



Grupa Alumetal

Wyniki za I półrocze 2021

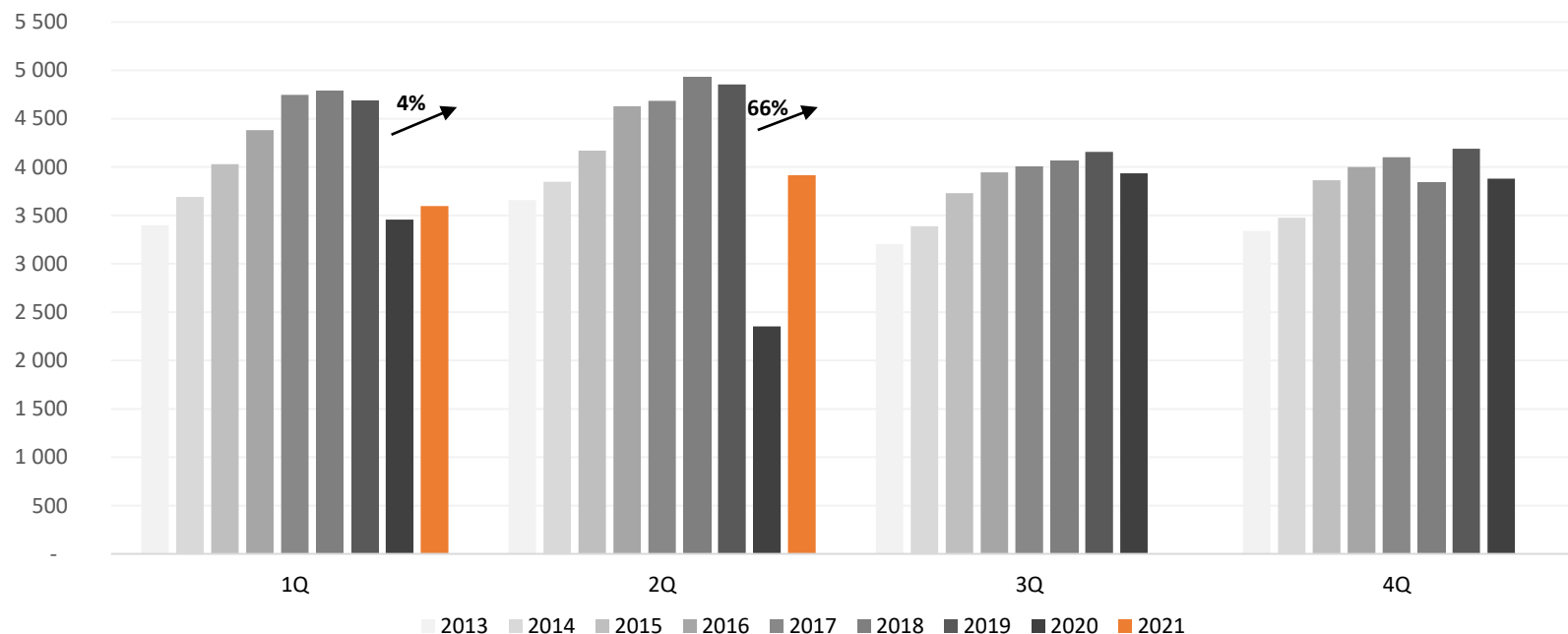
17 sierpnia 2021

alumetal

I półrocze 2021 i LTM w skrócie

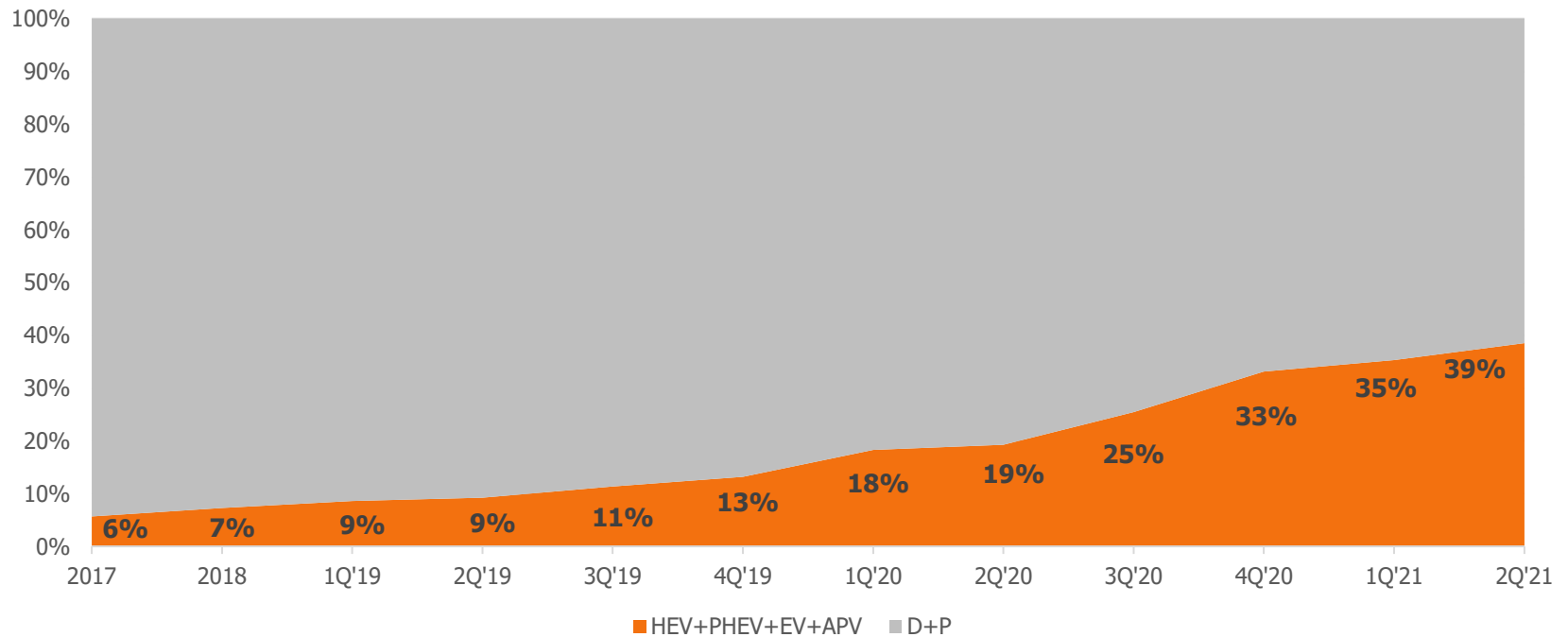
- ⊕ Wolumen sprzedaży – **121,3 tys. ton** w I półroczu 2021 i **205,7 tys. ton** w LTM
- ⊕ EBITDA – **118,5 mln PLN** w I półroczu 2021 i **179,8 mln PLN** w LTM
- ⊕ Znormalizowany zysk netto – **88,0 mln PLN** w I półroczu 2021 i **133,6 mln PLN** w LTM
- ⊕ Cash flow operacyjny – **5,9 mln PLN** w I półroczu 2021 i **minus 1,5 mln PLN** w LTM
- ⊕ Zadłużenie netto – **139,2 mln PLN** (0,8x EBITDA)

