

## Prognoza wybranych, skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2025

Zarząd Grupy Kęty SA (dalej: Emitent) podaje do publicznej wiadomości Prognozę wybranych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2025 (dalej: Prognoza 2025).

Dane skonsolidowane (w mln zł)	Prognoza 2024 **	Prognoza 2025	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	5140	5612	9%
EBITDA*	910	990	9%
Zysk z działalności operacyjnej	698	744	7%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	535	541	1%

\*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

\*\* - Dane szacunkowe, zawierają wyniki Selt Sp. z o. o. za okres 4 miesięcy 2024, w tym: 82 mln zł przychodów ze sprzedaży, 6 mln zł EBITDA, 1,5 mln zł starty z działalności operacyjnej oraz 2 mln zł straty netto

W 2025 r. wyniki Grupy Kapitałowej będą prezentowane w podziale na cztery segmenty biznesowe. Na bazie aktywów Segmentu Systemów Aluminiowych zlokalizowanych w Opolu, gdzie prowadzona jest produkcja i sprzedaż systemów roletowych oraz przejętej we wrześniu 2024 r. spółki Selt wyodrębniony zostanie Segment Osłon Przeciwsłonecznych.

Zarząd Grupy Kęty S.A. spodziewa się stopniowej poprawy sytuacji gospodarczej w Polsce i na rynkach europejskich, na których skupiona jest działalność Grupy Kapitałowej Emitenta. Założenie to opiera się m.in. na:

- zakładanych wzrostach PKB w większości krajów europejskich,
- kontynuacji obniżek stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny oraz możliwym rozpoczęciu cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce,
- kontynuacji trendów zwiększających zapotrzebowanie na produkty aluminiowe w budownictwie (zwiększanie efektywności energetycznej budynków, w tym termomodernizacje),
- kontynuacji wsparcia realizacji projektów inwestycyjnych w Polsce z wykorzystaniem finansowania z Krajowego Planu Odbudowy.

W efekcie Zarząd Emitenta zakłada 9% wzrost sprzedaży skonsolidowanej, w tym:

- w Segmencie Wyrobów Wyciskanych o 8% r/r do 2 081 mln zł,
- w Segmencie Systemów Aluminiowych o 6% r/r do 1 872 mln zł,
- w Segmencie Osłon Przeciwsłonecznych o 38% r/r do 1 144 mln zł (w tym 28p.p. wynika z efektu całorocznego ujęcia w konsolidacji spółki Selt vs 4 miesiące w 2024 r.),
- w Segmencie Opakowań Giętkich o 2% r/r do 1 219 mln zł

W obszarze produkcyjnym i organizacyjnym spółki Grupy Kapitałowej będą prowadziły w 2025 r. działania zwiększające wydajność produkcji oraz efektywność kosztową poprzez m.in. dalszą automatyzację procesów. Spodziewane w 2025 r. koszty operacyjne łącznie rosną proporcjonalnie do szacowanej dynamiki sprzedaży, i wyniosą 4 869 mln zł (+9% r/r), w tym:

- amortyzacja 246 mln zł (+16%), (w tym +8pp z tyt. Selt)
- koszty surowców i materiałów 3 088 mln zł (+8%), (w tym +5pp z tyt. Selt)
- koszty energii 181 mln zł (0%), (w tym +2pp% z tyt. Selt)
- koszty świadczeń pracowniczych 860 mln zł (+16%), (w tym +6pp% z tyt. Selt)
- koszty usług obcych 431 mln zł (+8%), (w tym +4pp% z tyt. Selt).

Skonsolidowany wskaźnik EBITDA wyniesie 990 mln zł i będzie wyższy o 9% od szacowanego w roku 2024, w tym:

- w Segmencie Wyrobów Wyciskanych 214 mln zł, wzrost o 2% r/r,

- w Segmencie Systemów Aluminiowych 363 mln zł, wzrost o 2% r/r,
- w Segmencie Osłon Przeciwsłonecznych 194 mln zł, wzrost o 45% (w tym +35p.p. wynika z efektu całorocznego ujęcia w konsolidacji spółki Selt vs 4 miesiące w 2024 r.),
- w Segmencie Opakowań Giętkich 247 mln, wzrost o 3%.

Koszty finansowe netto w roku 2025 oszacowano na poziomie 92 mln zł i obejmują one głównie odsetki od kredytów.

