

Prognoza wybranych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2019 oraz szacunkowe wyniki finansowe i operacyjne za 2018 rok

Zarząd Grupy Kęty SA (dalej: Emitent) podaje do publicznej wiadomości prognozę wybranych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2019 oraz szacunkowe wyniki finansowe i operacyjne za 2018 rok. Dane te nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

Dane skonsolidowane (w mln zł)*	2018 r.**	2019 r.	Zmiana (w %)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	2 987	3 216	+8%
- Segment Wyrobów Wyciskanych	1 270	1 364	+7%
- Segment Systemów Aluminiowych	1 285	1 393	+8%
- Segment Opakowań Giętkich	707	739	+5%
Zysk EBITDA***	460	488	+6%
Zysk EBIT****	334	344	+3%
Zysk netto	264	261	- 1%
Wydatki inwestycyjne	232	284	+22%
Dług netto*****	775	866	+12%

*Nie dotyczy danych poszczególnych segmentów

**Dane szacunkowe

***Zysk EBITDA – zysk operacyjny powiększony o amortyzację

****Zysk EBIT – zysk operacyjny

***** Dług netto - zadłużenie oprocentowane pomniejszone o gotówkę i jej ekwiwalenty

Główne założenia i oczekiwania przyjęte przy sporządzaniu prognozy wybranych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na 2019 rok:

- 1) przychody ze sprzedaży wzrosną w stosunku do 2018 roku o 8% i wyniosą 3 216 mln zł, do czego przyczyni się głównie:
 - wykorzystanie nowych mocy produkcyjnych w **Segmencie Wyrobów Wyciskanych** uruchamianych pod koniec 2018 roku i w pierwszym kwartale 2019 roku, co przełoży się na wzrost wolumenu sprzedaży w tym segmencie o 8 tys. ton r/r,
 - pozyskanie nowych klientów w **Segmencie Systemów Aluminiowych** oraz dalszy rozwój współpracy z dotychczasowymi, co pozwoli zwiększyć r/r eksport tego segmentu o 13%, a sprzedaż w kraju o 6%,
 - zwiększenie efektywności wykorzystania mocy produkcyjnych w **Segmencie Opakowań Giętkich** skutkujące wzrostem sprzedaży tego segmentu o ok. 5% r/r.
- 2) koszty operacyjne wzrosną w stosunku do 2018 roku o 7% i wyniosą 2 883 mln zł, w tym:
 - amortyzacja 144 mln zł (+14%),
 - koszty materiałów 1 869 mln zł (+3%),
 - koszty energii 99 mln zł (+41%),
 - koszty świadczeń pracowniczych 468 mln zł (+10%),

- koszty usług obcych 262 mln zł (+16%).
- 3) skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosą 376 mln zł;
- 4) wydatki inwestycyjne wyniosą około 284 mln zł, w tym ok. 100 mln zł obejmują wydatki inwestycyjne przeniesione z projektów, których realizacja przewidziana była w 2018 roku;
- 5) ujemne saldo z działalności finansowej wyniesie około 19 mln zł, w tym koszty z tytułu odsetek od kredytów wyniosą około 21 mln zł;
- 6) wypłacona zostanie dywidenda zgodnie z obowiązującą polityką w wysokości ok. 80% skonsolidowanego zysku netto za 2018 r.;
- 7) kursy walut, ceny aluminium i tempo wzrostu gospodarczego pozostaną względnie stabilne i wyniosą średnio w całym okresie około:
 - cena aluminium 1950 USD/tonę
 - kurs USD/PLN 3,75
 - kurs EUR/PLN 4,25
 - kurs EUR/USD 1,13
 - wzrost PKB w Polsce 3,7%;
- 8) nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej, w szczególności uregulowania prawne, podatkowe i administracyjne;
- 9) nie wystąpią nadzwyczajne zdarzenia jednorazowe niemożliwe do przewidzenia na dzień publikacji prognozy;
- 10) prognoza nie uwzględnia potencjalnych działań w ramach ogłoszonego przeglądu opcji strategicznych, a w szczególności działalności w obszarze akwizycji, których kierunek i zakres pozostaje niezmienny i przewiduje:
 - akwizycję podmiotu o przychodach wielkości około 50 mln euro w ramach Segmentu Wyciskanych, która umożliwi nabycie nowych oraz rozwój już posiadanych kompetencji w zakresie obróbki profili oraz produkcji komponentów na ich bazie,
 - akwizycję podmiotu o przychodach wielkości około 20 mln euro w ramach Segmentu Systemów Aluminiowych, która pozwoli na rozwój geograficznych lub produktowy tego segmentu działalności,
 - akwizycję podmiotu w ramach nowego segmentu działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, którego wartość przychodów w 2020 r. przekraczałaby wielkość 50 mln euro.

Niniejsza prognoza wybranych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2019 wpisuje się w obowiązującą strategię rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta do roku 2020 i Zarząd podtrzymuje zamiar realizacji jej celów.

Emitent będzie przeprowadzał oceny możliwości realizacji prognozy 2019 roku oraz dokonywał ewentualnych korekt w cyklach kwartalnych oraz każdorazowo po wystąpieniu istotnego zdarzenia dotyczącego Grupy Kapitałowej.

Przedstawione w niniejszym raporcie bieżącym dane za 2018 r. mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do czasu publikacji skonsolidowanego i jednostkowego raportu rocznego za 2018 rok, która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi w dniu 3 kwietnia 2019 roku.