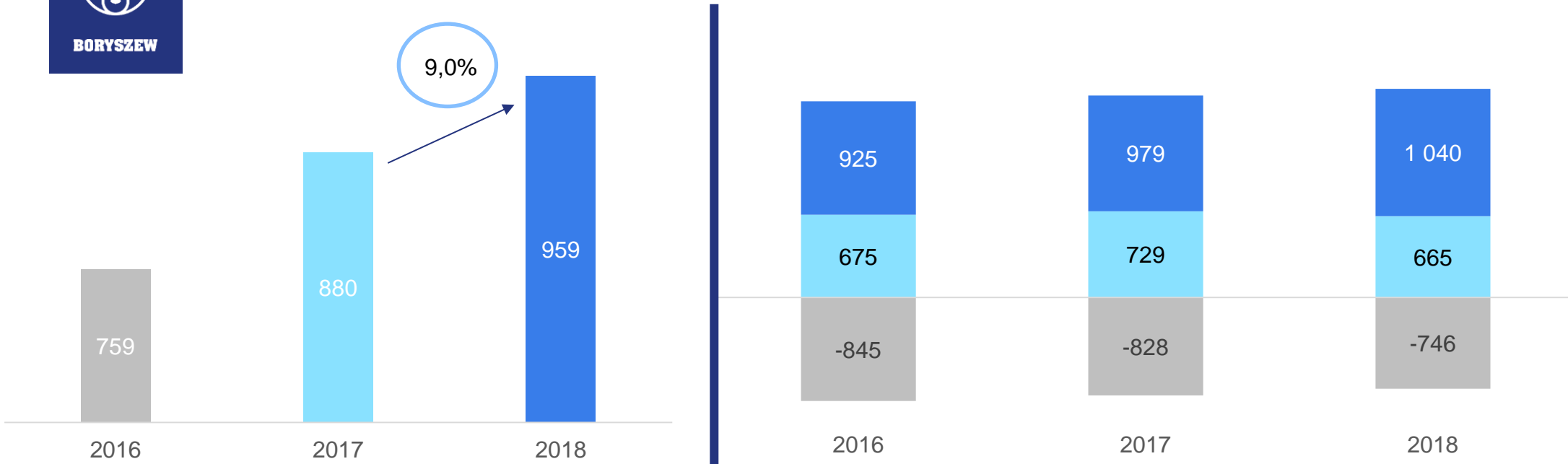
**6 mln  
PLN**



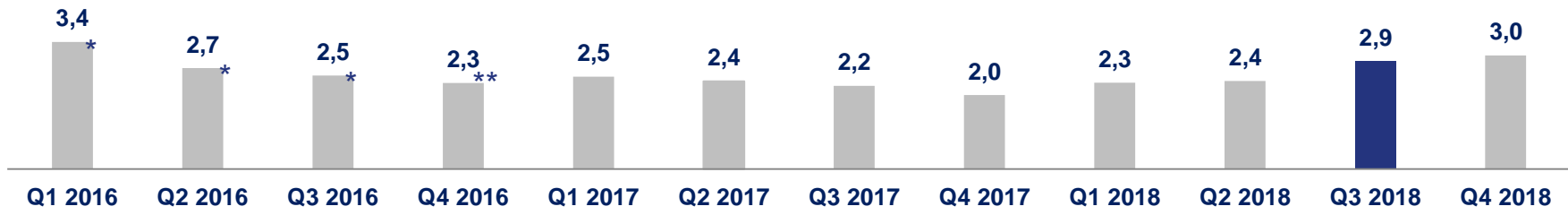


BORYSZEW

# Kapitał obrotowy i zadłużenie



■ Zapasy   ■ Należności   ■ Zobowiązania



- **Zapasy**
  - wzrost zapasów bloków aluminium w Koninie;
  - wzrost zapasów narzędzi w Segmencie Motoryzacja;
  - niższy poziom notowań LME.
- **Należności**
  - niższy poziom notowań LME ;
  - poprawa ściągальności należności;
  - spadek obrotów w segmencie motoryzacji.
- **Zobowiązania**
  - niższy poziom notowań LME;
  - skrócenie terminów płatności w zamian za upusty cenowe.

