

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 1 kwartał 2023 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 2023 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 2023 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi w dniu 19 kwietnia 2023 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	1 kw. 2023P	1 kw. 2022	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 350	1 500	-10%
Zysk EBITDA*	193	268	-28%
Zysk netto z działalności operacyjnej	149	229	-35%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	125	175	-29%

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

W ocenie Zarządu Spółki początek roku przyniósł niewielką poprawę nastrojów na rynku w porównaniu do sytuacji z 4 kwartału roku 2022. Poziom zamówień jest zbliżony do założeń przyjętych przy opracowywaniu prognoz na rok 2023. Utrzymuje się przewidywana presja cenowa wynikająca z jednej strony z niższego niż w zeszłym roku popytu, niższych cen niektórych surowców oraz aktywności firm z poza Europy. W tym kontekście, szacowane przez Spółkę wyniki 1 kwartału 2023 roku można uznać za potwierdzające możliwość realizacji prognozy rocznej, jednocześnie ze względu na utrzymującą się niepewność na rynku nie stanowią przesłanki do jej aktualizacji.

Szacowane aktualnie wyniki 1 kwartału 2023 roku, zgodnie z wcześniejszymi przewidywaniami, są niższe od osiągniętych w rekordowym z tej perspektywy roku 2022. W szczególności zmiany odzwierciedlają różny rozkład wyników w trakcie omawianych lat: wyjątkowo dobre I półrocze 2022 roku (w tym w efekcie zawirowań rynkowych towarzyszących wojnie w Ukrainie) oraz spowolnienie w II półroczu (obserwowane spowolnienie gospodarcze) prognozowane także w I półroczu 2023 roku oraz zakładane ożywienie gospodarcze w II półroczu 2023 roku. Dodatkowo, wyniki w 1 kwartale 2022 roku zostały obciążone odpisami w kwocie ok. 48 mln PLN na aktywa Grupy zlokalizowane w Ukrainie.

Zgodnie z przewidywaniami generowane w 1 kwartale 2023 roku marże wracają do poziomów osiągniętych w latach, w których brak było istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym takich jak pandemia COVID, zerwane łańcuchy dostaw, ograniczenia w dostępności surowców. Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 1 kwartale 2023 roku 1 350 mln PLN przychodów (-10 r/r) oraz 193 mln PLN zysku EBITDA (zmniejszenie o 28% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto, głównie ze względu na wyższe oprocentowanie kredytów wyniosą w 1 kwartale 2023 roku ok. 17 mln PLN (wzrost o ok. 12 mln PLN r/r).

Obciążenia podatkowe zostaną w 1 kwartale 2023 roku zmniejszone o ok. 20 mln PLN z tytułu utworzenia aktywa na podatek odroczony z tyt. inwestycji objętych ulgami inwestycyjnymi.

W rezultacie szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 1 kwartale 2023 roku ok. 125 mln PLN (zmniejszenie o 29% r/r).

Szacowany dług netto na koniec 1 kwartału 2023 roku wyniesie ok. 940 mln PLN.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 21 marca oraz prognozie na okres od 22 do 31 marca:

	1 kw. 2023P	1 kw. 2022	zmiana
średni kurs EUR/PLN	4,71	4,63	2%
średni kurs USD/PLN	4,40	4,13	7%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	2 435	3 255	-25%

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 2021 rok wyniósł 899,7 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 2021 rok wyniósł na 31 grudnia 2021 r. 875 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.