



Grupa Alumetal

Wyniki za III kwartał 2021

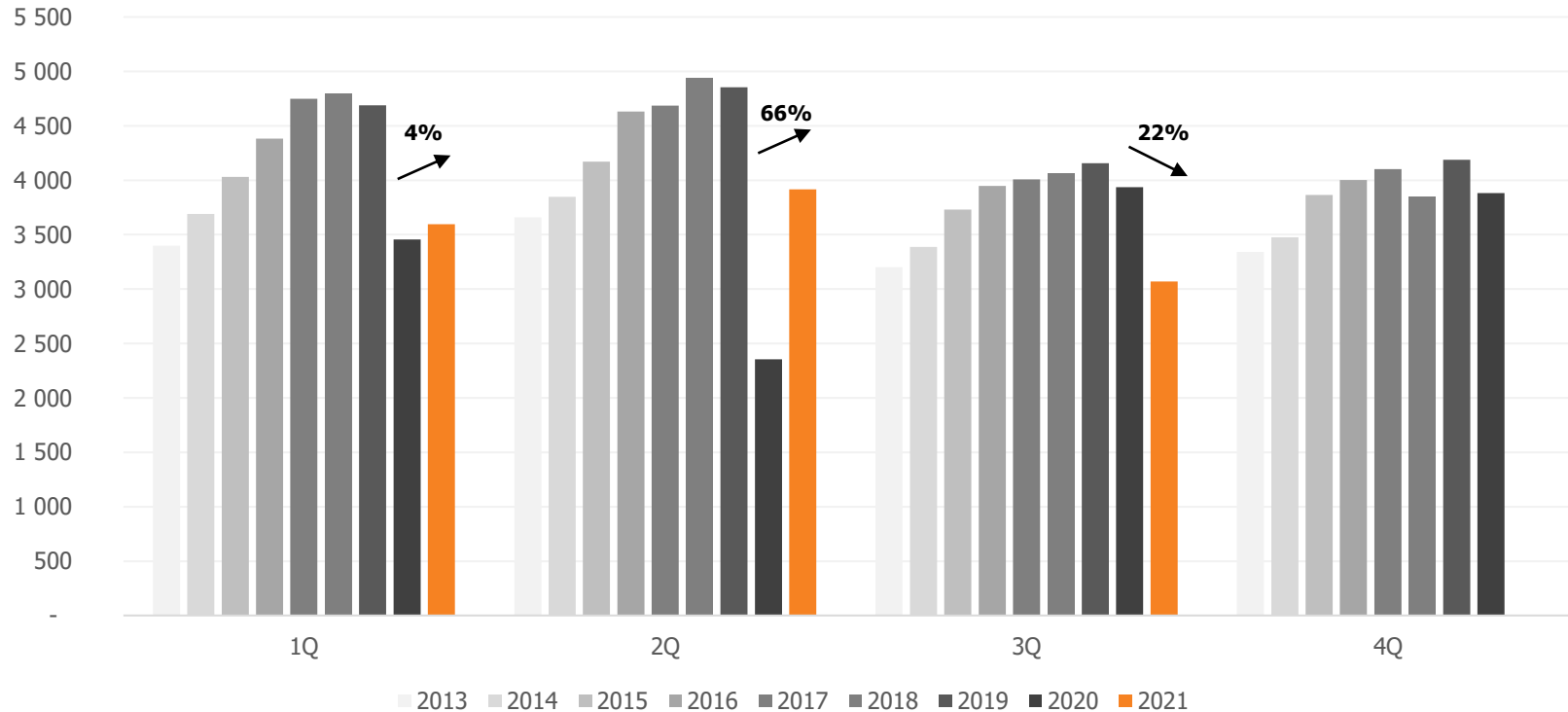
16 listopada 2021

alumetal

3Q 2021 i LTM w skrócie

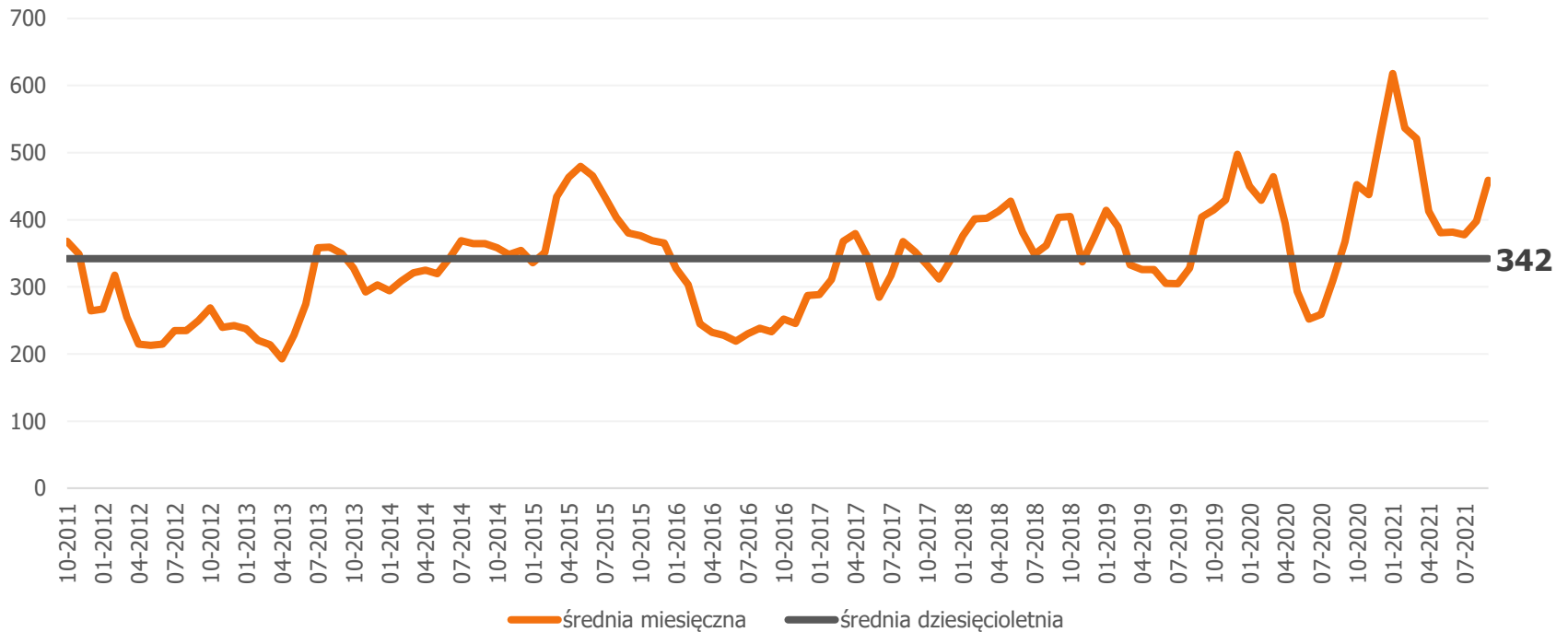
- ✦ Wolumen sprzedaży – **55,2 tys. ton** w 3Q 2021 i **223,6 tys. ton** w LTM
- ✦ EBITDA – **45,8 mln PLN** w 3Q 2021 i **200,2 mln PLN** w LTM
- ✦ Znormalizowany zysk netto – **28,7 mln PLN** w 3Q 2021 i **145,2 mln PLN** w LTM
- ✦ Cash flow operacyjny – **minus 0,8 mln PLN** w 3Q 2021 i **8,3 mln PLN** w LTM
- ✦ Zadłużenie netto – **162,6 mln PLN** (0,8x EBITDA)

