

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 1 kwartał 2022 r. oraz informacje dotyczące wpływu wojny w Ukrainie na działalność operacyjną w tym okresie

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 2022 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 2022 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi w dniu 20 kwietnia 2022 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	1 kw. 2022P	1 kw. 2021	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	1 500	990,1	52%
Zysk EBITDA*	230	199,7	15%
Zysk netto z działalności operacyjnej	190	162,4	17%
Zysk netto	148	137,3	8%

*zysk EBITDA – zysk netto z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

W ocenie Zarządu 2022 rok rozpoczął się wysokim poziomem popytu na produkty oferowane przez Segmenty Grupy Kapitałowej pomimo utrzymujących się wysokich cen podstawowych surowców. Niestety perspektywa ta została przerwana przez wybuch wojny w Ukrainie, która wpłynęła na dalszy, gwałtowny wzrost cen surowców a także zwiększyła niepewność, co do sytuacji rynkowej. Pomimo tego Zarząd zakłada wysoką dynamikę sprzedaży w 1 kwartale i w efekcie osiągnięcie ok. 1 500 mln PLN skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co będzie wynikiem o ponad 50% wyższym od 1 kwartału zeszłego roku. Wynik taki będzie osiągnięty dzięki wyższej sprzedaży wolumenowej oraz dostosowaniu cen produktów do rosnących kosztów, w tym głównie surowcowych (np. cena aluminium wyrażona w PLN wzrosła o ok. 65%).

Szacowany zysk EBITDA w 1 kwartale 2022 r. wyniesie ok. 230 mln PLN (wzrost o 15% r/r.) Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji zysk z działalności operacyjnej w omawianym okresie wyniesie ok. 190 mln PLN, a więc będzie wyższy o 17% od wartości osiągniętej w analogicznym okresie 2021 roku.

Spółka szacuje, że wynik na działalności finansowej będzie neutralny i wyniesie ok. +1 mln zł.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych skonsolidowany zysk netto w 1 kwartale 2022 r. szacowany jest na ok. 148 mln PLN, a więc o 8 % więcej niż w 1 kwartale 2021 r.

Szacowany poziom długu netto na koniec 1 kwartału 2022 r. wyniesie ok. 940 mln PLN.

Podana wielkość EBITDA oraz zysku netto z działalności operacyjnej w 1 kwartale 2022 roku uwzględnia odpis na aktywa Grupy narażone na utratę wartości, oszacowany wg dostępnych danych, w kwocie 49 mln PLN i obejmuje:

- aktywa spółek ukraińskich Grupy, w wysokości ok. 41 mln zł (bazując na danych dostępnych na koniec stycznia 2022 roku),

- zapasy Grupy KĘTY S.A. znajdujące się w procesie przerobu w Alupol Ukraina LLC o wartości ok. 7 mln zł (aktualne dane),
- aktywa innych jednostek Grupy w wysokości ok. 1 mln zł (aktualne dane).

Powyższy odpis został dokonany w związku z wtargnięciem wojsk rosyjskich na terytorium Ukrainy 24 lutego 2022 r. Grupa prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez spółki Alupol Ukraina LLC (w ramach SWW) z siedzibą w Borodiance oraz Aluprof System Ukraina LLC (w ramach SSA) z siedzibą w Kijowie. W związku z powyższą sytuacją spółki te zawiesiły działalność w dniu 24 lutego 2022 roku.

W efekcie wybuchu wojny w Ukrainie Grupa Kapitałowa utraciła możliwość realizowania transakcji z klientami z rynku ukraińskiego oraz zdecydowała o zaprzestaniu kontaktów handlowych z firmami z Rosji i Białorusi. W skali roku 2021 transakcje sprzedaży segmentów Grupy na powyższe rynki stanowiły odpowiednio: SWW: ok. 4%, SSA: ok. 3% oraz SOG: ok. 6% przychodów ze sprzedaży.

Dostawy z rynków ukraińskiego, rosyjskiego i białoruskiego w 2021 roku stanowiły odpowiednio: SWW: dostawy wlewków aluminiowych z Rosji do Alupol LLC – całość zapotrzebowania spółki, SSA: dostawy kształtowników z Rosji - ok. 13% łącznego zapotrzebowania Segmentu przy czym dotyczyły głównie dostaw do Aluprof S.A., SOG: dostawy surowców i materiałów do produkcji z Rosji i Białorusi - ok. 14% łącznych zakupów segmentu.

Na chwilę obecną nie są poszukiwani dostawcy alternatywni w ramach SWW gdyż działalność Alupol LLC została zawieszona, trwają prace nad uruchomieniem produkcji kształtowników u innych dostawców na potrzeby SSA oraz przekierowano zamówienia do dostawców z innych krajów w ramach SOG.

Biorąc powyższe pod uwagę, wstrzymanie działalności na rynku ukraińskim oraz zakończenie współpracy z kontrahentami rosyjskimi i białoruskimi, w ocenie Zarządu nie powinno wpłynąć w istotny sposób na poziom planowanych przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej w roku 2022.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 22 marca oraz prognozie na okres od 23 do 31 marca:

	1 kwartał 2022 r.	1 kwartał 2021 r.	Zmiana (%)
średni kurs EUR/PLN	4,62	4,55	2%
średni kurs USD/PLN	4,11	3,78	9%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	3 255	2 106	55%

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 2020 rok wyniósłby 672,4 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 2020 rok wyniósłby na 31 grudnia 2020 r. 586 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.