



Grupa Alumetal
Wyniki za I kwartał 2017

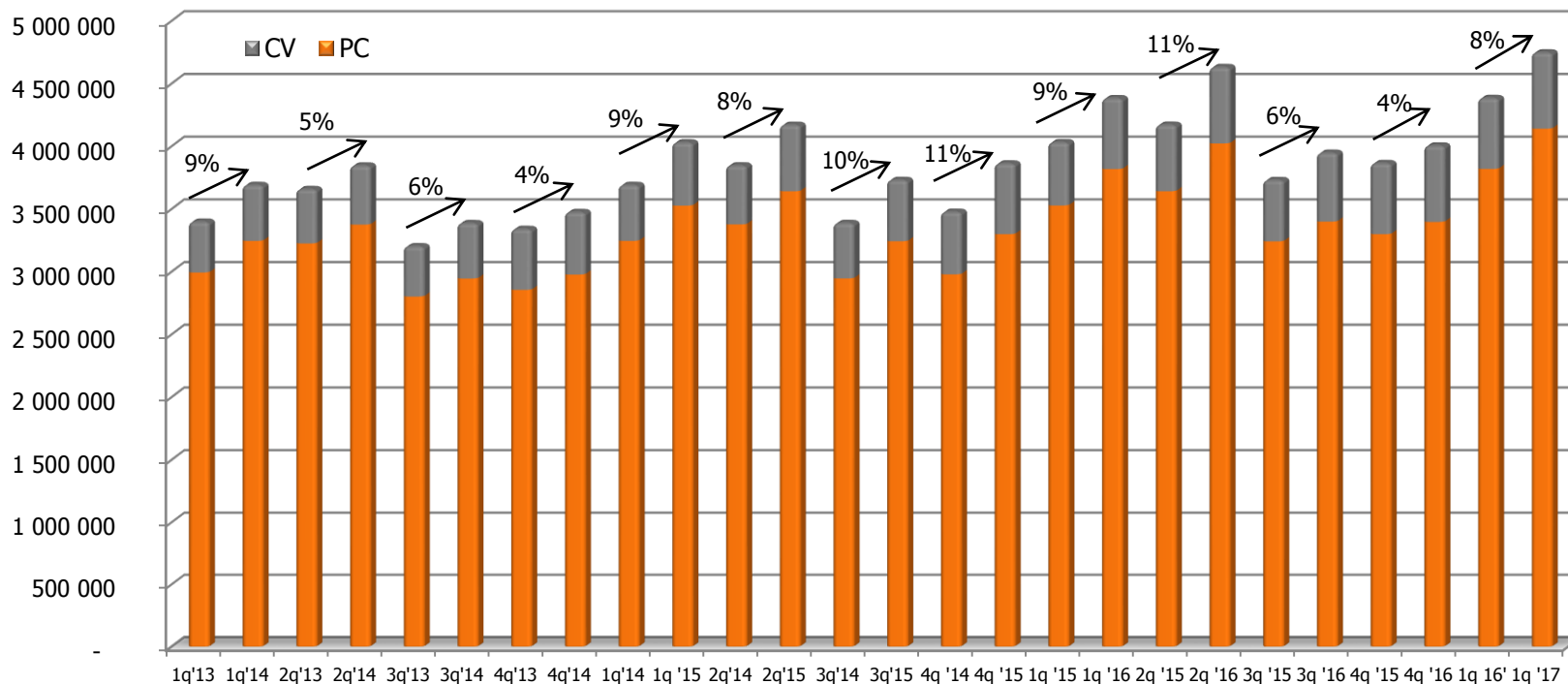
16 maja 2017

alumetal

1Q 2017 i LTM w skrócie

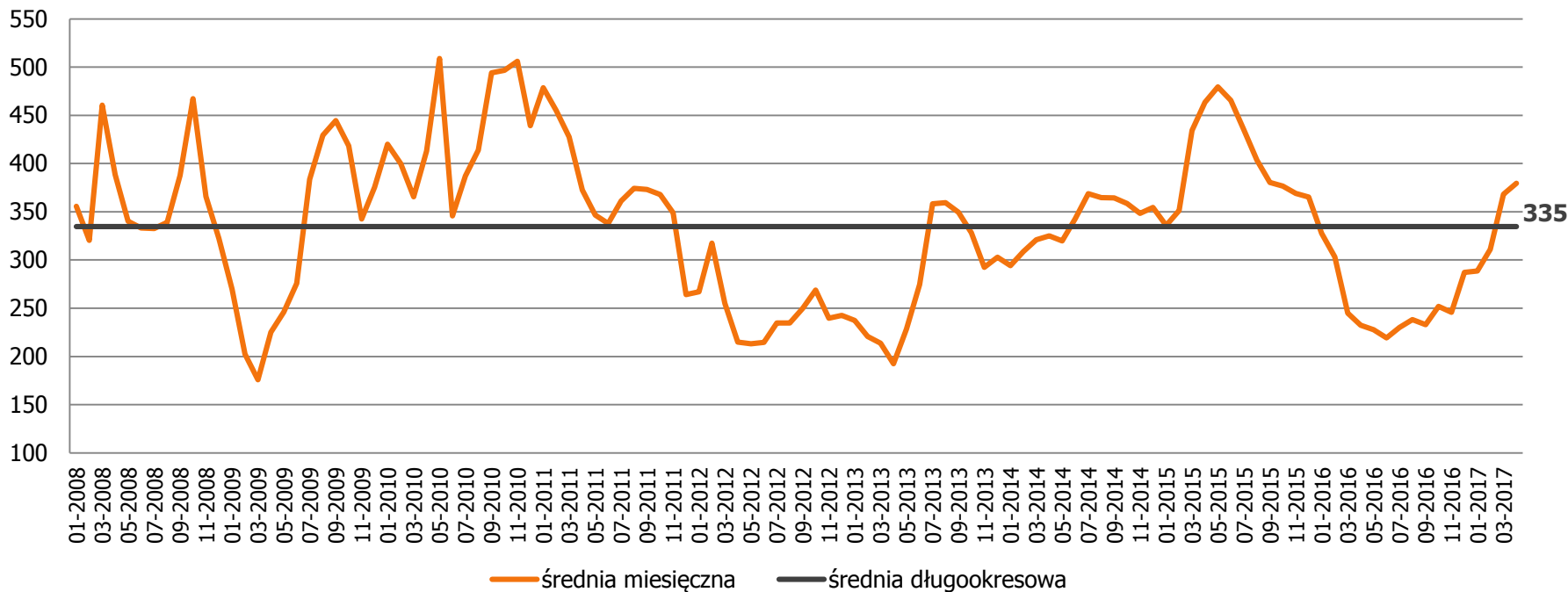
- ⊕ Wolumen sprzedaży – **46,1 tys. ton** w 1Q 2017 i **163 tys. ton** w LTM
- ⊕ EBITDA – **25,5 mln PLN** w 1Q 2017 i **106 mln PLN** w LTM
- ⊕ Znormalizowany zysk netto – **18,1 mln PLN** w 1Q 2017 i **81 mln PLN** w LTM
- ⊕ Cash flow operacyjny – **3,6 mln PLN** w 1Q 2017 i **78 mln PLN** w LTM