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE i UK w tys. sztuk



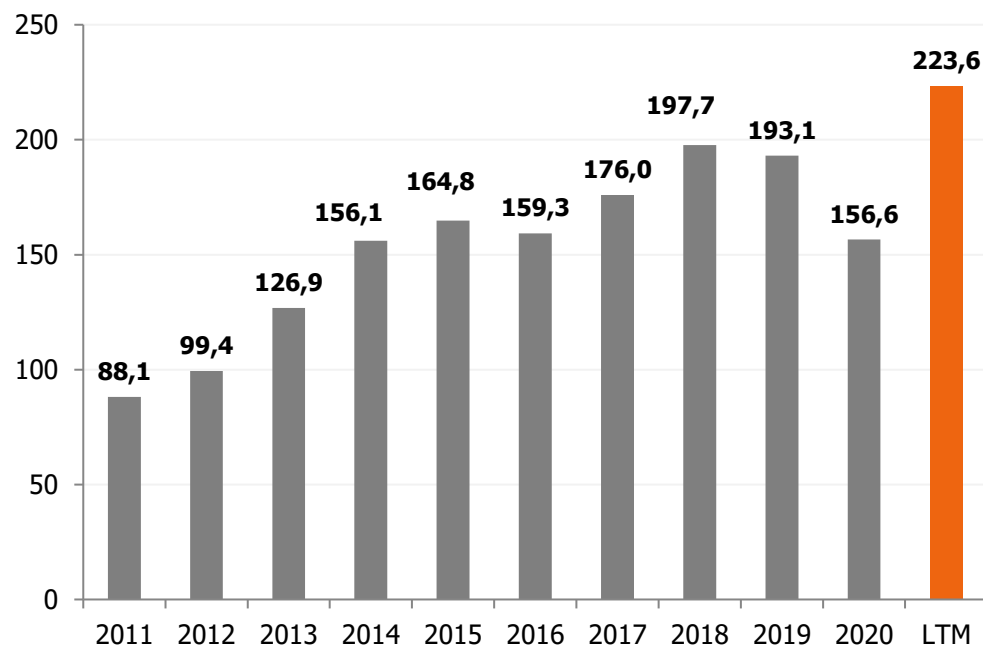
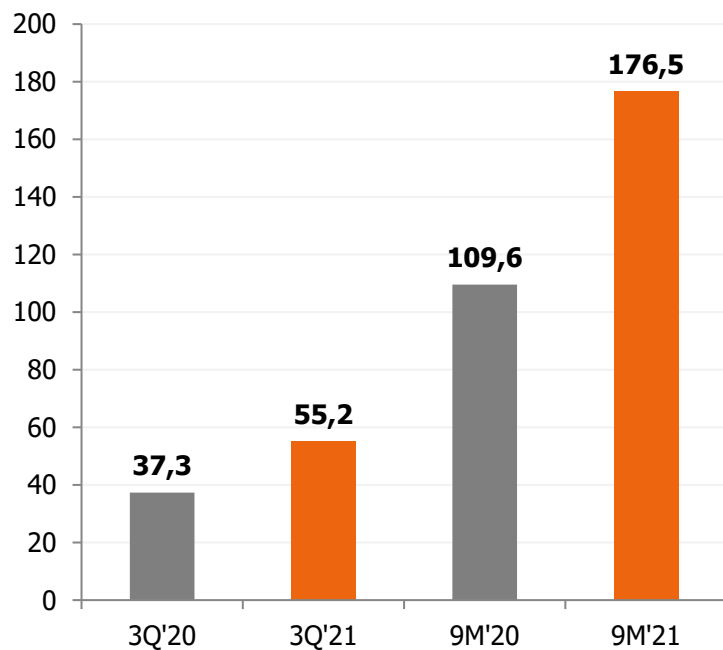
- ✦ W 3Q 2021 w UE i Wielkiej Brytanii zarejestrowano o 22% mniej nowych pojazdów samochodowych (spadek samochodów osobowych o 24% i użytkowych o 12%)
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wyniosła 14,46 mln sztuk, czyli wzrost o 6% w stosunku do 2020 (wzrost sprzedaży o 5% samochodów osobowych i 14% samochodów użytkowych)

Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



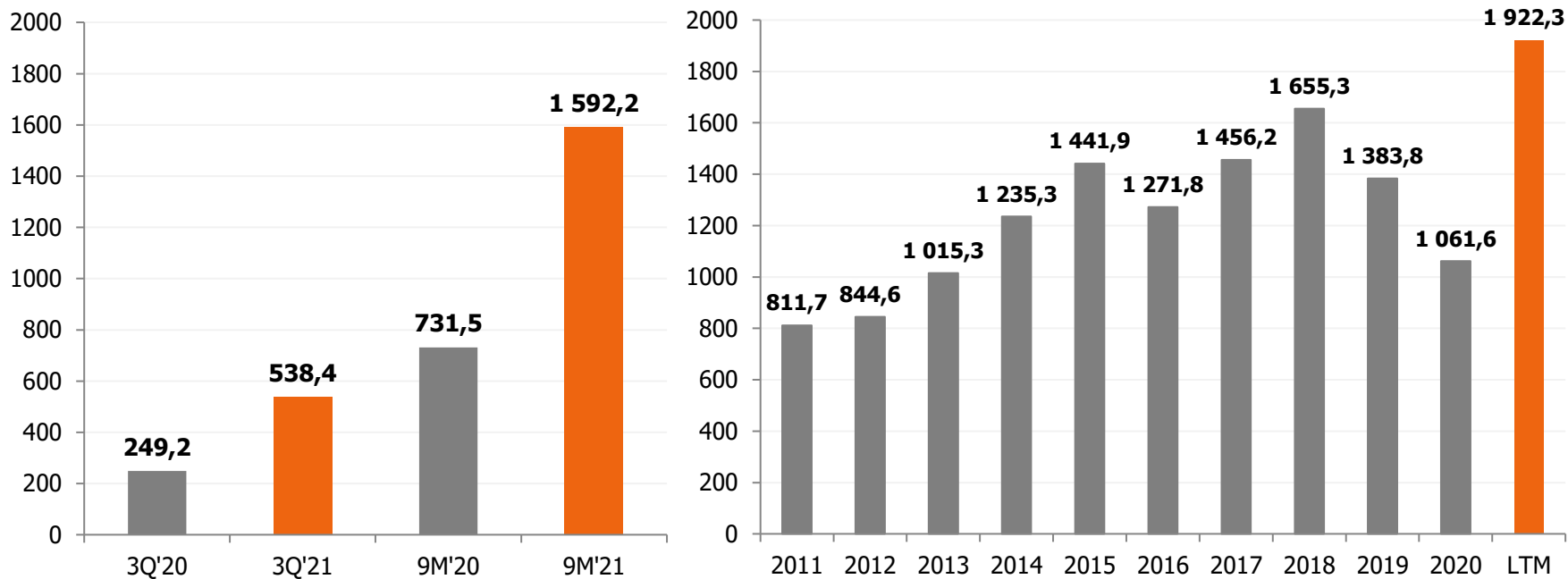
- ✦ Marża benchmarkowa wzrosła z 382 EUR/t w czerwcu 2021 do 459 EUR/t we wrześniu 2021, a w październiku 2021 znaczący wzrost do poziomu 843 EUR/t
- ✦ Średni poziom marży benchmarkowej w 3Q 2021 wyniósł 412 EUR/t i był o 6% wyższy w stosunku do średniej marży w 2020 oraz o 20% wyższy od średniej dziesięcioletniej