\* EBITDA LTM ze sprawozdań przekształconych  
 \*\* wg kompletnego przekształconego sprawozdania  
 + / - wzrost lub spadek pozycji bilansowej

**BORYSZEW**

# Cash flow (mln zł)

	2016	2017	2018
<b>EBITDA</b>	392	469	379
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	38	-125	-53
<b>Pozostałe</b>	-122	-22	-111
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>385</b>	<b>322</b>	<b>215</b>
<b>CAPEX</b>	-258	-193	-158
<b>Nabycie aktywów finansowych oraz akcji i udziałów w GKB</b>	-106	-71	-152
<b>Pozostałe</b>	16	33	23
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-348</b>	<b>-231</b>	<b>-287</b>
<b>Zaciągnięcie / spłata kredytów</b>	90	105	119
<b>Odsetki zapłacone</b>	-38	-36	-39
<b>Pozostałe (w tym leasing finansowy)</b>	-22	-146	-95
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>30</b>	<b>-77</b>	<b>-15</b>
<b>Przepływy netto razem</b>	67	13	-87
<b>Inne (Różnice kursowe z przeliczenia środków pieniężnych)</b>	0	-2	9
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	205	216	138
<b>Wolne przepływy pieniężne</b>	150	123	117



BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie roku 2018

2. Otoczenie rynkowe

3. Wyniki finansowe – za rok 2018

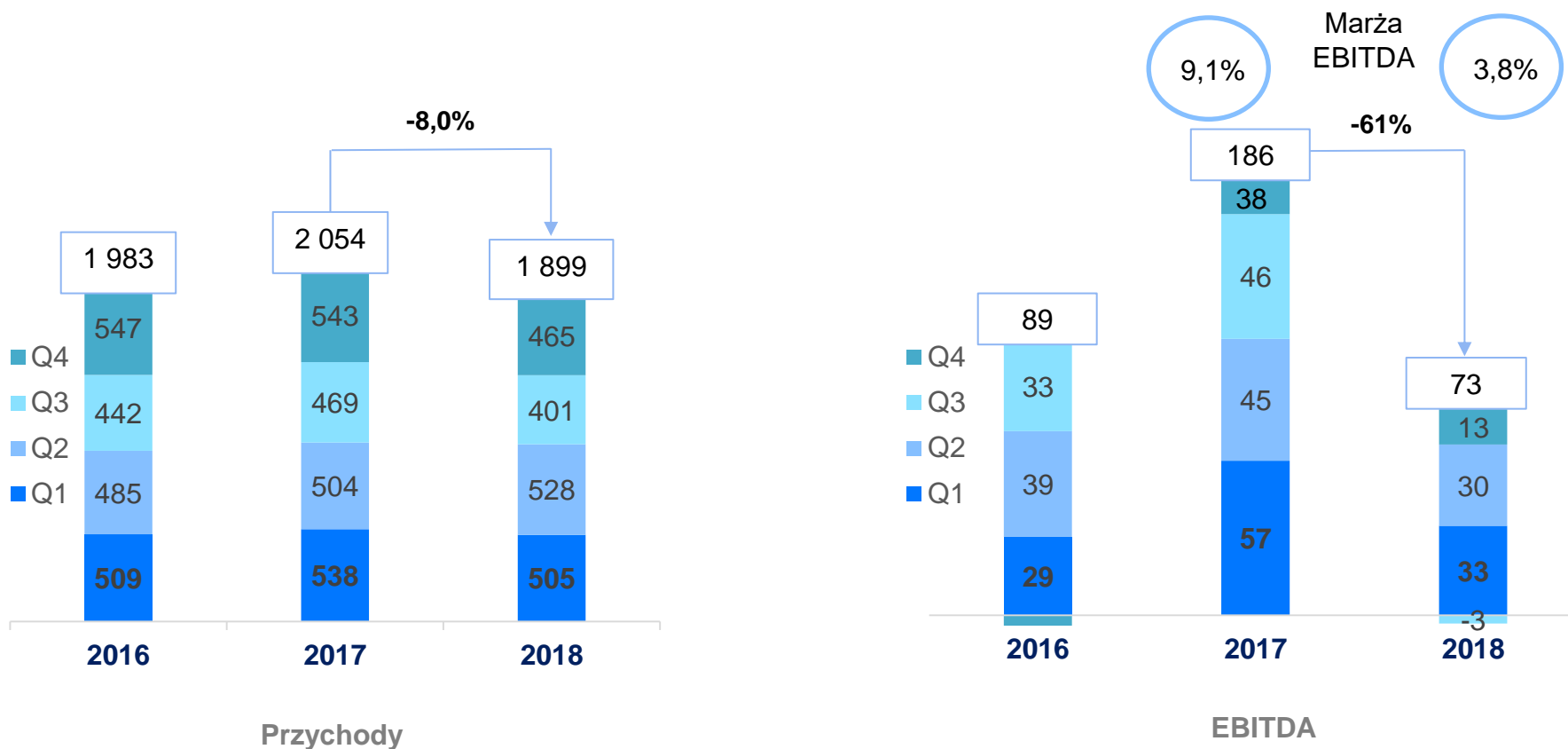
**4. Segmenty działalności**

5. Plany na kolejne kwartały



BORYSZEW

## WYNIKI SEGMENTU MOTORYZACJA (mIn PLN)



- Na wynik Segmentu Motoryzacja główny wpływ miały:
  - zaburzenie sprzedaży wynikające z wprowadzenia nowych norm środowiskowych (WLTP, Euro 6 i REACH); szacowany negatywny wpływ na EBITDA okresu to 30,6 mln PLN;
  - stabilizacja procesu produkcji w zakładzie w Meksyku; szacowany negatywny wpływ na EBITDA okresu to 32,2 mln PLN;
- Rozwój nowych nominacji (R&D, PM, IMM);
- W średnim i długim terminie spodziewa się pozytywnego wpływu zmian na rynku motoryzacyjnym (EV) na sytuację w Grupie.



BORYSZEW

## NOMINACJE NA NOWE PROJEKTY

W ciągu 2018 r. pozyskano nowe kontrakty o wartości ponad **388,1 mln EUR** w trakcie życia projektów.



Budowany portfel zamówień uwzględnia:

- docelową dywersyfikację produktową (koncentracja na wybranych segmentach rynku);
- dywersyfikację odbiorców (nowe OEM, z którymi dotychczas grupa nie współpracowała).