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE i UK w tys. sztuk



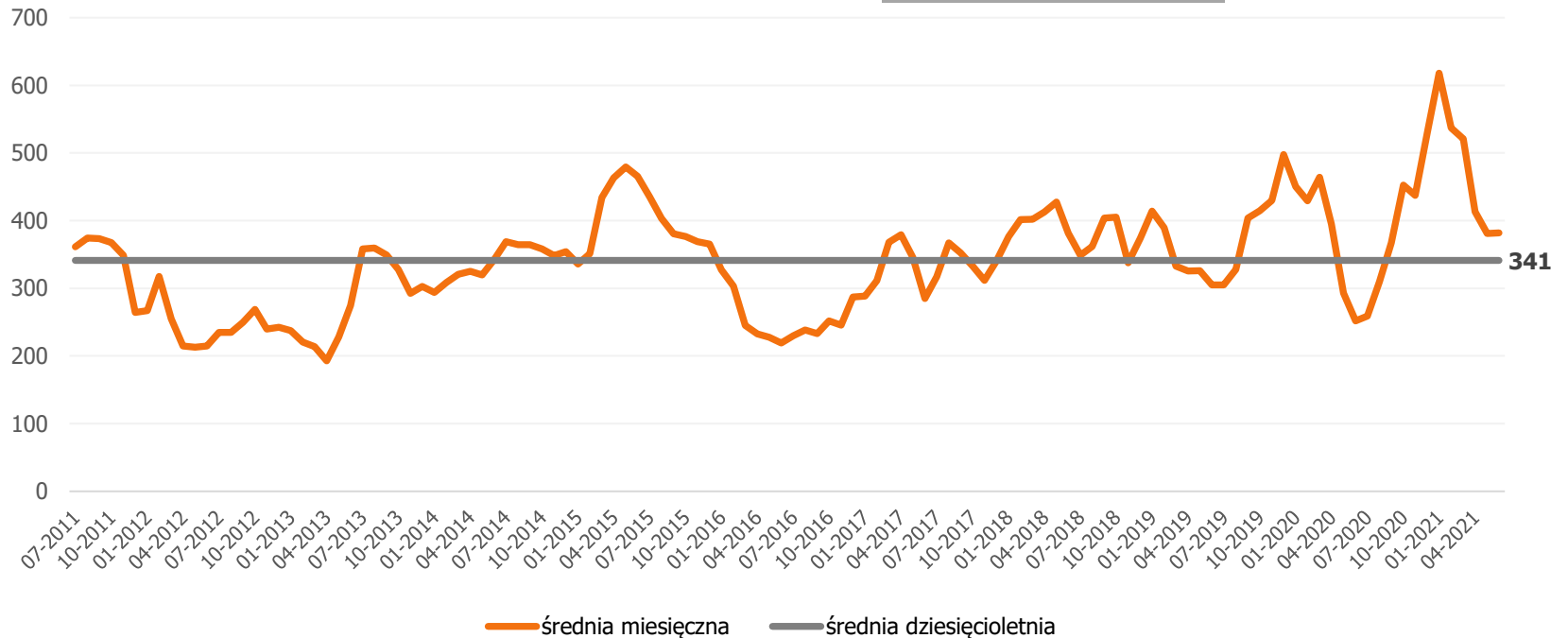
- ✦ W I półroczu 2021 w UE i Wielkiej Brytanii zarejestrowano o 29% więcej nowych pojazdów samochodowych (wzrost samochodów osobowych o 27% i samochodów użytkowych o 42%)
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wyniosła 15,33 mln sztuk, czyli wzrosła o 13% w stosunku do 2020 (wzrost sprzedaży o 12% samochodów osobowych i 18% samochodów użytkowych)

