

Prognoza wybranych, skonsolidowanych wyników finansowych i operacyjnych na rok 2026

Zarząd Grupy Kęty SA (dalej: Emitent) podaje do publicznej wiadomości Prognozę wybranych wyników finansowych i operacyjnych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2026 (dalej: Prognoza 2026).

Dane skonsolidowane (w mln zł)	Prognoza 2026	Prognoza 2025	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	5 889	5 508	7%
EBITDA*	1 112	1 023	9%
Zysk z działalności operacyjnej	858	783	10%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	636	560	14%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

W 2026 roku Zarząd Grupy Kęty S.A. spodziewa się stopniowej poprawy sytuacji gospodarczej w Polsce i na części rynków europejskich, na których skupiona jest działalność Grupy Kapitałowej Emitenta. Założenie to opiera się m.in. na:

- zakładanych wzrostach PKB zarówno w Polsce jak i UE,
- kontynuacji obniżek stóp procentowych w Polsce,
- kontynuacji trendów zwiększających zapotrzebowanie na produkty aluminiowe w budownictwie (poprawa efektywności energetycznej budynków, w tym termomodernizacje),
- kontynuacji wsparcia realizacji projektów inwestycyjnych w Polsce z wykorzystaniem finansowania z Krajowego Planu Odbudowy.

W efekcie Zarząd Emitenta zakłada 7% wzrost sprzedaży skonsolidowanej, w tym:

- w Segmencie Systemów Aluminiowych o 9 % r/r do 3 219 mln zł,
- w Segmencie Wyróbów Wyciskanych o 4% r/r do 2 087 mln zł,
- w Segmencie Opakowań Giętkich o 4% r/r do 1 182 mln zł

W obszarze operacji spółki Grupy Kapitałowej będą kontynuowały w 2026 r. prace zwiększające efektywność m.in. poprzez dalszą optymalizację i automatyzację procesów.

Łączne koszty operacyjne wyniosą w 2026 r. 5 039 mln zł a ich dynamika będzie o 1p.p. niższa od szacowanej dynamiki sprzedaży i wyniesie (+6% r/r), w tym:

- amortyzacja 254 mln zł (+6%),
- koszty surowców i materiałów 3 184 mln zł (+4%),
- koszty energii 180 mln zł (-2%),
- koszty świadczeń pracowniczych 920 mln zł (+9%),
- koszty usług obcych 454 mln zł (+9%).

Skonsolidowany wskaźnik EBITDA w 2026 r. wyniesie 1 112 mln zł i będzie wyższy o 9% od szacowanego w roku 2025, w tym:

- w Segmencie Systemów Aluminiowych 675 mln zł, wzrost o 8% r/r,
- w Segmencie Wyróbów Wyciskanych 207 mln zł, wzrost o 12% r/r,
- w Segmencie Opakowań Giętkich 258 mln, wzrost o 4%.

Koszty finansowe netto w roku 2026 oszacowane na 67 mln zł obejmują głównie odsetki od kredytów.

Obciążenia podatkowe w roku 2026 zostały zaplanowane na poziomie zbliżonym do nominalnej stopy opodatkowania (19%).

W efekcie, szacowany skonsolidowany zysk netto w roku 2026 będzie wyższy o 14% r/r i wyniesie 636 mln zł.

Prognozowane wydatki inwestycyjne w roku 2026 wyniosą 314 mln zł w tym ok. 31 mln zł dotyczyć będzie kontynuacji projektów z roku 2025. W ramach realizowanych projektów kwota ok. 160 mln zł będzie stanowiła projekty rozwojowe w Segmencie Systemów Aluminiowych oraz Segmencie Opakowań Giętkich.