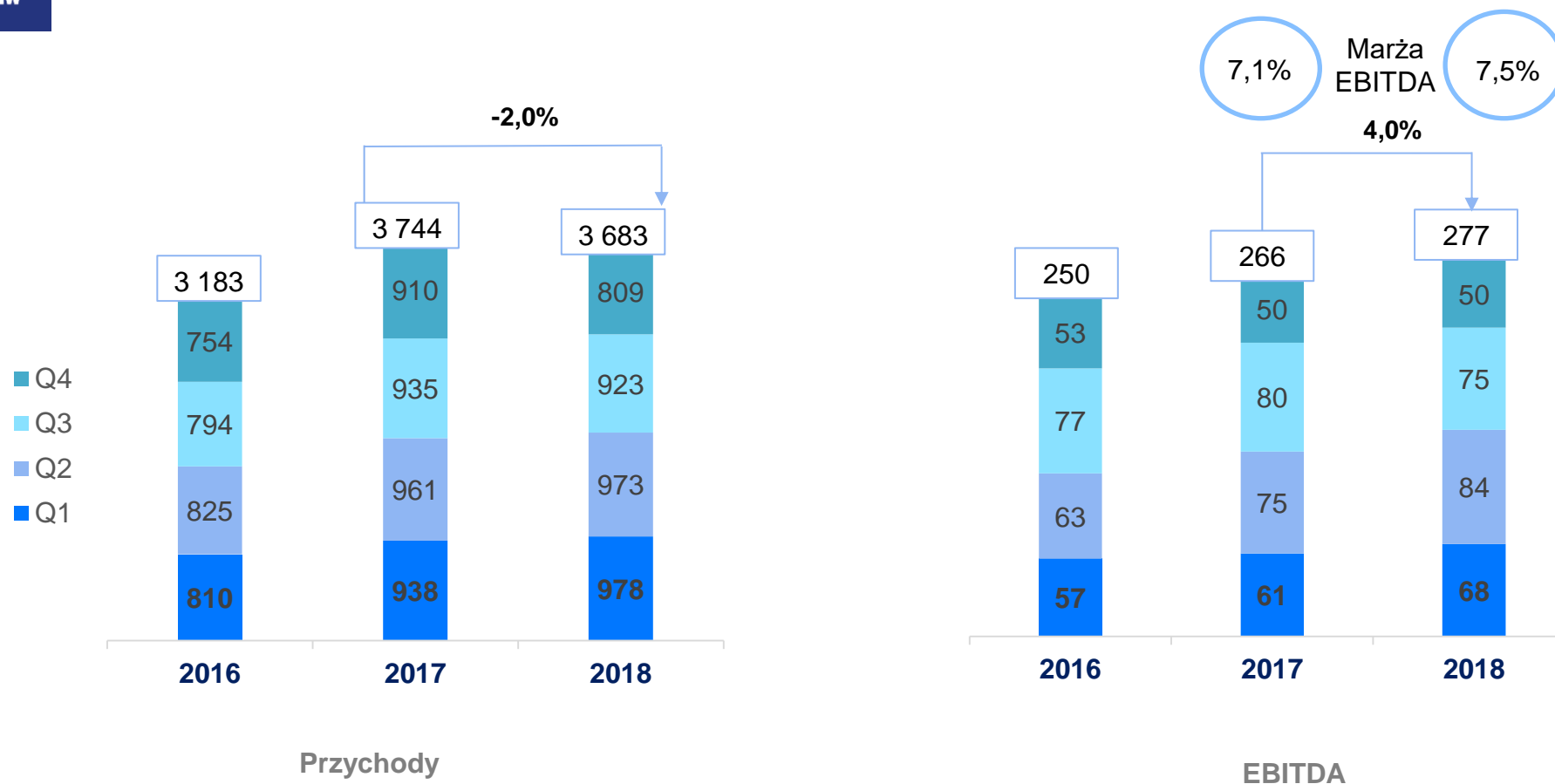
W ramach nowych nominacji istotny udział stanowią części dla samochodów elektrycznych.