Zmiana struktury sprzedaży pojazdów samochodowych w UE i UK



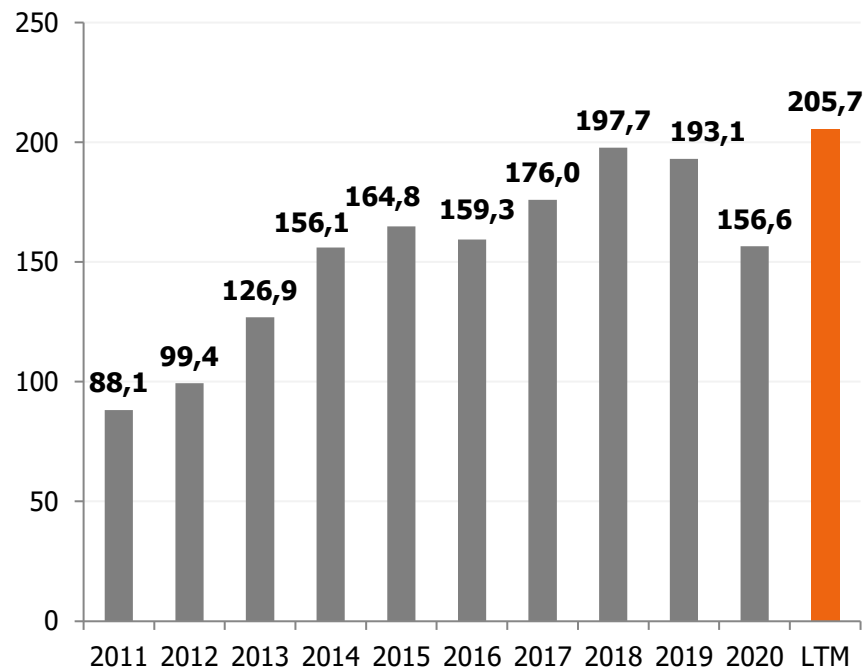
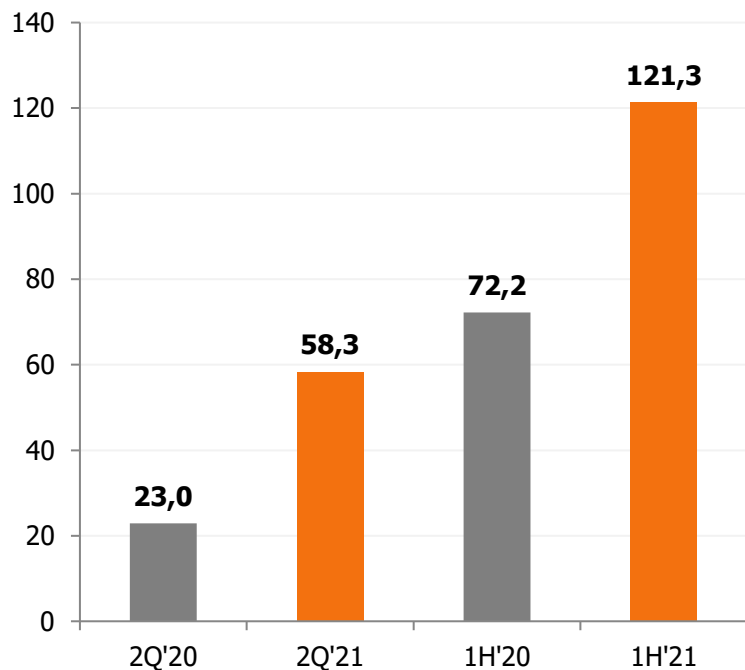
- ✦ W II kwartale 2021 kontynuacja trendu zwiększania udziału w sprzedaży pojazdów samochodowych z napędem alternatywnym - już blisko 40% nowych samochodów zarejestrowanych w UE i UK ma silnik inny niż spalinowy
- ✦ Udział pojazdów z napędem alternatywnym w strukturze sprzedaży podwoił się w okresie roku

Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



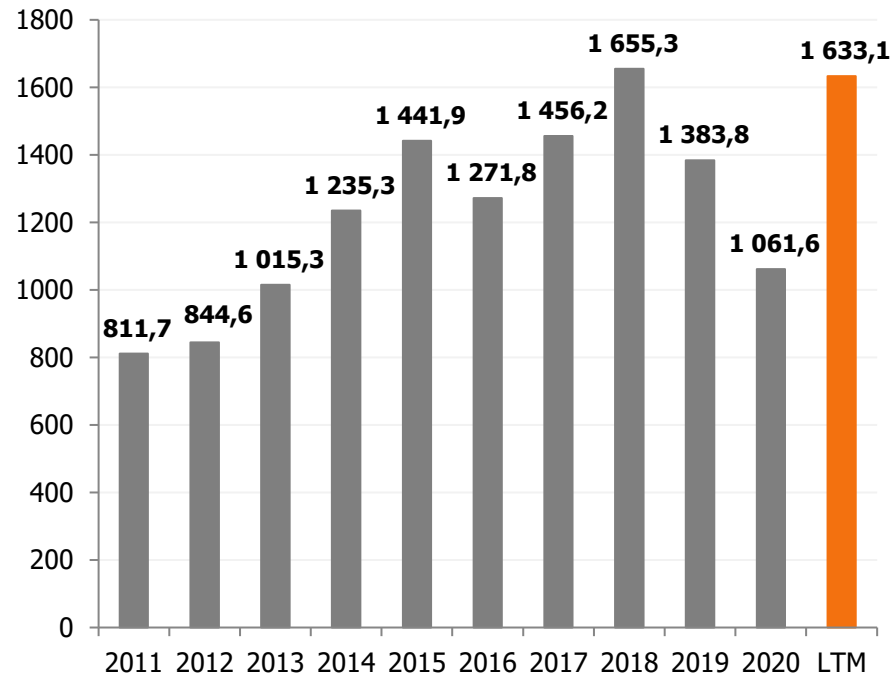
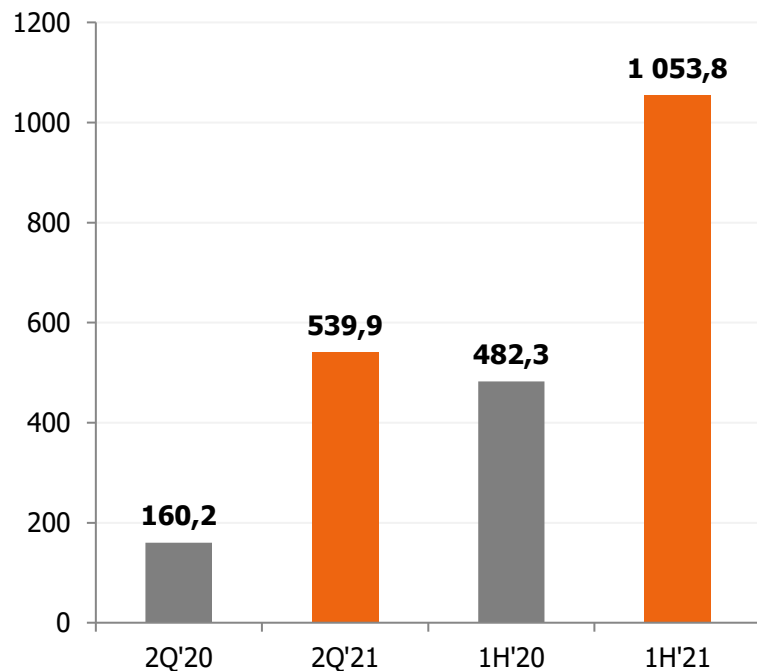
- ✦ W II kwartale 2021 marża benchmarkowa wyniosła 392 EUR/t i była o 15% wyższa od średniej dziesięcioletniej
- ✦ Średni poziom marży benchmarkowej w I półroczu 2021 wyniósł 475 EUR/t i był o 23% wyższy w stosunku do średniej marży w 2020 oraz o 39% wyższy od średniej dziesięcioletniej