Obciążenia podatkowe w roku 2025 zostały pomniejszone o pozytywny wpływ utworzenia aktywa z tyt. podatku odroczonego w kwocie 15 mln zł w związku z projektami objętymi ulgami inwestycyjnymi. W roku 2024, szacowany efekt z tego tytułu był wyższy i wyniesie ok. 36 mln zł.

W efekcie, pomimo ograniczenia dodatniego wpływu z tytułu rozpoznania ulg podatkowych r/r, szacowany skonsolidowany zysk netto w roku 2025 będzie wyższy r/r i wyniesie 541 mln zł.

Prognozowane wydatki inwestycyjne w roku 2025 wyniosą 329 mln zł w tym ok. 47 mln zł dotyczyć będzie kontynuacji projektów z roku 2024. W ramach pozostałych 282 mln zł nowych projektów zaplanowanych na 2025 rok, ok. 60 mln zł będą stanowiły projekty rozwojowe, głównie w Segmencie Systemów Aluminiowych.

Prognoza 2025 zakłada wypłatę dywidendy w wysokości 85% skonsolidowanego zysku netto za 2024 rok, co jest zgodne z obowiązującą polityką dywidendową. Rekomendacja Zarządu Spółki w tym zakresie zostanie przedstawiona do zaopiniowania Radzie Nadzorczej w roku 2025 w oparciu o ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Prognozowany na koniec 2025 roku dług netto wyniesie ok. 1 540 mln zł, a wskaźnik dług netto/ EBITDA wyniesie 1,5.

W roku 2025 zakładana jest realizacja wielu celów pozafinansowych w obszarze związanym ze zrównoważonym rozwojem, w tym:

- obniżenie intensywności emisji gazów cieplarnianych o 25% w stosunku do roku bazowego (2016),
- udział złomu aluminium w niskoemisyjnych wlewkach - LOW CARBON KETY na poziomie 75%,
- wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu o 5% w porównaniu z bazą (2020),
- wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie realizowanych w systemach Aluprof o 77% względem bazy (2020),
- realizacja 261 inicjatyw społecznych w ramach programu "Razem z Grupą",
- zwiększenie bezpieczeństwa pracy poprzez obniżenie wskaźnika wypadkowości TRIR poniżej 1,0,
- obniżenie wskaźnika rotacji pracowników o 9,3% w porównaniu z 2024 rokiem.

Przy sporządzaniu Prognozy 2025 przyjęto szereg założeń, w tym m.in. brak istotnej zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, a także brak istotnych zmian w obszarze uregulowań prawnych, podatkowych i administracyjnych. Prognoza 2025 nie zakłada również wystąpienia zdarzeń nietypowych czy jednorazowych, w tym wpływu potencjalnych działań w obszarze akwizycji lub dezinvestycji, których wystąpienie jest niemożliwe do przewidzenia na dzień sporządzenia Prognozy 2025.

Przy sporządzaniu Prognozy 2025 przyjęto również następujące założenia makroekonomiczne:

- PKB Polska 3,8% / - PKB strefa EURO 1,4%,
- Inflacja Polska 5,2%,
- średnia cena aluminium 2500 USD/tonę,
- średni kurs USD/PLN 3,88,

- średni kurs EUR/PLN 4,26.

Emitent będzie przeprowadzał oceny możliwości realizacji Prognozy 2025 oraz dokonywał ewentualnych korekt w cyklach kwartalnych oraz każdorazowo po wystąpieniu istotnego zdarzenia dotyczącego Grupy Kapitałowej, mającego wpływ na jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju, o ile oszacowany wpływ danego zdarzenia wpłynie na odchylenie danych skonsolidowanych zawartych w Prognozie 2025 o więcej niż 10%.

W związku z uchwałą Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. o powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu – Pana Romana Przybylskiego z dniem następnym po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu obecnej kadencji, tj. po dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024 (raport bieżący 57/2024 z 5 grudnia 2024 r.), Zarząd informuje, iż publikacja założeń Strategii na lata 2025 – 2029 nastąpi w I półroczu 2025.

Przedstawione w niniejszym raporcie bieżącym dane za 2024 r. mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do czasu publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2024 rok.

Zastosowany w komunikacie 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 Emitenta do generowania gotówki z podstawowej działalności. Obliczony wg powyższej metodologii wskaźnik EBITDA w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za 2023 rok wyniósł 868 mln zł.

Zastosowany w komunikacie 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 „dług 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 mln zł.

Przedstawienie powyższych parametrów w komunikacie wynika z ich powszechnego stosowania m.in. w celach analizy finansowej i wyceny Grupy Kapitałowej Emitenta przez jej interesariuszy.