- ⊕ Zadłużenie netto – **100,6 mln PLN** (1,0xEBITDA)

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE w szt.



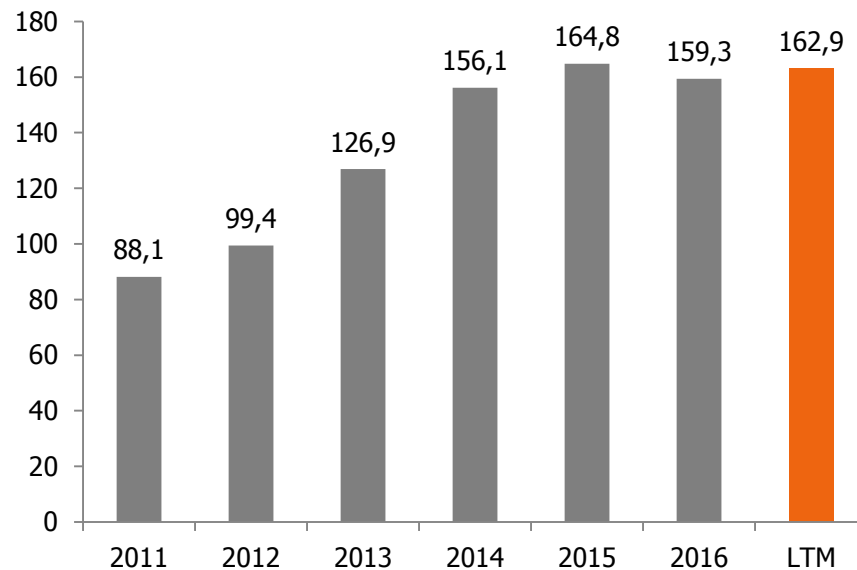
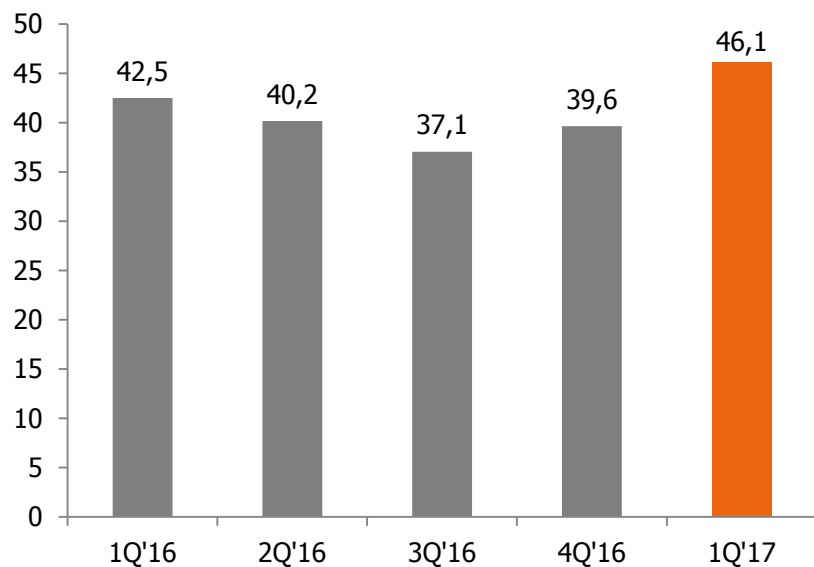
- ✦ W 1Q 2017 w UE zarejestrowano o 8,3% więcej nowych pojazdów samochodowych r/r, w tym samochodów osobowych (PC) o 8,4% i samochodów użytkowych (CV) o 7,5%
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych w UE wzrosła o 7,3% r/r do poziomu 17,33 mln sztuk (wzrost o 6,8% w PC i 10,4% w CV)

Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



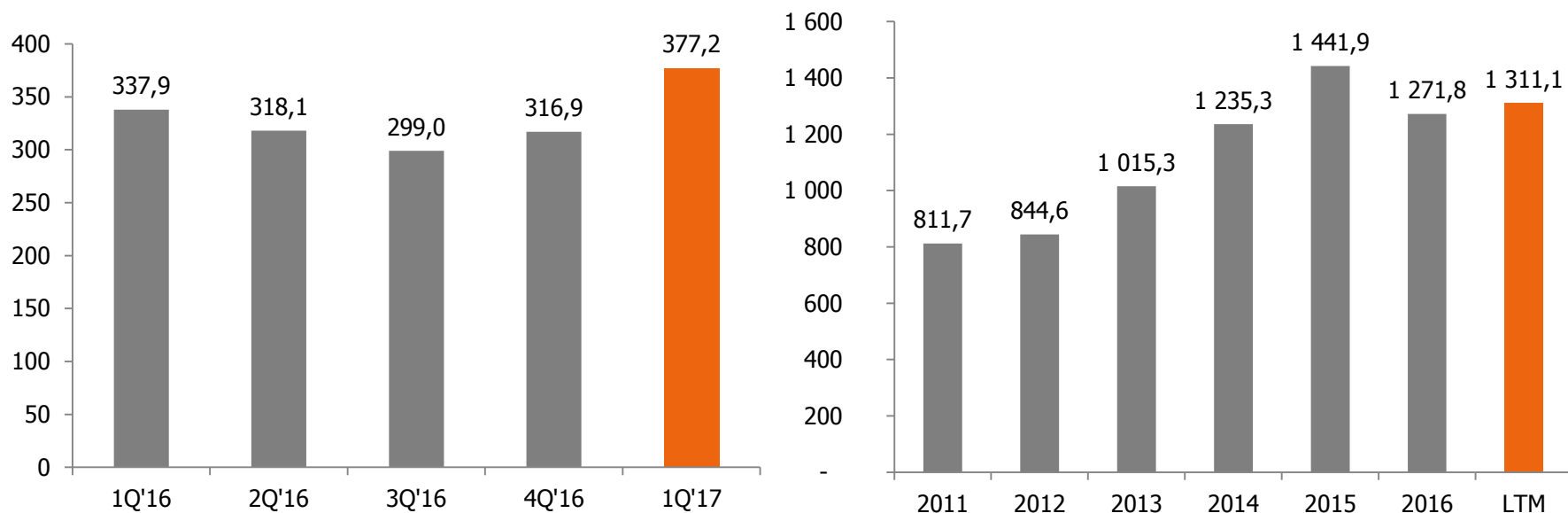
- ✦ W 1Q 2017 średnia marża wyniosła 323 EUR/t i była wyższa o 27% w stosunku do średniej marży w 2016 roku oraz niższa o 4% od dziewięcioletniej średniej
- ✦ W 2017 roku kontynuacja trendu wzrostowego marży stopu 226 zapoczątkowanego w połowie 2016 roku; w kwietniu 2017 marża wyniosła 379 EUR/t

