

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 2 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 2 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 półrocze 2025 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 30 lipca 2025 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	2 kw. 2025P	2 kw. 2024	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 460	1 301	12%
EBITDA*	293	256	14%
Zysk z działalności operacyjnej	233	205	13%
Wynik na działalności finansowej	-23	-16	49%
Podatek dochodowy	-41	-23	77%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	169	166	2%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

W drugim kwartale 2025 r. poziom zamówień na produkty dla budownictwa zwiększył się, co było szczególnie widoczne w obszarze osłon przeciwsłonecznych oferowanych przez firmę Selt, gdzie szacowany poziom przychodów ze sprzedaży w omawianym okresie będzie o prawie 100% wyższy kw./kw. i wyniesie ok. 100 mln PLN. Uwzględniając powyższe łączny wzrost przychodów kw./kw. w Segmencie Systemów Aluminiowych wyniesie ok. 18% i 31% r/r. Dzięki tak dynamicznemu wzrostowi sprzedaż Segmentu Systemów Aluminiowych stanowi w omawianym okresie ok. 55% skonsolidowanej sprzedaży Grupy Kapitałowej.

W Segmencie Wyrobów Wyciskanych spodziewany poziom przychodów będzie o ok. 4% wyższy kw./kw. i ok. 7% r/r.

W Segmencie Opakowań Giętkich sprzedaż w 2 kwartale br. szacowana jest na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu poprzedniego roku i ok. 3% niższym kw./kw.

Poziom wykorzystania mocy utrzymywał się w Segmentach w przedziale 80 – 90%.

Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 2 kwartale 2025 r. 1 460 mln PLN przychodów ze sprzedaży (+12 r/r), przy ok. 10% spadku średnich cen aluminium wyrażonych w PLN oraz ok. 1% spadku średniego kursu EUR/PLN wpływającego na wartość znaczącej części sprzedaży zagranicznej.

Zarząd szacuje wypracowanie w 2 kwartale br. 293 mln PLN EBITDA (+14% r/r) oraz 233 mln PLN zysku z działalności operacyjnej (+13% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto wyniosą 23 mln PLN i będą wyższe o 7 mln PLN r/r, głównie ze względu na wyższy poziom kredytów r/r.

Efektywna stopa podatkowa w 2 kwartale 2025 r. pozostanie na poziomie zbliżonym do nominalnego (w 2 kwartale 2024 r. została pomniejszona o 16 mln PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego inwestycji objętych ulgami podatkowymi).

Pomimo wyższych r/r kosztów finansowych netto oraz obciążeń podatkowych szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 2 kwartale 2025 r. 169 mln PLN i będzie wyższy o 2% r/r.

Szacowany dług netto na koniec 2 kwartału 2025 r. wyniesie ok. 1 210 mln PLN, co oznacza obniżenie o 140 mln PLN w porównaniu z końcem 1 kwartału br.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 16 czerwca oraz prognozie na okres od 17 do 30 czerwca:

	2 kw. 2025P	2 kw. 2024	zmiana
--	-------------	------------	--------

średni kurs EUR/PLN	4,26	4,30	-1%
średni kurs USD/PLN	3,76	4,00	-6%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	2 450	2 562	-4%

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.