Prognoza 2026 zakłada wypłatę dywidendy w wysokości 85% skonsolidowanego zysku netto za rok 2025, co jest zgodne z obowiązującą polityką dywidendową. Rekomendacja Zarządu Spółki w tym zakresie zostanie przedstawiona do zaopiniowania Radzie Nadzorczej w roku 2026 w oparciu o ocenę aktualnej i przewidywanej sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Ostateczna decyzja w tej sprawie należy do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Prognozowany na koniec 2026 roku dług netto wyniesie 1 488 mln zł a wskaźnik dług netto/ EBITDA wyniesie 1,3.

W roku 2026 zakładana jest realizacja wielu celów pozafinansowych w obszarze związanym ze zrównoważonym rozwojem, które założono w Strategii na lata 2025 – 2029, w tym:

- redukcja wartości bezwzględnej emisji gazów cieplarnianych o 3% w stosunku do roku bazowego (2024),
- udział złomu aluminium w produkowanych wyrobach Segmentu Wyrobów Wyciskanych na poziomie 75%,
- udział niskoemisyjnych wlewków w procesie wyciskania profili aluminiowych Segmentu Wyrobów Wyciskanych na poziomie 37%,
- udział materiałów opakowaniowych projektowanych jako nadające się do recyklingu na poziomie 94% produkcji Segmentu Opakowań Giętkich,
- wzrost liczby obiektów certyfikowanych ekologicznie realizowanych w systemach Aluprof o 81% (2024),
- realizacja min. 75 inicjatyw społecznych w ramach programu "Razem z Grupą",
- zwiększenie bezpieczeństwa pracy poprzez obniżenie wskaźnika wypadkowości TRIR poniżej 1,25,
- osiągnięcie min. 10% wskaźnika awansów wewnętrznych,
- osiągnięcie min. 22% wskaźnika udziału kobiet na kluczowych dla organizacji stanowiskach,
- osiągnięcie min. 60% wskaźnika retencji pracowników w ramach kolejnych 12 miesięcy,
- objęcie min. 60% pracowników szkoleniami z zakresu odpowiedzialnego prowadzenia biznesu.

Przy sporządzaniu Prognozy 2026 przyjęto szereg założeń, w tym m.in. brak istotnych zmian w obszarze uregulowań prawnych, podatkowych i administracyjnych. Prognoza 2026 nie zakłada również wystąpienia zdarzeń nietypowych czy jednorazowych, w tym wpływu potencjalnych działań w obszarze akwizycji lub dezinvestycji, których wystąpienie jest niemożliwe do przewidzenia na dzień sporządzenia Prognozy 2026.

Przy sporządzaniu Prognozy 2026 przyjęto również następujące założenia makroekonomiczne:

- PKB Polska 3,7% / - PKB strefa EURO 1,0%
- średnia cena aluminium 3M - 2 650 USD/t
- średnia premia wlewkowa 550 USD/t
- średnia cena granulatu polietylenowego - 1 150 EUR/t
- średnia cena granulatu polipropylenowego – 1 050 EUR/t
- średni kurs USD/PLN 3,55
- średni kurs EUR/PLN 4,28

Emitent będzie przeprowadzał oceny możliwości realizacji Prognozy 2026 oraz dokonywał jej ewentualnych korekt w cyklach kwartalnych oraz każdorazowo po wystąpieniu istotnego zdarzenia

dotyczącego Grupy Kapitałowej mającego wpływ na jej sytuację finansową i perspektywy rozwoju, o ile oszacowany wpływ danego zdarzenia wpłynie na odchylenie danych skonsolidowanych zawartych w Prognozie 2026 o więcej niż 10%.

Przedstawione w niniejszym Raporcie dane za 2025 r. mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do czasu publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2025 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 2024 r. wyniósł 932 mln PLN.

Zastosowany w Raporcie parametr „dług netto” stanowi sumę wartości 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 2024 r. wyniósł na 31 grudnia 2024 r. 1 501 mln PLN.

Przedstawienie przez Emitenta powyższych parametrów w Raporcie wynika z ich powszechnego stosowania w celach analizy finansowej i wyceny grupy kapitałowej Emitenta przez interesariuszy Spółki.