Wolumen sprzedaży w tys. ton



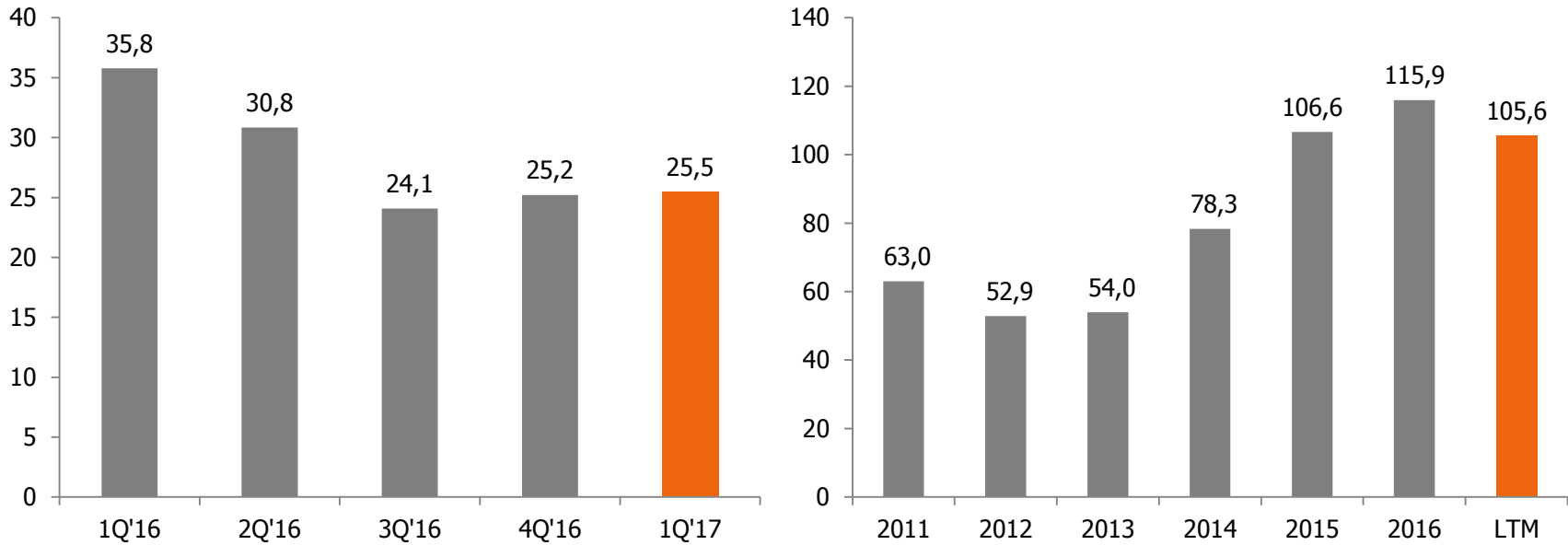
- ✦ W 1Q 2017 wolumen sprzedaży wzrósł o 8% r/r do 46,1 tys. ton
- ✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 162,9 tys. ton, wzrost o 2% do w stosunku do 2016

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



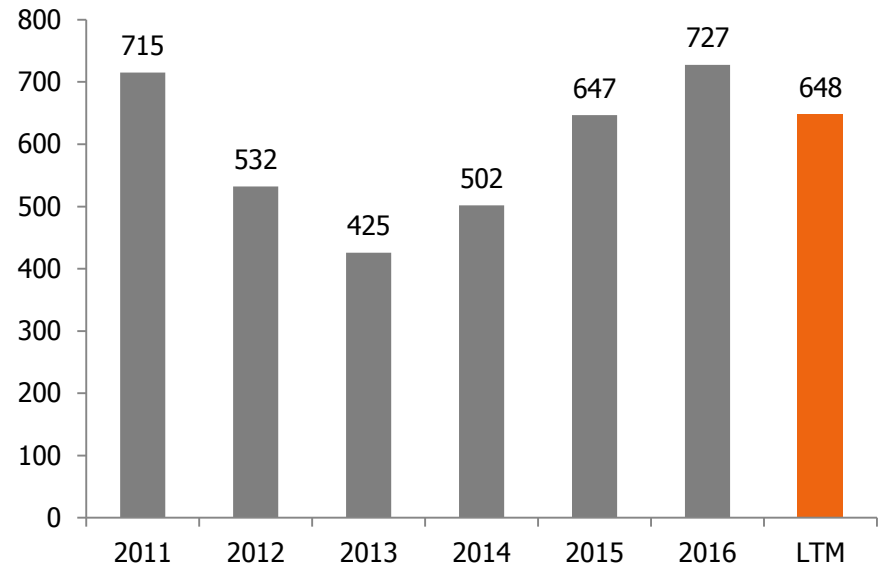
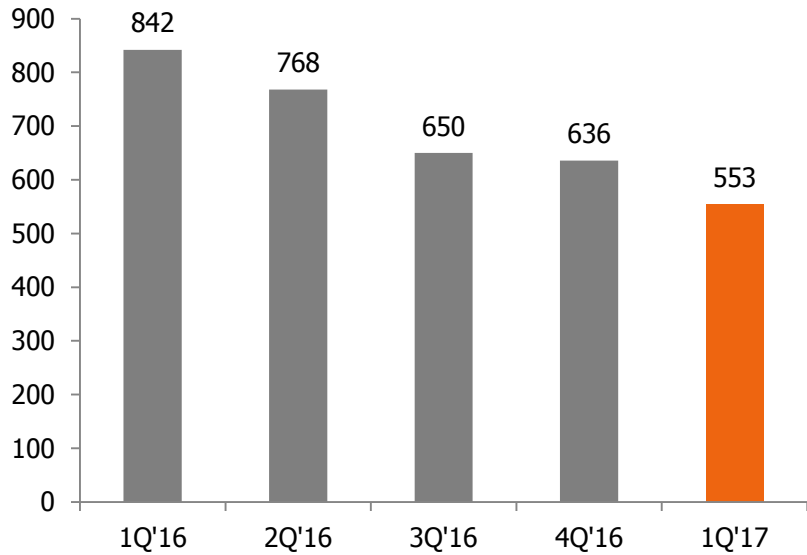
- ✦ W 1Q 2017 przychody ze sprzedaży wzrosły o 12% r/r do 377 mln PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 1,311 mld PLN, wzrost o 3% stosunku do 2016

