

Prognoza wybranych skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2023.

Zarząd Grupy Kęty SA (dalej: Emitent) podaje do publicznej wiadomości prognozę wybranych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2023.

Dane skonsolidowane (w mln zł)	PW2022 ⁽¹⁾	P2023 r.	Zmiana (w %) P2023 / PW2022 ⁽¹⁾
Przychody ze sprzedaży, w tym	5 912	5 271	-11%
SWW	2 467	2 333	-5%
SSA	2 430	2 294	-6%
SOG	1 491	1 156	-22%
EBITDA w tym:	1 002	721	-28%
SWW	319	231	-28%
SSA	366	313	-14%
SOG	329	195	-41%
Zysk netto z działalności operacyjnej	839	537	-36%
Zysk netto	656	388	-41%

(1) PW2022 - dane zgodne z szacunkami z dnia 20-12-2022, ostateczne dane za rok 2022 zostaną przedstawione w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2022

Zarząd Grupy Kęty S.A. zakłada, że w pierwszej połowie 2023 roku będzie trwała korekta w długoterminowym trendzie wzrostowym na wyroby wyciskane z aluminium na rynku europejskim. Sytuacja powinna się poprawiać w drugiej połowie roku wraz ze spadkiem ponadnormatywnych zapasów magazynowych tworzonych w pierwszej połowie 2022 roku, głównie w odpowiedzi na ryzyko niedoboru surowców na skutek wojny w Ukrainie. Zakłada się ponadto normalizację marż, szczególnie w Segmencie Wyrobów Wyciskanych oraz Segmencie Opakowań Giętkich, które w okresie I półrocza 2022 roku osiągały poziomy wyjątkowo rzadko spotykane. Dodatkowo, wpływ na osiągnięte wyniki będzie miała, widoczna już obecnie, presja konkurencyjna. Pomimo tego, Segmenty Grupy Kapitałowej podtrzymują realizację zadań wyznaczonych w Strategii na lata 2021 – 2025, a dzięki uruchamianym sukcesywnie od 2023 roku nowym mocom produkcyjnym Segment Wyrobów Wyciskanych oraz Segment Systemów Aluminiowych zamierzają umocnić swoją pozycję w Europie.

W obszarze produkcyjnym i organizacyjnym spółki Grupy Kapitałowej będą prowadziły działania zwiększające wydajność produkcji oraz efektywność kosztową. Zaplanowano szereg inicjatyw, które pozwolą w części skompensować wzrosty kosztów działalności operacyjnej.

W efekcie Grupa Kapitałowa planuje wypracować w trudnym 2023 roku 721 mln zł EBITDA, co odpowiada założeniom Strategii na ten rok. Ze względu na znacznie wyższe, niż zakładano w Strategii, stopy procentowe, koszty finansowe przekroczą założenia Strategii a tym samym skonsolidowany zysk netto w roku 2023 będzie o ok. 7% niższy od założeń Strategii.

Główne założenia makroekonomiczne przyjęte w prognozie na rok 2023:

- PKB Polska 1,3%
- Inflacja 11,7%

- średnia cena aluminium 2200 USD/tonę
- średni kurs USD/PLN 4,74
- średni kurs EUR/PLN 4,74

Przychody ze sprzedaży są wypadkową zakładanej sprzedaży ilościowej w poszczególnych segmentach, założonych cen surowców oraz kursów walut a także innych czynników wpływających na politykę cenową poszczególnych Segmentów.

Koszty operacyjne łącznie będą niższe o ok 7%, w tym ze względu na założone niższe ceny podstawowych surowców i wyniosą 4 760 mln zł, w tym:

- amortyzacja 184 mln zł (+13%),
- koszty surowców i materiałów 3 138 mln zł (-15%),
- koszty energii 323 mln zł (+58%),
- koszty świadczeń pracowniczych 657 mln zł (+9%),
- koszty usług obcych 400 mln zł (+8%).

Ujemne saldo z działalności finansowej wyniesie w roku 2023 około 92 mln zł co obejmuje głównie koszty obsługi zadłużenia.

Obciążenia podatkowe w prognozie 2023 będą niższe od wynikających z bieżącej działalności i obowiązujących stawek podatkowych o ok. 30 mln zł z tytułu rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z prowadzonymi w strefach ekonomicznych inwestycjami SWW i SSA.

Prognoza 2023 uwzględnia wypłatę dywidendy w wysokości 85% skonsolidowanego zysku netto za 2022 rok, co jest zgodne z obowiązującą polityką dywidendową. Rekomendacja Zarządu Spółki zostanie przedstawiona w roku 2023 w oparciu o ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji Grupy KĘTY, do zaopiniowania Radzie Nadzorczej a ostateczną decyzję w tej sprawie podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Grupy KĘTY S.A.

Szacowane wydatki inwestycyjne w 2023 roku wyniosą 387 mln zł w tym ok. 174 mln zł dotyczy kontynuacji projektów rozpoczętych lub planowanych w roku 2022. W efekcie realizacji głównych projektów rozwojowych w Segmencie Wyrobów Wyciskanych uruchomiona zostanie do końca I kwartału pierwsza z dwóch planowanych pras (druga zostanie uruchomiona w I kwartale 2024 roku). Segment Systemów Aluminiowych planuje rozpoczęcie budowy nowego zakładu produkującego systemy architektoniczne w Złotowie. Uruchomienie, które przewidywane jest do końca 2023 roku umożliwi zwiększenie mocy produkcyjnych w powyższym obszarze o ok 20%.

Prognozowany poziom długu netto na koniec 2023 roku wyniesie ok. 1 441 mln zł a wskaźnik dług netto/ EBITDA wyniesie 2,0.

W roku 2023 zakładana jest realizacja wielu celów pozafinansowych, w tym:

- a) obniżenie intensywności emisji gazów cieplarnianych o 19% w stosunku do roku bazowego (2016),
- b) udział złomu aluminium w niskoemisyjnych wlewkach - LOW CARBON KĘTY na poziomie 69%,
- c) wzrost udziału produkowanych folii i laminatów opakowaniowych nadających się do recyklingu o 4% w porównaniu z bazą (2020),
- d) wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie realizowanych w systemach Aluprof o 17% względem bazy (2020),

- e) realizacja 70 inicjatyw społecznych w ramach programu "Razem z Grupą"
- f) zwiększenie bezpieczeństwa pracy poprzez obniżenie wskaźnika wypadkowości TRIR poniżej 1,19
- g) obniżenie wskaźnika rotacji pracowników o 5% w porównaniu z 2022 rokiem.

Przyjęto założenie, że w roku 2023 nie ulegną istotnej zmianie warunki prowadzenia działalności gospodarczej w obszarze uregulowań prawnych, podatkowych i administracyjnych.

W prognozie 2023 nie zakłada się wystąpienia zdarzeń nietypowych, jednorazowych, których wystąpienie jest niemożliwe do przewidzenia na dzień publikacji prognozy.

Emitent będzie przeprowadzał oceny możliwości realizacji prognozy 2023 roku oraz dokonywał ewentualnych korekt w cyklach kwartalnych oraz każdorazowo po wystąpieniu istotnego zdarzenia dotyczącego Grupy Kapitałowej.

Przedstawione w niniejszym raporcie bieżącym dane za 2022 r. mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do czasu publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2022 rok.

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 „dług 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. 874,9 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.