

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 2 kwartał 2026 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 2026 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 pierwsze półrocze 2026 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 29 lipca 2026 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	2 kw. 2026P	2 kw. 2025	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 680	1 442	17%
EBITDA*	375	295	27%
Zysk z działalności operacyjnej	310	235	32%
Wynik na działalności finansowej	-17	-21	-20%
Podatek dochodowy	-59	-44	36%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	234	170	38%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Pomimo braku oznak poprawy koniunktury gospodarczej w Europie, dużej niepewności, którą wywołał konflikt pomiędzy USA, Izraelem i Iranem oraz zakłóceniami w łańcuchach dostaw w związku z blokadą Cieśniny Ormuz, Grupa Kapitałowa osiąga wysokie poziomy sprzedaży, które pozwalają na ponad 90% wykorzystanie posiadanych mocy produkcyjnych.

Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 2 kwartale 2026 r. 1 680 mln PLN przychodów (+17 r/r), przy wzroście średnich cen aluminium wyrażonych w PLN (r/r) o ponad 40%. Największy wzrost przychodów (+32% r/r) do poziomu ok. 705 mln PLN prognozowany jest w Segmencie Wyrobów Wyciskanych i wynika z 12% r/r wzrostu wolumenu sprzedaży oraz wspomnianych powyżej wyższych cen aluminium. Około 12% r/r wzrost sprzedaży, do poziomu 570 mln PLN, planowany jest w Segmencie Systemów Architektonicznych. Segment Osłon Przeciwsłonecznych szacuje przychody na poziomie 320 mln PLN a więc porównywalnym z wartością osiągniętą w 2 kwartale 2025 r. W Segmencie Opakowań Giętkich planowana sprzedaż będzie wyższa o 15% r/r głównie ze względu na znaczący wzrost cen granulatów polimerowych wynikający z toczącej się na Bliskim Wschodzie wojny.

Zarząd szacuje wskaźnik EBITDA w 2 kwartale br. na poziomie ok. 375 mln PLN (+27% r/r) oraz zysk z działalności operacyjnej w wysokości 310 mln PLN(+32% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto wyniosą 17 mln PLN i będą niższe o 20% r/r głównie w związku z niższym poziomem zadłużenia.

Efektywna stopa podatkowa w 2 kwartale 2026 r. pozostanie na poziomie zbliżonym do nominalnego. W rezultacie szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 2 kwartale 2026 r. 234 mln PLN i będzie wyższy o 38% r/r.

Szacowany dług netto na koniec 2 kwartału 2026 r. wyniesie ok. 1 070 mln PLN, co oznacza obniżenie o 120 mln PLN w porównaniu z końcem 2 kwartału 2025 r. i o prawie 300 mln PLN od końca ubiegłego roku.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach walut i aluminium do dnia 24 czerwca oraz szacunkach na okres od 25 czerwca do końca miesiąca:

	2 kw. 2026P	2 kw. 2025	zmiana
średni kurs EUR/PLN	4,25	4,26	0%
średni kurs USD/PLN	3,66	3,76	-3%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	3 520	2 462	43%

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 2025 rok wyniósł 1 021 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 2025 rok wyniósł na 31 grudnia 2025 r. 1 372 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.