Wolumen sprzedaży w tys. ton



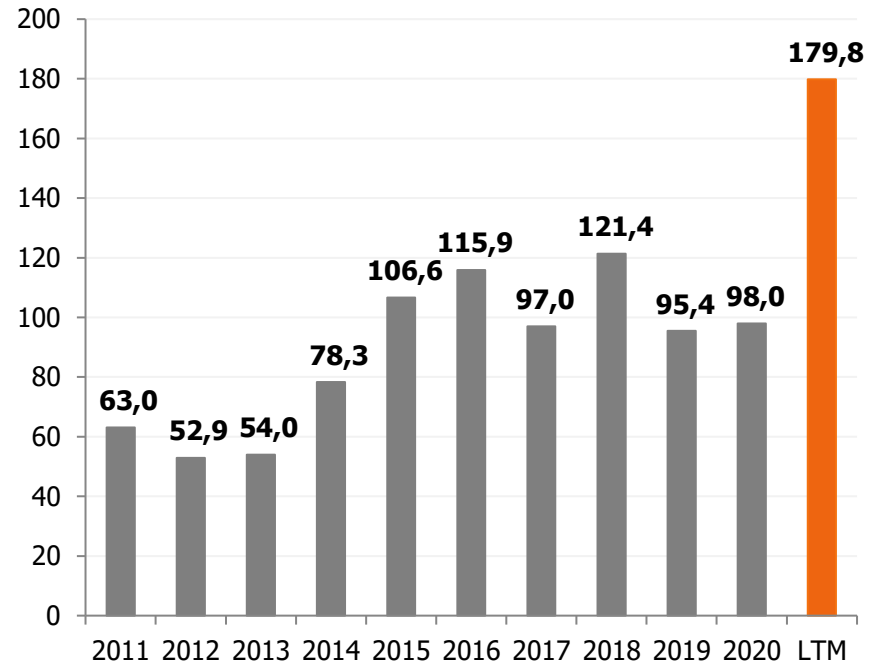
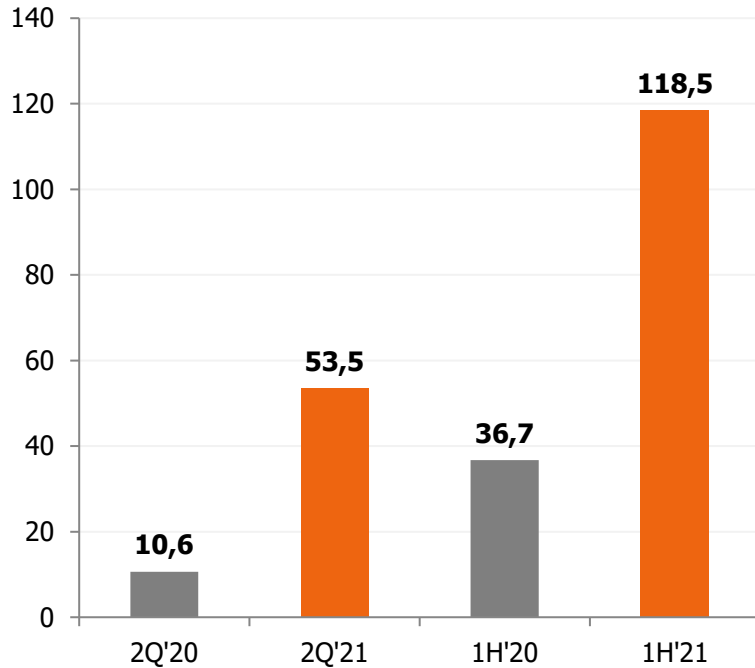
- ✦ W I półroczu 2021 wolumen sprzedaży wzrósł o 68% r/r do poziomu 121,3 tys. ton
- ✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 205,7 tys. ton, wzrost o 31% w stosunku do 2020

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



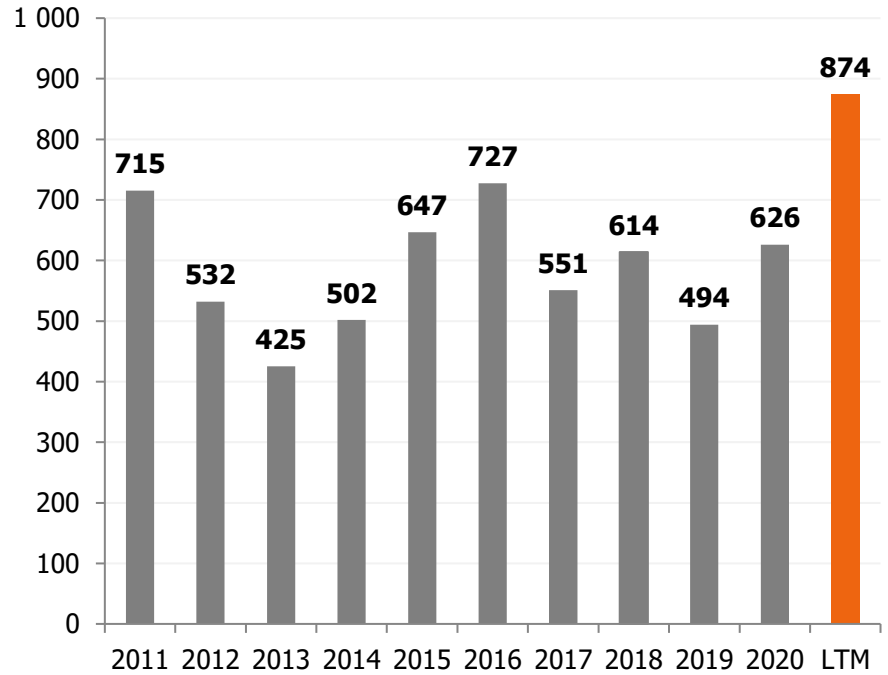
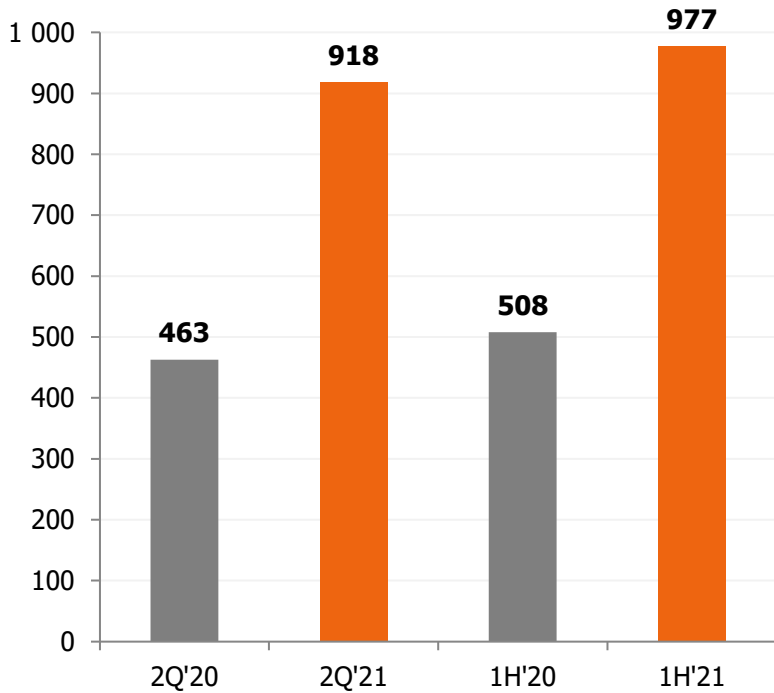
- ✦ W I półroczu 2021 przychody ze sprzedaży wzrosły o 118% r/r do poziomu 1,054 mld PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 1,633 mld PLN, wzrost o 54% w stosunku do 2020