EBITDA w mln PLN



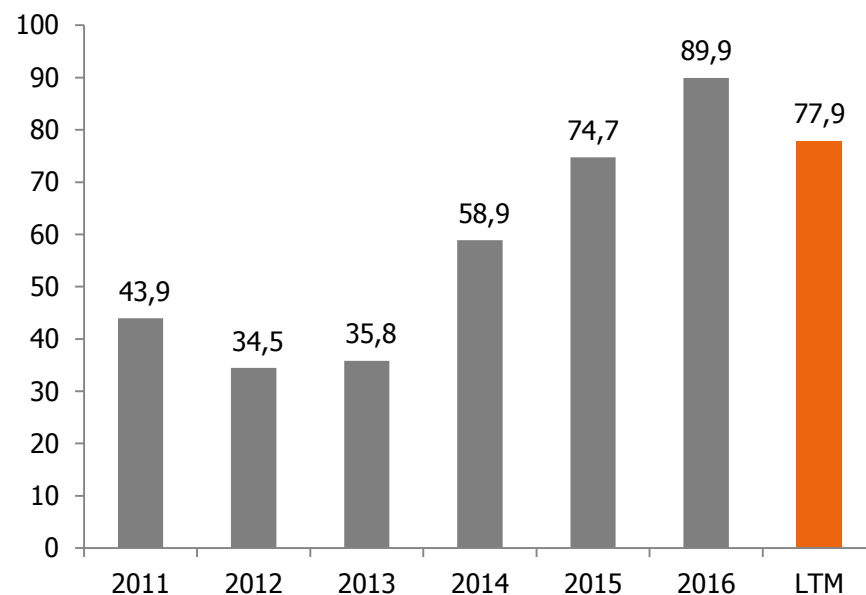
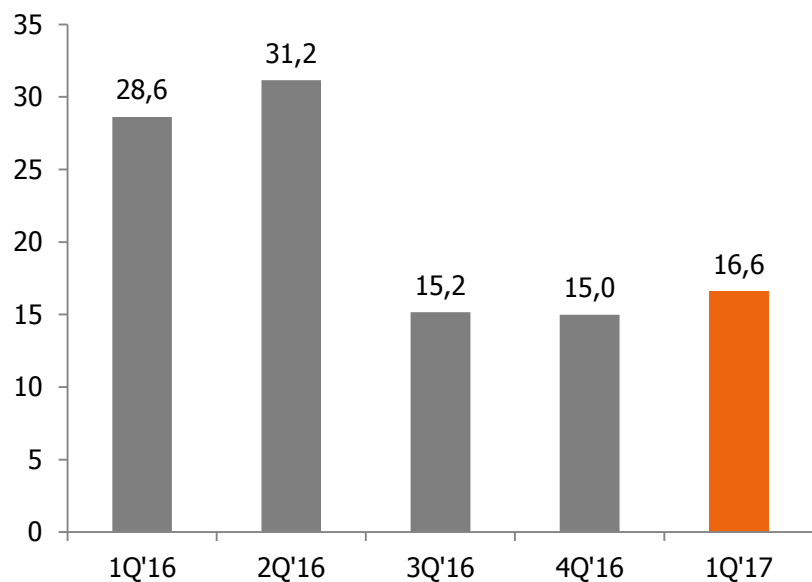
- ✦ W 1Q 2017 EBITDA spadła o 29% r/r do poziomu 25,5 mln PLN
- ✦ W LTM EBITDA wyniosła 105,6 mln PLN, spadek o 9% w stosunku do 2016