Wolumen sprzedaży w tys. ton



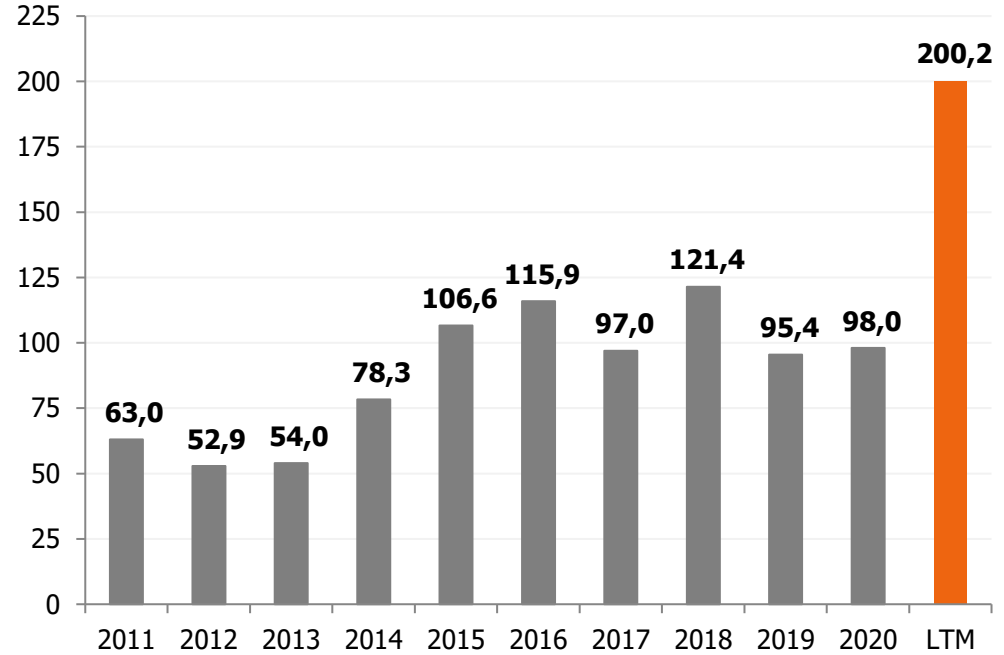
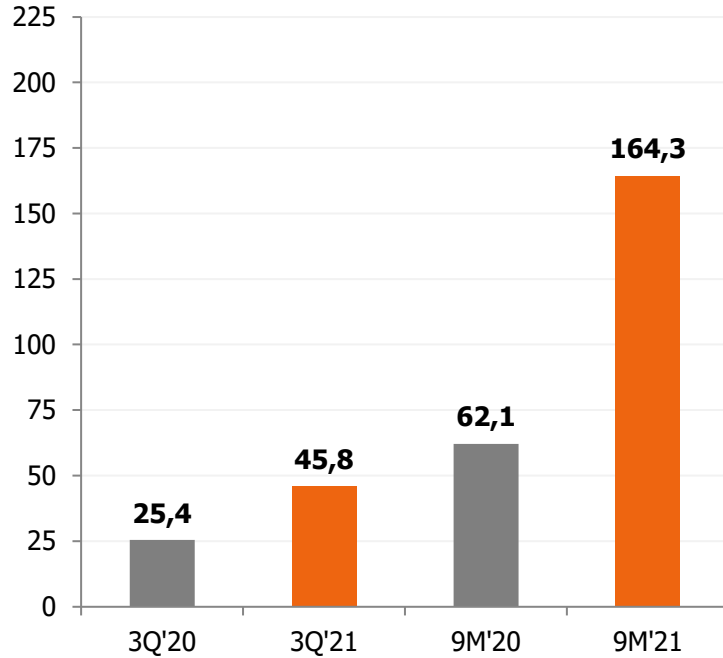
- ✦ W 3Q 2021 wolumen sprzedaży wzrósł o 48% r/r do poziomu 55,2 tys. ton
- ✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 223,6 tys. ton, wzrost o 43% w stosunku do 2020