EBITDA w mln PLN



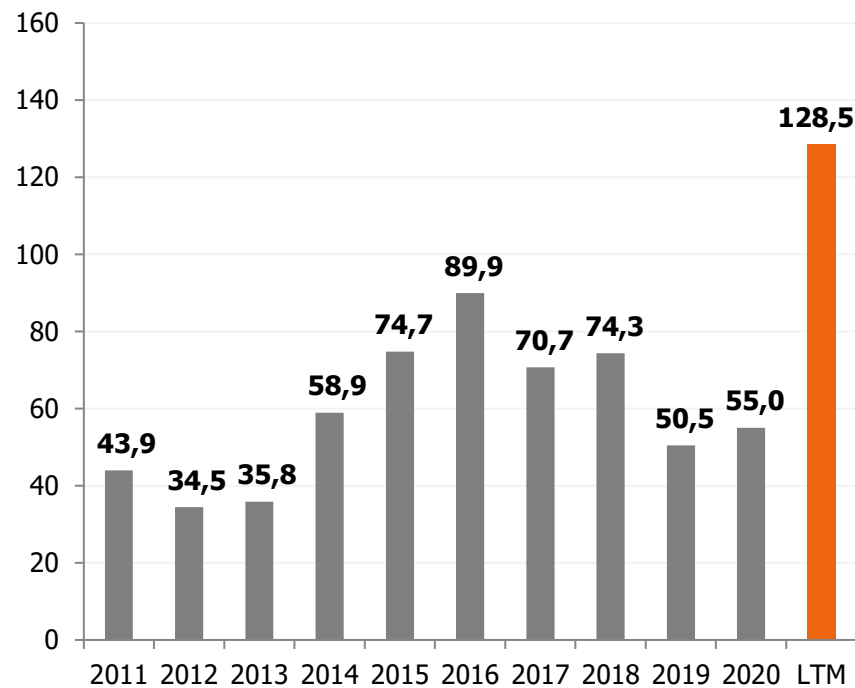
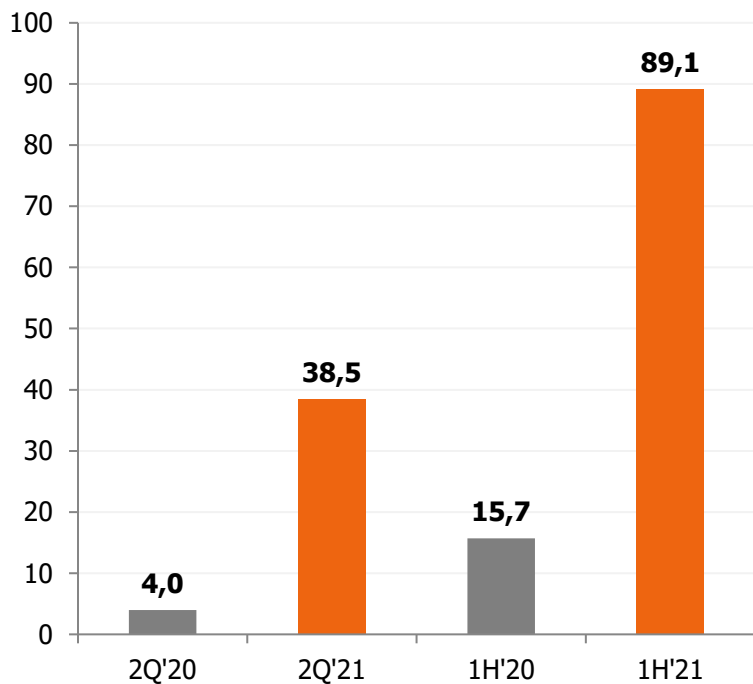
- ✦ W I półroczu 2021 EBITDA wzrosła o 223% r/r do poziomu 118,5 mln PLN
- ✦ W LTM EBITDA wyniosła 179,8 mln PLN, wzrost o 83% w stosunku do 2020

EBITDA na tonę w PLN



- ✦ W I półroczu 2021 jednostkowa EBITDA wzrosła o 92% r/r do poziomu 977 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowa EBITDA wyniosła 874 PLN/t, wzrost o 40% w stosunku do 2020

