

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 1 kwartał 2024 r.

Zarząd Grupy Kęty S.A. (dalej: Emitent lub Spółka) zgodnie z przyjętym kalendarzem wydarzeń korporacyjnych, podaje do publicznej wiadomości wybrane, szacunkowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za 1 kwartał 2024 r., które nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Przedstawione w niniejszym raporcie bieżącym dane finansowe mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do czasu publikacji skonsolidowanego raportu za 1 kwartał 2024 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 17 kwietnia 2024 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	1 kw. 2024P	1 kw. 2023	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 250	1 373	-9%
EBITDA*	215	201	7%
Zysk z działalności operacyjnej	170	157	8%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	147	136	8%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Pomimo, iż w 1 kwartale br. nie zaobserwowano poprawy koniunktury na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych, Grupa Kapitałowa pozyskała zadowalający poziom zamówień, który pozwala na ok. 80 – 85% obłożenie posiadanych mocy. Dzięki temu, pomimo utrzymującej się presji na marże handlowe, prognozowane wyniki finansowe są zgodne z oczekiwaniami Spółki. Utrzymuje się relatywnie krótki horyzont zamówień (3 – 4 tygodnie), co wskazuje na panującą na rynku niepewność, jednak horyzont taki jest wystarczający do efektywnego zarządzania posiadanymi zasobami. Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 1 kwartale 2024 r. 1 250 mln PLN przychodów (-9 r/r), przy ok. 18% spadku średnich cen aluminium wyrażonych w PLN oraz ok. 8% spadku średniego kursu EUR/PLN wpływającego na wartość znaczącej części sprzedaży zagranicznej.

Zarząd szacuje wypracowanie w 1 kwartale br. 215 mln PLN EBITDA (7% r/r) oraz 170 mln PLN zysku z działalności operacyjnej (8% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto będą niższe o ok 15% od zanotowanych w analogicznym kwartale 2023 r., głównie ze względu na niższy poziom odsetek.

Obciążenia podatkowe zostaną w 1 kwartale 2024 roku zmniejszone o ok. 20 mln PLN ze względu na utworzenie aktywa na podatek odroczony z tyt. inwestycji objętych ulgami inwestycyjnymi (w 1 kwartale 2023 wartość utworzonego aktywa wyniosła 23,3 mln PLN).

W rezultacie szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 1 kwartale 2024 roku 147 mln PLN i będzie wyższy o ok 8% od wyniku zeszłorocznego.

Szacowany dług netto na koniec 1 kwartału 2024 roku wyniesie ok. 840 mln PLN.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 25 marca oraz prognozie na okres od 26 do 29 marca:

	1 kw. 2024P	1 kw. 2023	zmiana
średni kurs EUR/PLN	4,33	4,71	-8%
średni kurs USD/PLN	3,98	4,39	-9%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	2 220	2 438	-9%

Zastosowany w Raporcie parametr „EBITDA” stanowi sumę wartości zysku z działalności operacyjnej (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy) oraz amortyzacji (pozycja rachunku zysków i strat za dany okres sprawozdawczy). Parametr „EBITDA” jest miarą prezentującą zdolność Spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2023 rok wyniósł 868,0 mln PLN.

Zastosowany w Raporcie parametr „dług netto” stanowi sumę wartość długoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i długoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z aktywów (pozycje Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów i krótkoterminowych zobowiązań z tyt. praw do korzystania z

aktywów (pozycje Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „długu netto” prezentuje wartość zadłużenia bankowego oraz pozostałych zobowiązań typu odsetkowego z uwzględnieniem dostępnej gotówki, która może być przeznaczona na spłatę tego zadłużenia. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik dług netto w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2023 rok wyniósł na 31 grudnia 2023 r. 931,1 mln PLN.

Przedstawienie przez Spółkę powyższych parametrów w Raporcie wynika z ich powszechnego stosowania w celach analizy finansowej i wyceny grupy kapitałowej Emitenta przez interesariuszy Spółki.