

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za I kwartał 2020 r. oraz informacje dotyczące potencjalnego wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 na działalność i sytuację finansową grupy kapitałowej

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 I kwartał 2020 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 I kwartał 2020 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi w dniu 22 kwietnia 2020 r.

Dane skonsolidowane (w mln zł)	I kwartał 2019 r.	I kwartał 2020 r.	Zmiana (w%)
Przychody ze sprzedaży	779	820	5
Zysk EBITDA*	110	125	14
Zysk EBIT**	77	90	17
Zysk netto	58	70	21

*zysk EBITDA – zysk operacyjny powiększony o amortyzację

**zysk EBIT – zysk operacyjny

Wstępne, szacunkowe wyniki za I kwartał 2020 roku są zgodne z założeniami na ten okres, ujętymi w zaprezentowanej w dniu 5 lutego 2020 roku Prognozie wyników finansowych i operacyjnych na 2020 r. (dalej: Prognoza).

Pomimo obaw dotyczących koniunktury na rynkach światowych, towarzyszących opracowaniu Prognozy, popyt na wyroby Grupy Kapitałowej Emitenta (dalej: Grupa Kapitałowa) w I kwartale tego roku utrzymywał się na wysokim poziomie, co w połączeniu z efektywnością operacyjną segmentów pozwoliło zwiększyć szacowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za I kwartał 2020 roku do ok. 820 mln zł (wzrost o ok. 5% r/r). Zarówno w Segmencie Wyrobów Wyciskanych, jak i w Segmencie Systemów Aluminiowych, wzrost sprzedaży w ujęciu ilościowym skompensował wpływ niższych cen aluminium, co pozwoliło na osiągnięcie porównywalnego do zeszłego roku poziomu przychodów w tym okresie. W Segmencie Opakowań Giętkich, dzięki uruchomieniu w IV kwartale 2019 r. drugiej linii do produkcji folii BOPP, szacowany wzrost przychodów w I kwartale 2020 r. może wynieść ponad 15% r/r.

Wyższa sprzedaż oraz efektywność kosztowa przełożą się według bieżących szacunków na poprawę wyników finansowych. Szacunkowy zysk EBITDA wyniesie ok. 125 mln zł, co stanowi blisko 14% wzrost r/r. Zysk z działalności operacyjnej wyniesie ok. 90 mln zł.

Po uwzględnieniu kosztów finansowych netto oraz obciążeń podatkowych szacowany skonsolidowany zysk netto w tym okresie wyniesie ok. 70 mln zł, a więc będzie wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie poprzedniego roku o ok. 21%.

Zadłużenie netto Grupy Kapitałowej na 31 marca 2020 roku osiągnie według szacunków wartość ok. 660 mln zł, a więc będzie o ok. 40 mln zł niższe w porównaniu ze stanem na koniec 2019 roku.

Zarząd Emitenta, informuje, że w I kwartale 2020 r. do dnia opublikowania niniejszego raportu bieżącego, Grupa Kapitałowa nie odnotowała istotnego wpływu skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na jej działalność operacyjną i sytuację finansową. Działania Emitenta podejmowane w tym okresie koncentrowały się na zapewnieniu ciągłości funkcjonowania Grupy Kapitałowej, dostosowaniu działalności operacyjnej poszczególnych spółek do zaistniałej sytuacji oraz przede wszystkim na zapewnieniu ochrony pracownikom poprzez odpowiednią organizację ich pracy (w tym pracę zdalną) w celu m.in. ograniczenia ryzyka zarażenia się koronawirusem, uwzględniając zalecenia służb sanitarnych.

Dotychczasowa determinacja i zaangażowanie Pracowników, którzy, pomimo panującej obecnie sytuacji i obostrzeń związanych z panującą pandemią realizują powierzone im zadania, były jednym z kluczowych czynników, które przyczyniły się do prowadzenia działalności Grupy w omawianym okresie bez większych zakłóceń.

Zarząd Emitenta monitoruje na bieżąco zmiany w otoczeniu gospodarczym i prawno-regulacyjnym oraz podejmuje adekwatne do sytuacji działania dostosowawcze celem ograniczenia potencjalnego, niekorzystnego wpływu skutków pandemii na działalność operacyjną i sytuację finansową Grupy Kapitałowej w przyszłości.

W odpowiedzi na widoczne ograniczenia działalności w sektorze producentów części do samochodów i wynikające z tego tytułu czasowe wstrzymanie działalności kontrahentów spółki Aluminium Kety EMMI d.o.o. z siedzibą na Słowenii (spółka zależna od Emitenta) podjęta została decyzja o wprowadzeniu czasowego, 14- dniowego ograniczenia produkcji realizowanej przez spółkę, począwszy od 24.03.2020 roku. W ocenie zarządu Emitenta, sytuacja ta nie będzie miała znaczącego wpływu na wyniki operacyjne i finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 r. i została uwzględniona w przedstawionych szacunkach za ten okres. Decyzja o zatrzymaniu działalności przemysłowej we Włoszech może ograniczyć skalę współpracy segmentu SWW z tym rynkiem. Stanowi ona ok. 4% sprzedaży tego segmentu.

Z uwagi na brak możliwości oszacowania czasu trwania obecnej sytuacji oraz dalszego jej rozwoju, a także z uwagi na nieprzewidywalność czynników zewnętrznych, w tym w zakresie zmian o charakterze prawno-regulacyjnym, Emitent nie wyklucza wystąpienia możliwych negatywnych skutków pandemii dla Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach.

Na bazie aktualnej oceny sytuacji wpływ na działalność Grupy może wynikać głównie z ograniczania skali działalności czy też czasowych zatrzymań produkcji kontrahentów spółek grupy kapitałowej Emitenta, w tym na bazie decyzji administracyjnych, co może wywołać ograniczenia zarówno po stronie zakupów surowców i usług, jak i sprzedaży produktów Grupy, a także możliwych ograniczeń w zakresie dostępności kadr w ramach Grupy.

Zarząd Grupy Kęty S.A. na bieżąco analizuje rozwój wydarzeń i ich wpływ na sytuację operacyjną i finansową grupy kapitałowej oraz będzie przekazywał istotne informacje w trybie do tego przewidzianym.