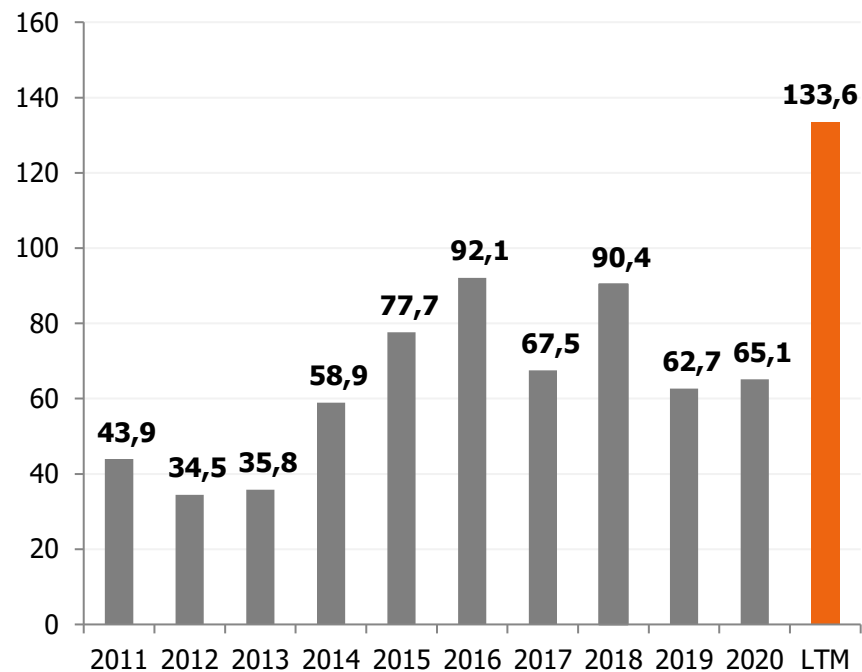
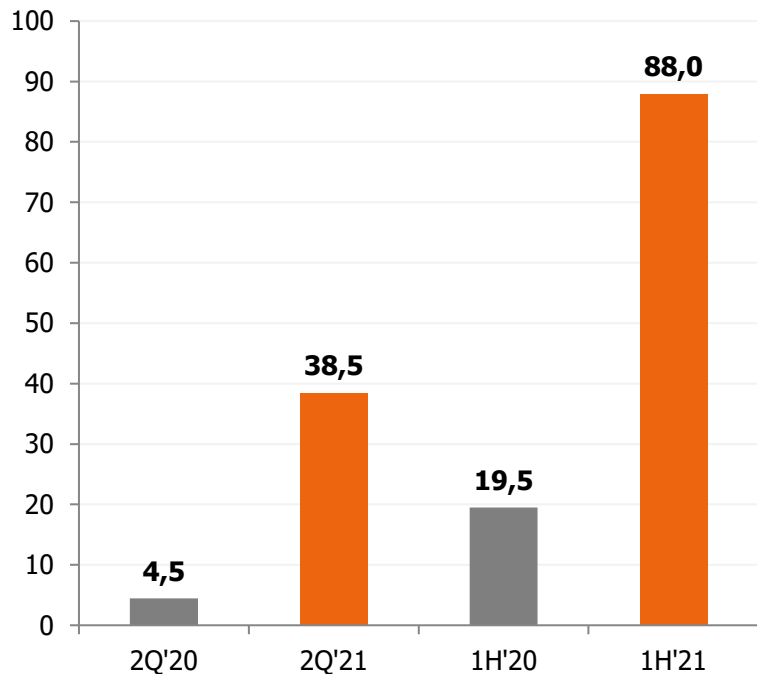
Zysk netto w mln PLN



✦ W I półroczu 2021 zysk netto wzrósł o 467% r/r do poziomu 89,1 mln PLN

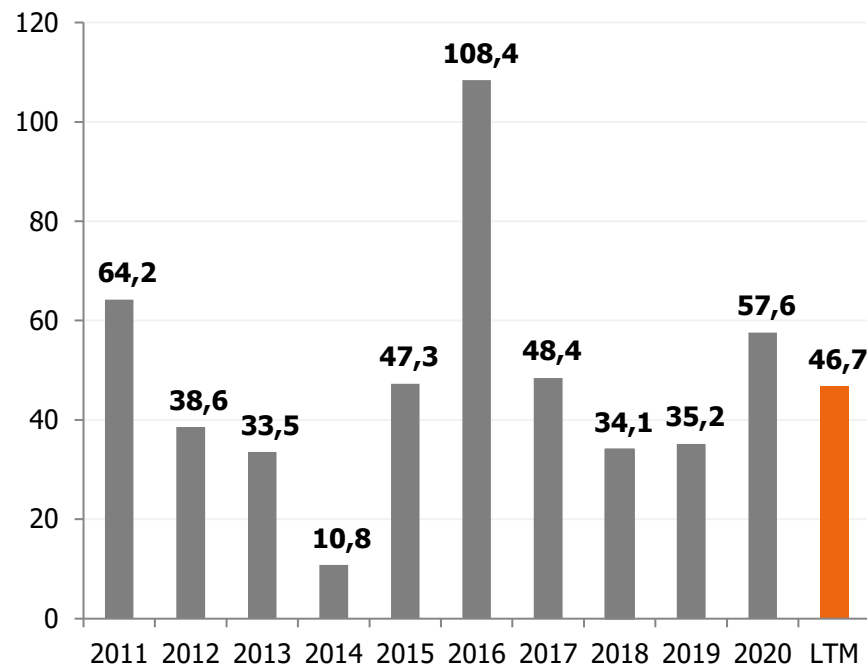
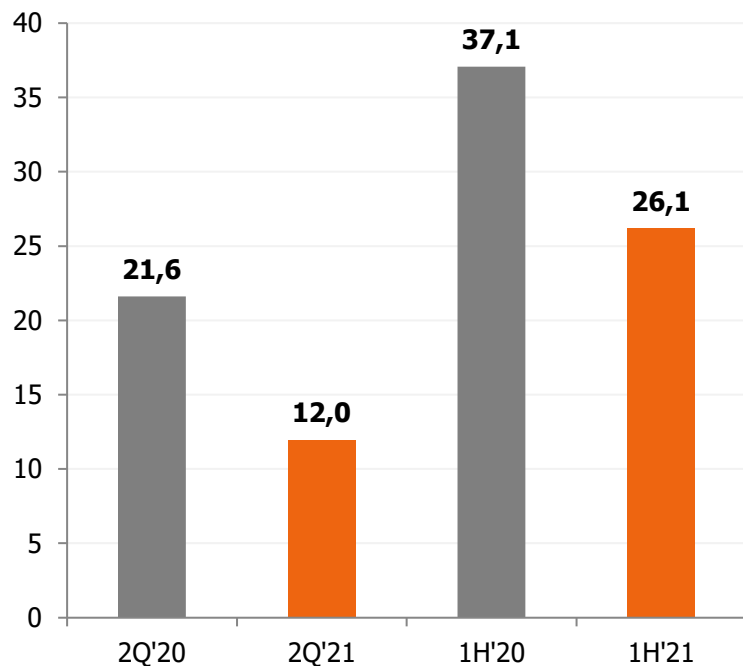
✦ W LTM zysk netto wyniósł 128,5 mln PLN, wzrost o 133% w stosunku do 2020