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



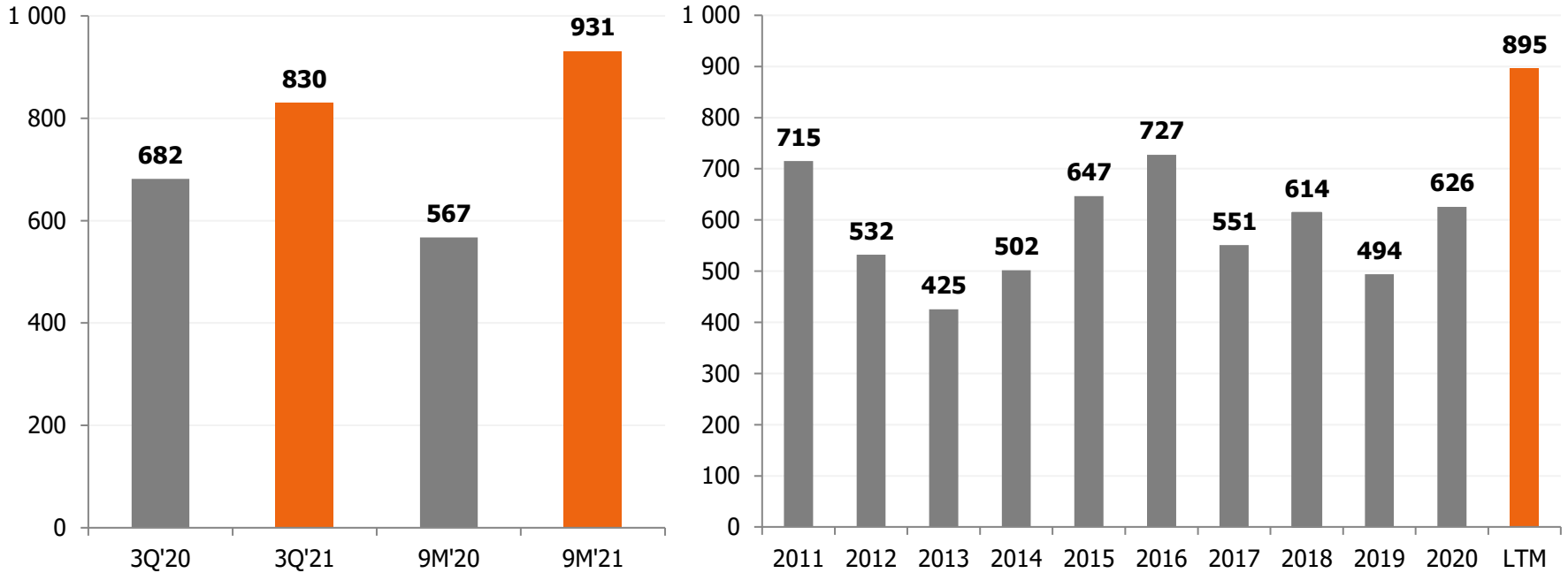
- ✦ W 3Q 2021 przychody ze sprzedaży wzrosły o 116% r/r do poziomu 538,4 mln PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 1,922 mld PLN, wzrost o 81% w stosunku do 2020