EBITDA na tonę w PLN



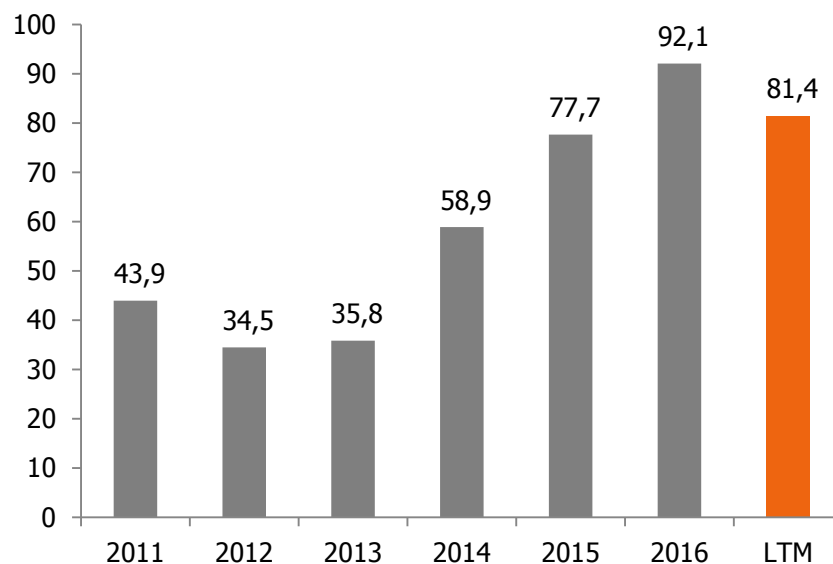
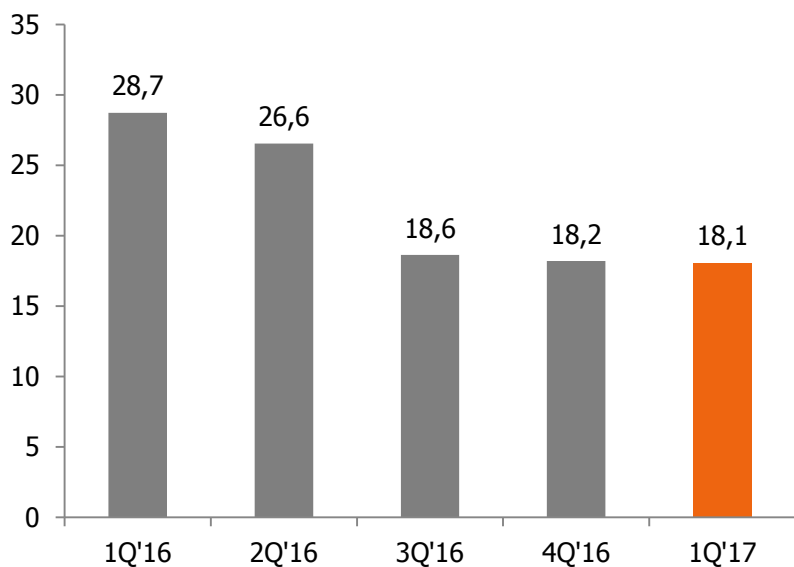
- ✦ W 1Q 2017 jednostkowa EBITDA spadła o 34% r/r do poziomu 553 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowa EBITDA wyniosła 648 PLN/t, spadek o 11% w stosunku do 2016

Raportowany zysk netto w mln PLN



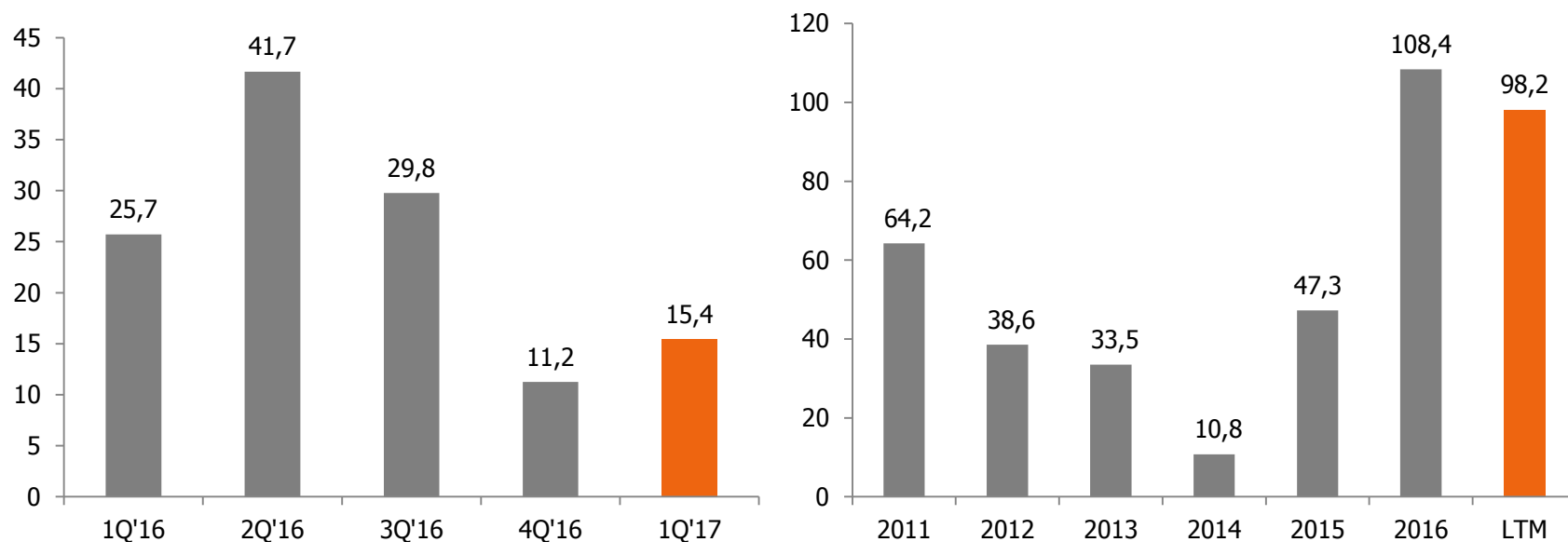
- ✦ W 1Q 2017 raportowany zysk netto spadł o 42% r/r do 16,6 mln PLN
- ✦ W LTM raportowany zysk netto wyniósł 77,9 mln PLN, spadek o 13% w stosunku do 2016