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



- ✦ W I półroczu 2021 znormalizowany zysk netto wzrósł o 351% r/r do poziomu 88,0 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 133,6 mln PLN, wzrost o 105% w stosunku do 2020

Wydatki inwestycyjne w mln PLN

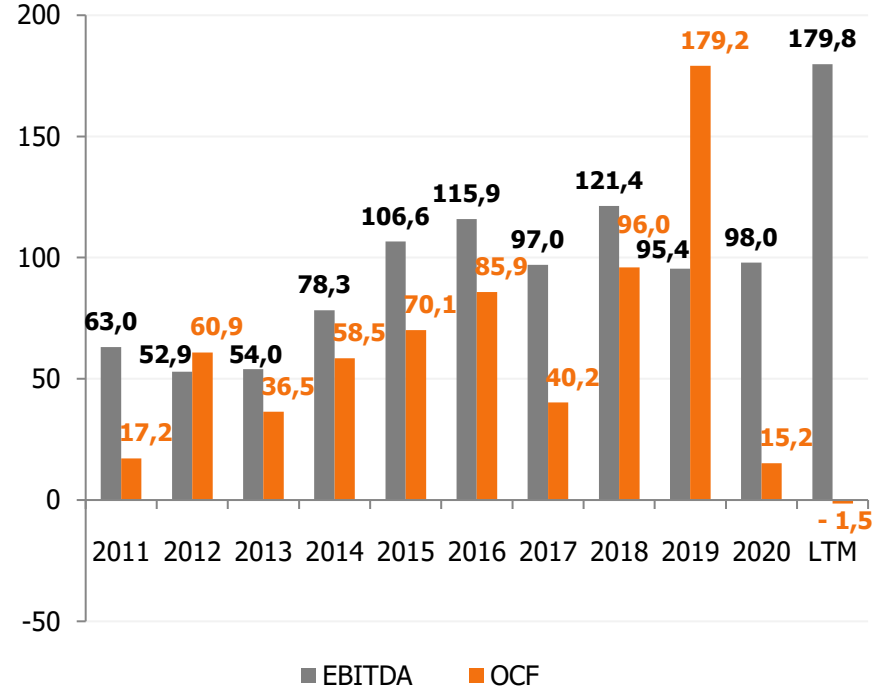
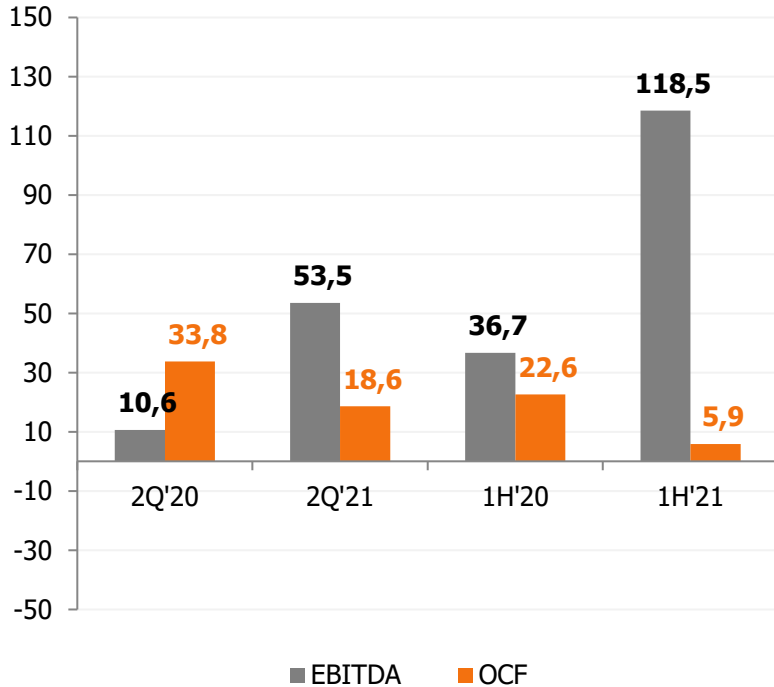


✦ W I półroczu 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 26,1 mln PLN, w tym:

- 5,8 mln PLN wydatki odtworzeniowe
- 20,3 mln PLN wydatki rozwojowe

✦ W LTM wydatki inwestycyjne wyniosły 46,7 mln PLN, spadek o 19% w stosunku do 2020

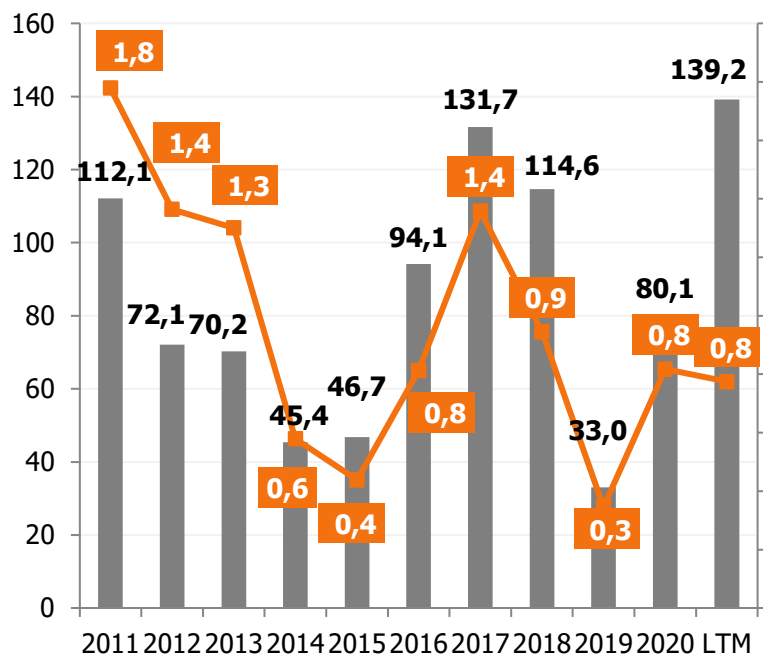
EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



