

## Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 2 kwartał 2021 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 2 kwartał 2021 r., które nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Przedstawione w niniejszym raporcie bieżącym dane finansowe mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do daty publikacji skonsolidowanego raportu za 1 półrocze 2021 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 4 sierpnia 2021 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	2 kw. 2020 r.	2 kw. 2021 r.	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	887,8	1 165	31%
Zysk EBITDA*	187,4	250	33%
Zysk netto z działalności operacyjnej	151,5	213	41%
Zysk netto	121,0	162	34%

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

W 2 kwartale 2021 r. utrzymywała się dobra koniunktura na produkty oferowane przez Grupę Kapitałową KĘTY. Wzrost wolumenów oraz notowań surowców, które odzwierciedlane są w cenach produktów, pozwolą na zwiększenie przychodów ze sprzedaży o ponad 30%, do poziomu 1 165 mln PLN. Najwyższą, ok. 40% dynamikę wzrostu szacujemy w Segmencie Wyrobów Wyciskanych, natomiast w Segmencie Opakowań Giętkich oraz w Segmencie Systemów Aluminiowych szacowane wzrosty wyniosą odpowiednio ok. 20% i ok. 25% w porównaniu z analogicznym kwartałem roku poprzedniego.

Wysoki poziom sprzedaży Segmentów i efektywna działalność operacyjna powinny przełożyć się na poprawę wyników finansowych. Szacowany aktualnie zysk EBITDA w 2 kwartale 2021 r. wyniesie ok. 250 mln PLN co stanowi wzrost o 33% r/r. Podobnie jak w 1 kwartale bieżącego roku, największy wpływ na wzrost zysku EBITDA miał Segment Opakowań Giętkich, którego wynik będzie wyższy o ponad 30 mln PLN od osiągniętego w analogicznym okresie 2020 roku. Wzrost o ok. 24 mln PLN zanotuje Segment Wyrobów Wyciskanych a wynik Segmentu Systemów Aluminiowych powiększy się o ponad 10 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji zysk z działalności operacyjnej w omawianym okresie wyniesie ok. 213 mln PLN, a więc będzie wyższy o 41% od wartości osiągniętej w analogicznym okresie 2020 roku.

Spółka szacuje, że koszty finansowe netto wyniosą ok. (-) 4 mln zł.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych, w tym z tytułu aktualizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego skonsolidowany zysk netto w 2 kwartale 2021 r. szacowany jest na ok. 162 mln PLN co stanowi wzrost o ok. 34% r/r.

Szacowany poziom długu netto na koniec 2 kwartału 2021 r. wyniesie ok. 600 mln PLN.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 22 czerwca oraz prognozie na okres od 23 do 30 czerwca:

	<b>2 kwartał 2020 r.</b>	<b>2 kwartał 2021 r.</b>	<b>Zmiana (%)</b>
średni kurs EUR/PLN	4,50	4,53	+1%
średni kurs USD/PLN	4,09	3,76	-8%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	1 496	2 395	+60%

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 (pozycja Pasywów Bilansu) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tyt. kredytów (pozycja Pasywów Bilansu), pomniejszoną o wartość środków pieniężnych oraz ich ekwiwalentów (pozycja Aktywów Bilansu). Wskaźnik „dług netto” prezentuje wartość zadłużenia 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. 562 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.