BORYSZEW

## WYNIKI SEGMENTU METALE (mln PLN)

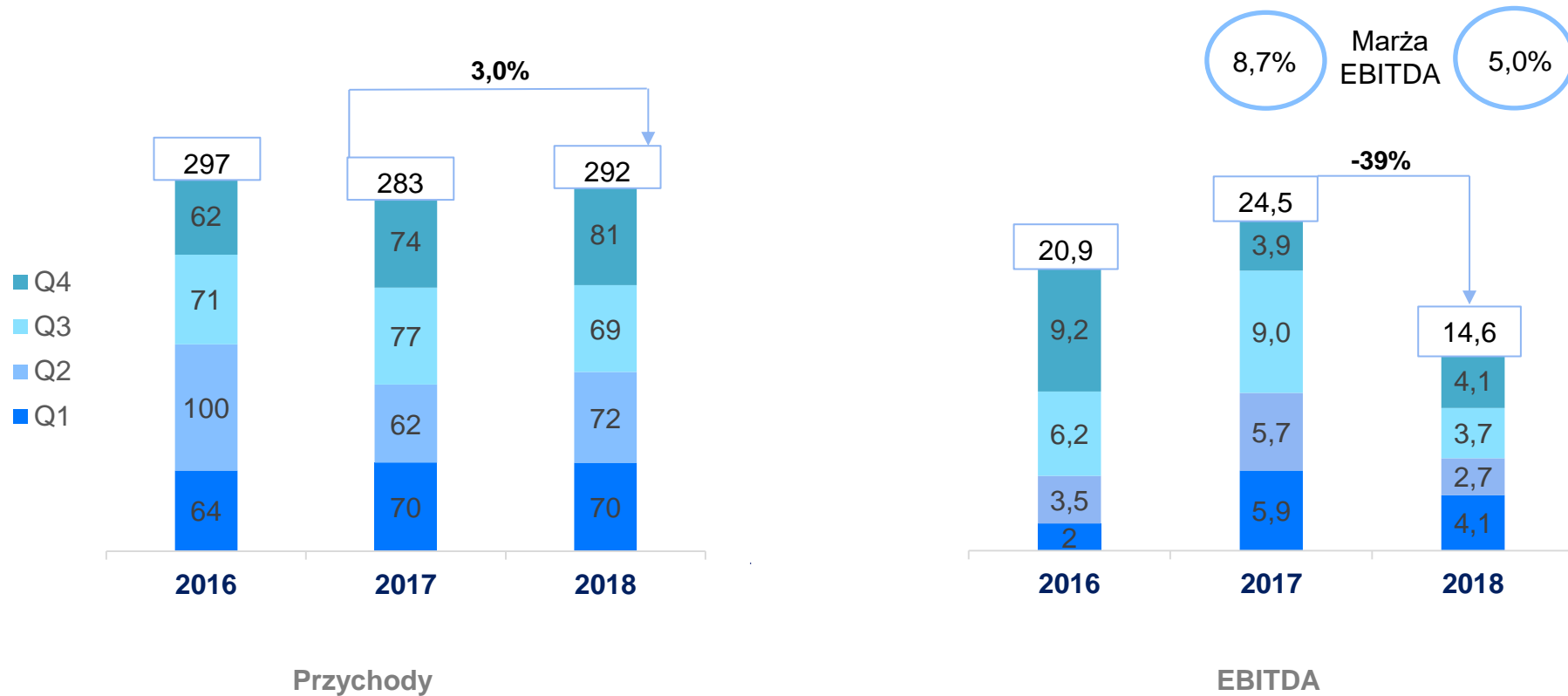


- Na wzrost wyniku EBITDA w Segmencie Metale wpłynęły:
  - wzrost wolumenów w Koninie, Baterpolu i w Hutmenie;
  - zmiana struktury sprzedaży w Koninie i NPA Skawina;
  - poprawa dyscypliny kosztowej;
  - poprawa marżowości w WM Dziedzice.



BORYSZEW

## WYNIKI SEGMENTU CHEMIA (mIn PLN)



Na spadek wyniku EBITDA wpłynął:

- niższy wynik w Boryszew ERG spowodowany zmianą miksu produktowego (mniejsza sprzedaż produktów w grupie motoryzacja przy wyższej sprzedaży towarów handlowych z Obszaru Chemia);
- niższy wolumen sprzedaży włókien ciętych w Oddziale Elana.



BORYSZEW

1. Grupa Boryszew – podsumowanie roku 2018
2. Otoczenie rynkowe
3. Wyniki finansowe – za rok 2018
4. Segmenty działalności
- 5. Plany na kolejne kwartały**





BORYSZEW



## Perspektywa na kolejne kwartały

- Rozwój rynku samochodów elektrycznych dla segmentu Motoryzacja i Metale;
- Włączenie Alchemii do Grupy Boryszew (konsolidacja od marca 2019 roku);
- Niepewność co do kształtowania się cen energii elektrycznej;
- Wpływ norm środowiskowych i zmian na rynku motoryzacyjnym na wyniki 2019 r.

# Dziękujemy



**BORYSZEW**