- ✦ W I półroczu 2021 OCF na poziomie 5,9 mln PLN w stosunku do 118,5 mln PLN EBITDA
- ✦ W LTM OCF wyniósł minus 1,5 mln PLN w stosunku do 179,8 mln PLN EBITDA

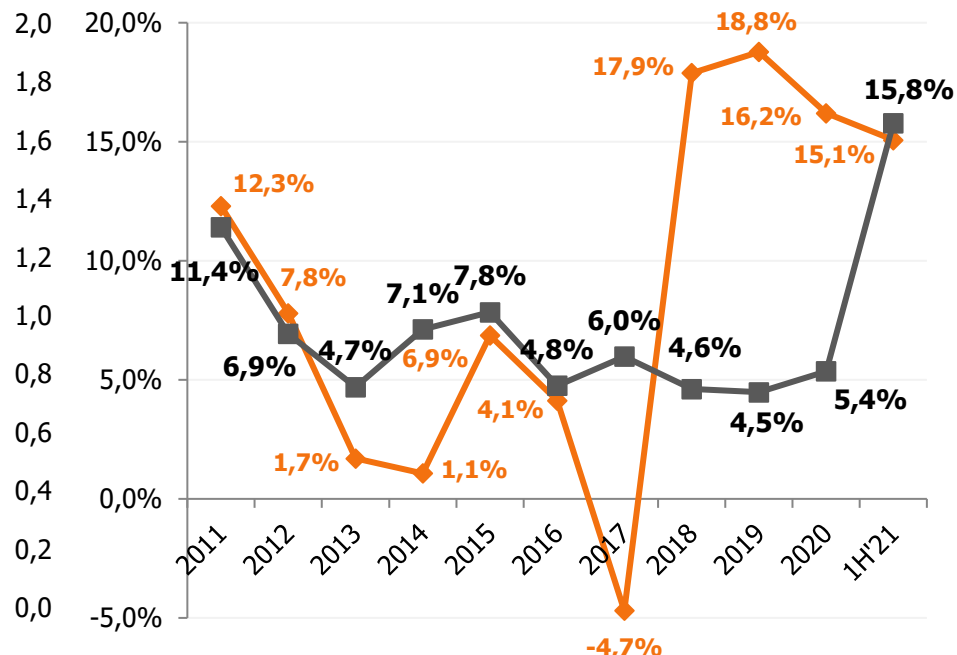
Dług netto i efektywna stawka CIT

Dług netto



■ Dług netto — Dług netto/EBITDA

Efektywna stawka CIT



◆ Efektywna stawka CIT ■ Bieżąca stawka CIT

✦ Na koniec I półrocza 2021 dług netto wynosił 139,2 mln PLN, a wskaźnik Dług netto/EBITDA na koniec czerwca utrzymał się na poziomie 0,8x

✦ Efektywna stawka CIT w I półroczu 2021 wyniosła 15,1% a bieżąca stawka CIT wyniosła 15,8%

Rozbudowa wydziału przerobu surowców złomowych w Nowej Soli

- ⊕ W I półroczu 2021 zrealizowaliśmy następujące zadania
 - uzyskaliśmy pomoc publiczną w postaci zwolnienia z CIT (ulga podatkowa w wysokości 35% wydatków kwalifikowanych)
 - zakupiliśmy niezbędne działki i przeprowadziliśmy prace przygotowawcze na tym terenie
 - uzyskaliśmy decyzję o uwarunkowaniach środowiskowych
 - podpisaliśmy umowę na prace projektowe
 - zakontraktowaliśmy wszystkie kluczowe maszyny i urządzenia

- ⊕ W lipcu 2021 złożyliśmy wniosek o pozwolenie na budowę i podpisaliśmy umowę na wykonanie prac budowlanych, rozpoczęcie prac planujemy w sierpniu 2021

- ⊕ Zakończenie projektu i uruchomienie produkcji planujemy w IV kwartale 2022

- ⊕ W I półroczu 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 12,4 mln PLN, a narastająco 19,3 mln PLN. Zaktualizowane planowane wydatki inwestycyjne wyniosą do 91 mln PLN

Podsumowanie

- ⊕ W I półroczu 2021 sprzedaż nowych pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wzrosła o 29% r/r. Od sześciu kwartałów dynamicznie rośnie udział w sprzedaży pojazdów z napędem alternatywnym, Grupa Alumetal uczestniczy w tej transformacji
- ⊕ Sprzedaż w LTM na rekordowym poziomie, po raz pierwszy w historii sprzedaliśmy ponad 200 tys. ton i zwiększyliśmy udział w rynku do około 8,5%. W 2021 istotnie zbliżyliśmy się do realizacji celu strategicznego określonego w strategii z 2018 – sprzedaż na poziomie 250 tys. ton w 2022
- ⊕ Bardzo dobre wyniki finansowe w I półroczu 2021 są pochodną wzrostu ilości sprzedaży, ponadprzeciętnych marż wynikających z korzystnego otoczenia rynkowego oraz trwałych zmian w Grupie Alumetal (poprawa efektywności operacyjnej i kosztowej)
- ⊕ Grupa Alumetal ma silny standing finansowy i niskie zadłużenie odsetkowe, pomimo wzrostu majątku obrotowego netto, wydatków inwestycyjnych i wypłaty dywidendy
- ⊕ Zarząd spodziewa się utrzymania silnego popytu w kolejnych kwartałach