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



- ✦ W 1Q 2017 znormalizowany zysk netto spadł o 37% r/r do 18,1 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 81,4 mln PLN, spadek o 12% w stosunku do 2016

Nakłady inwestycyjne w mln PLN

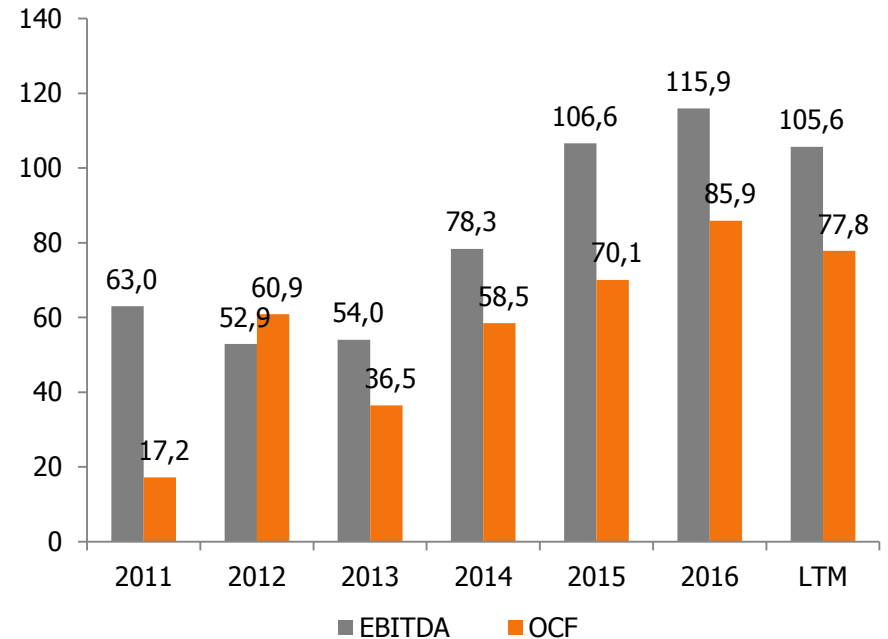
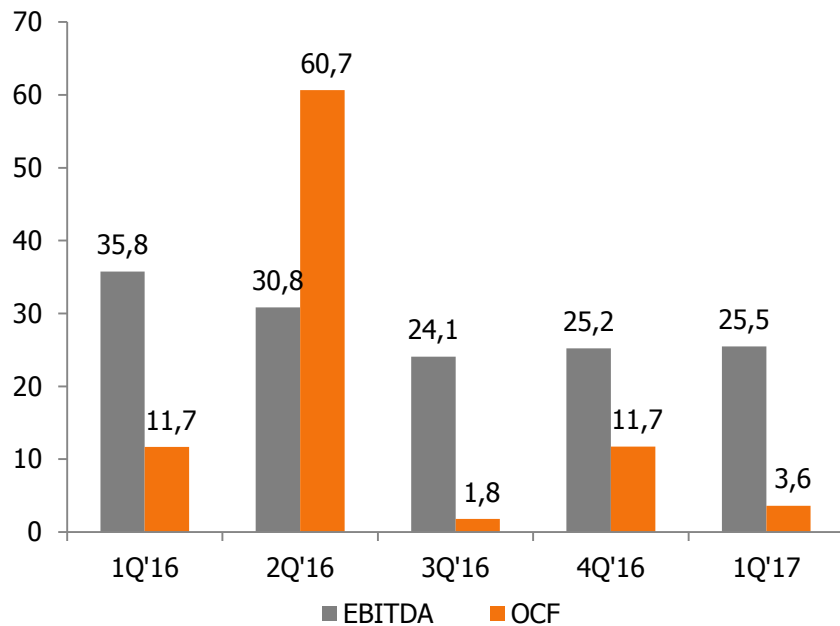


✦ W 1Q 2017 nakłady inwestycyjne wyniosły 15,4 mln PLN

- 1,8 mln PLN nakłady odtworzeniowe
- 2,0 mln PLN metal management
- 11,6 mln PLN product mix/zwiększenie mocy produkcyjnych

✦ W LTM nakłady inwestycyjne wyniosły 98,2 mln PLN, spadek o 9% w stosunku do 2016

