

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 1 kwartał 2025 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 2025 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 2025 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 22 kwietnia 2025 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	1 kw. 2025P	1 kw. 2024	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 350	1 240	9%
EBITDA*	227	223	2%
Zysk z działalności operacyjnej	170	174	-2%
Wynik na działalności finansowej	-19	-13	52%
Podatek dochodowy	-29	-11	153%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	123	150	-18%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Zgodnie z założeniami Spółki początek 2025 roku nie przyniósł poprawy koniunktury. Pomimo tego Grupa Kapitałowa posiada zadowalający poziom zamówień, który pozwala na osiągnięcie ok. 80 – 90% wskaźnika obłożenia posiadanych mocy produkcyjnych. Dzięki temu, pomimo utrzymującej się presji na marże handlowe, prognozowane wyniki finansowe są zgodne z oczekiwaniami Spółki.

Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 1 kwartale 2025 r. 1 350 mln PLN przychodów (+9 r/r), przy ok. 17% wzroście średnich cen aluminium wyrażonych w PLN oraz ok. 3% spadku średniego kursu EUR/PLN wpływającego na wartość znaczącej części sprzedaży zagranicznej. Zakładana sprzedaż Segmentu Opakowań Giętkich będzie zbliżona do wartości zeszłorocznych natomiast przychody Segmentu Wyrobów Wyciskanych będą o ok. 13% wyższe (r/r). Segment Systemów Aluminiowych zakłada 18% wzrost przychodów ze sprzedaży z czego 7p.p. wzrostu wynika z uwzględnienia sprzedaży spółki Selt w wynikach Segmentu.

Zarząd szacuje wypracowanie w 1 kwartale br. 227 mln PLN EBITDA (+2% r/r) oraz 170 mln PLN zysku z działalności operacyjnej (-2% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto wyniosą 19 mln PLN i będą wyższe r/r, w tym głównie w związku z nabyciem we wrześniu 2024 roku spółki SELT za kwotę 395 mln PLN.

Efektywna stopa podatkowa w 1 kwartale 2025 r. pozostanie na poziomie zbliżonym do nominalnego (w 1 kwartale 2024 r. została pomniejszona o wartość utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 19 mln PLN z tytułu ulg inwestycyjnych). W rezultacie szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 1 kwartale 2025 r. 123 mln PLN i będzie niższy o 18% od wyniku zeszłorocznego.

Szacowany dług netto na koniec 1 kwartału 2025 r. wyniesie ok. 1 350 mln PLN, co oznacza obniżenie o 151 mln PLN w porównaniu z końcem 2024 r.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 27 marca oraz prognozie na okres od 28 do 31 marca:

	1 kw. 2025P	1 kw. 2024	zmiana
średni kurs EUR/PLN	4,20	4,33	-3%
średni kurs USD/PLN	3,99	3,99	0%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	2 628	2 241	17%

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 2024 rok wyniósł 932 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 2023 rok wyniósł na 31 grudnia 2024 r. 1 501 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.