

Szacunkowe, skonsolidowane wyniki finansowe za 3 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 3 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 3 kwartał 2025 r., która zgodnie z aktualnym harmonogramem publikacji raportów okresowych nastąpi 22 października 2025 r.

Dane skonsolidowane (w mln PLN)	3 kw. 2025P	3 kw. 2024	zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 445	1 355	7%
EBITDA*	297	253	17%
Zysk z działalności operacyjnej	237	199	19%
Wynik na działalności finansowej	-22	-15	47%
Podatek dochodowy	-41	-37	11%
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	173	148	17%

*EBITDA – zysk działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

W 3 kwartale 2025 r. największy wzrost przychodów r/r osiągnie Segment Systemów Aluminiowych. Przyrost ten wyniesie ok. 125 mln PLN (18% r/r). Wzrost ten obejmuje efekt konsolidacji firmy SELT przez cały 3 kwartał 2025, podczas gdy w 3 kwartale 2024 roku konsolidacja spółki rozpoczęła się od września. Dynamika przychodów bez uwzględnienia efektu wzrostu z tytułu konsolidacji SELT wyniesie 8%.

W Segmencie Wyrobów Wyciskanych spodziewany poziom przychodów będzie porównywalny r/r.

W Segmencie Opakowań Giętkich sprzedaż w 3 kwartale br. szacowana jest na poziomie o ok. 5% niższym r/r, głównie ze względu na niższe ceny petrochemikaliów stanowiących podstawowy surowiec wykorzystywany przez Segment. Poziom wykorzystania mocy utrzymywał się w skali Grupy Kapitałowej w przedziale 80 – 90%.

Aktualne szacunki zakładają osiągnięcie w 3 kwartale 2025 r. 1 445 mln PLN przychodów ze sprzedaży (+7% r/r), przy ok. 2% wzroście średnich cen aluminium wyrażonych w PLN oraz ok. 1% spadku średniego kursu EUR/PLN.

Zarząd szacuje wypracowanie w 3 kwartale br. 297 mln PLN EBITDA (+17% r/r) oraz 237 mln PLN zysku z działalności operacyjnej (+19% r/r).

Szacowane koszty finansowe netto wyniosą 22 mln PLN i będą wyższe o 7 mln PLN r/r, głównie ze względu na wyższy poziom kredytów r/r, głównie z tytułu nabycia we wrześniu 2024 r. firmy SELT za kwotę ok. 400 mln PLN.

Efektywna stopa podatkowa w 3 kwartale 2025 r. pozostanie na poziomie zbliżonym do nominalnego.

Szacowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniesie w 3 kwartale 2025 r. 173 mln PLN i będzie wyższy o 17% r/r.

Szacowany dług netto na koniec 3 kwartału 2025 r. wyniesie ok. 1,2 i pozostanie na poziomie porównywalnym z końcem 2 kwartału br.

Powyższe szacunki zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia bazujące na rzeczywistych notowaniach do 19 września oraz prognozie na okres od 20 do 30 września:

	3 kw. 2025P	3 kw. 2024	zmiana
średni kurs EUR/PLN	4,26	4,28	-1%
średni kurs USD/PLN	3,65	3,90	-6%
średnia cena aluminium 3M (USD/t)	2 620	2 421	+8%

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 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 2024 r. 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.