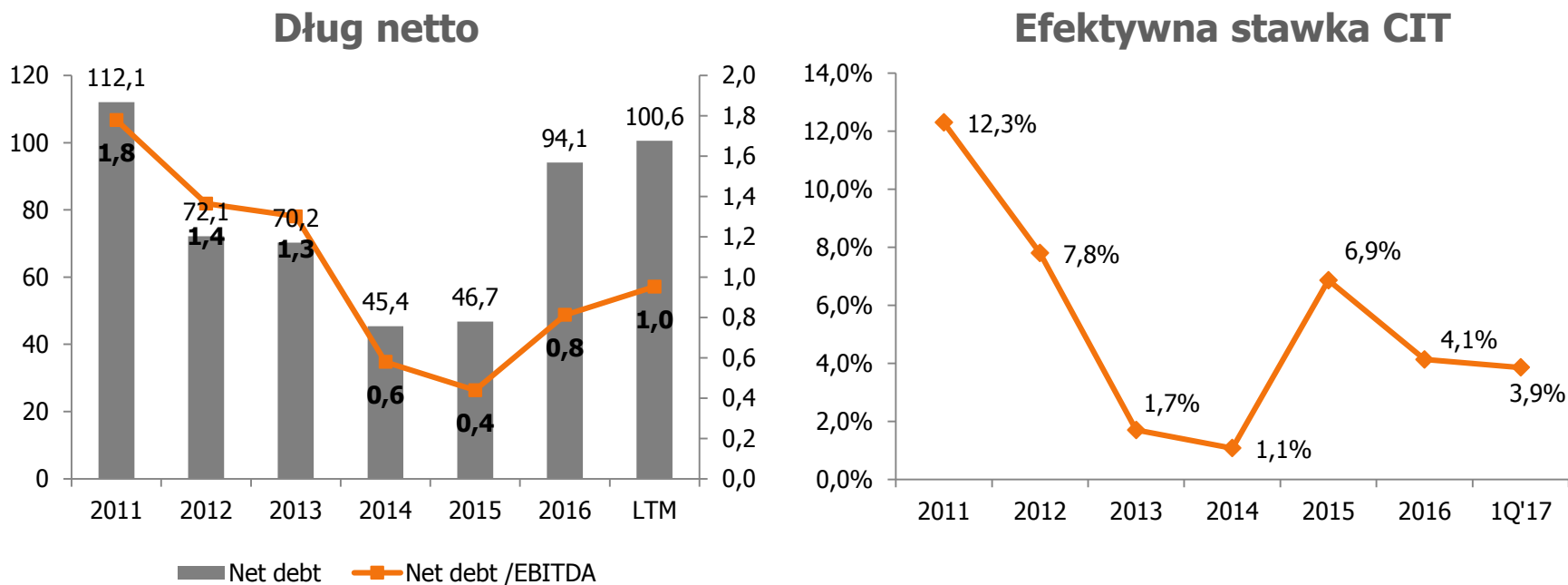
EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



✦ W 1Q 2017 OCF na poziomie 3,6 mln PLN w stosunku do 25,5 mln PLN zysku EBITDA

✦ W LTM OCF wyniósł 77,8 mln PLN w stosunku do 105,6 mln PLN zysku EBITDA

Dług netto i efektywna stawka CIT



- ⊕ Na koniec 1Q 2017 dług netto wynosił 101 mln PLN, a wskaźnik Dług netto/EBITDA wzrósł z 0,8x na koniec 2016 do 1,0x na koniec marca 2017
- ⊕ Efektywna stawka CIT w 1Q 2017 wyniosła 3,9%

Projekt rozbudowy stopów wstępnych

- ⊕ Kwestie formalne dotyczące uzyskiwania stosownych pozwoleń w końcowej fazie
- ⊕ Zaawansowanie projektowania w części budowlanej w 90%, a zaawansowanie projektowania w części technologicznej w 50%
- ⊕ W 1Q 2017 wydatki inwestycyjne wyniosły 5,9 mln PLN a narastająco od początku inwestycji 14,2 mln PLN
- ⊕ Aktualnie projekt realizowany zgodnie z zakładanym harmonogramem (uruchomienie produkcji w 1H 2018) i budżetem (58,5 mln PLN)

Podsumowanie

- ✦ W 1Q 2017 wyniki finansowe zgodne z oczekiwaniami Zarządu – wyższy wolumen sprzedaży i niższe marże
- ✦ Utrzymujące się korzystne otoczenie rynkowe w zakresie popytu na wtórne aluminiowe stopy odlewnicze – wysoka dynamika sprzedaży pojazdów samochodowych w Unii Europejskiej, marża benchmarkowa powyżej długoterminowej średniej
- ✦ Realizacja ogłoszonej polityki dywidendowej – uchwała ZWZA, prawo do dywidendy 24 maja 2017 i wypłata dywidendy 7 czerwca 2017
- ✦ Projekt na Węgrzech w fazie optymalizacji a projekt rozbudowy zakładu produkcji stopów wstępnych przebiega zgodnie z harmonogramem i budżetem