EBITDA w mln PLN



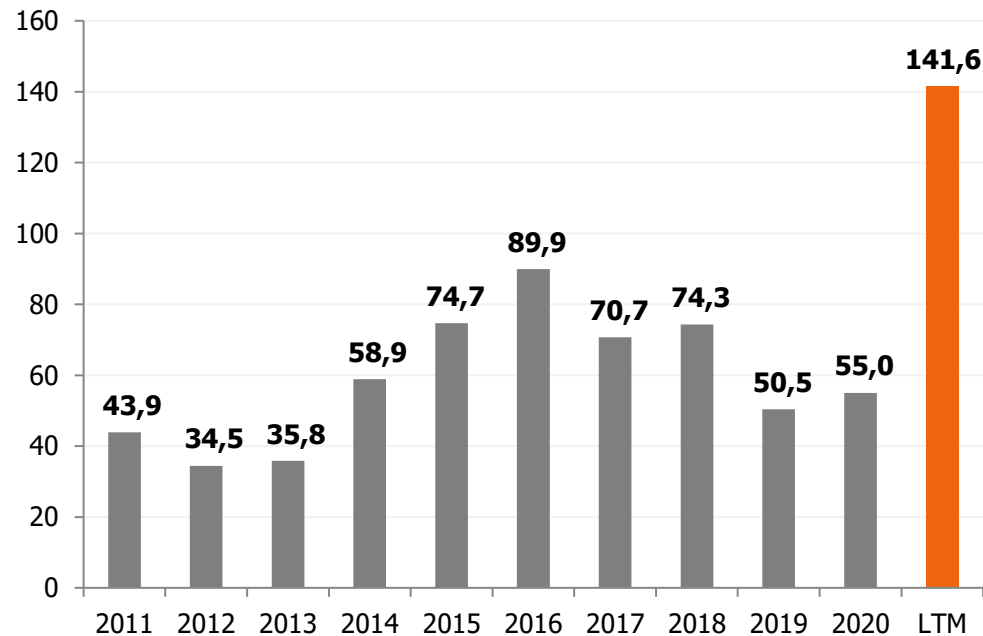
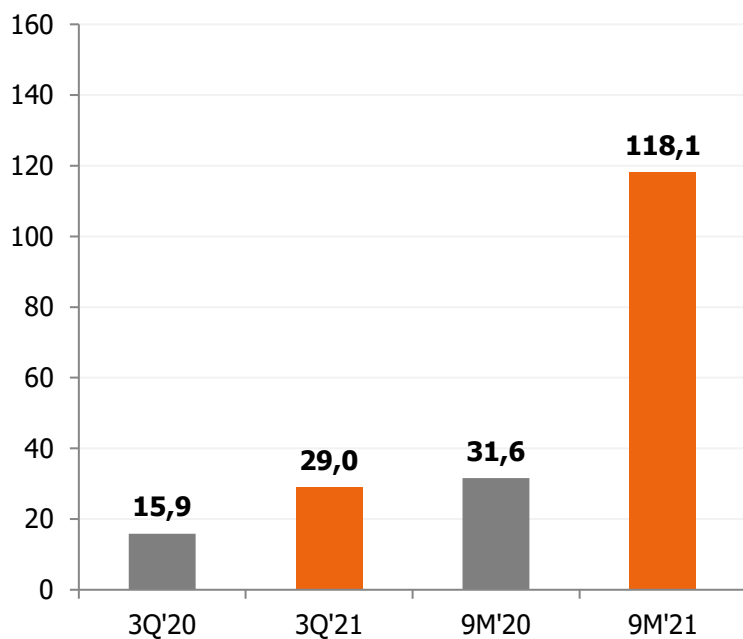
- ✦ W 3Q 2021 EBITDA wzrosła o 80% r/r do poziomu 45,8 mln PLN
- ✦ W LTM EBITDA wyniosła 200,2 mln PLN, wzrost o 104% w stosunku do 2020

EBITDA na tonę w PLN



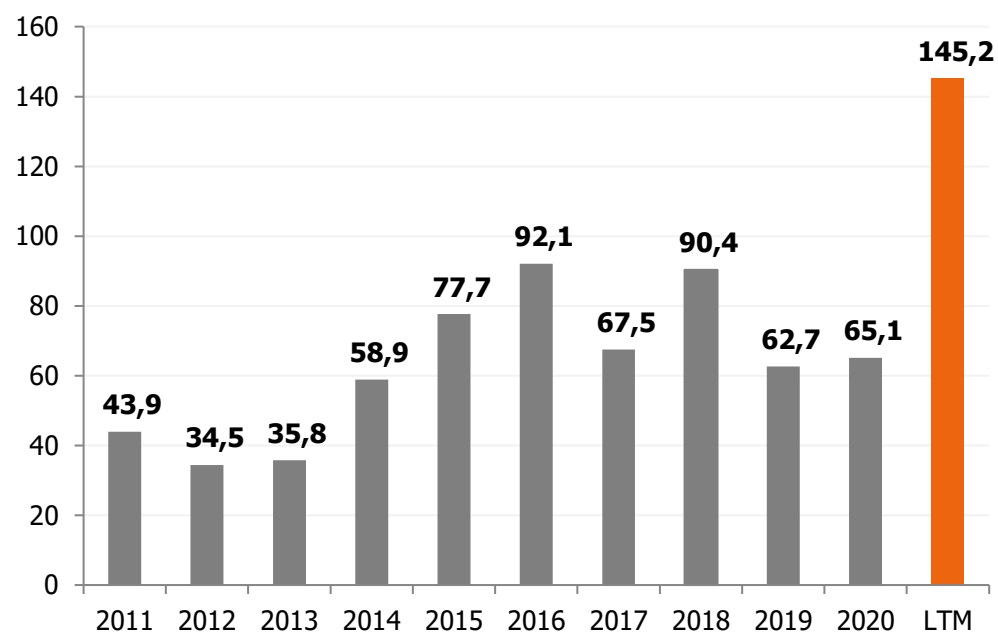
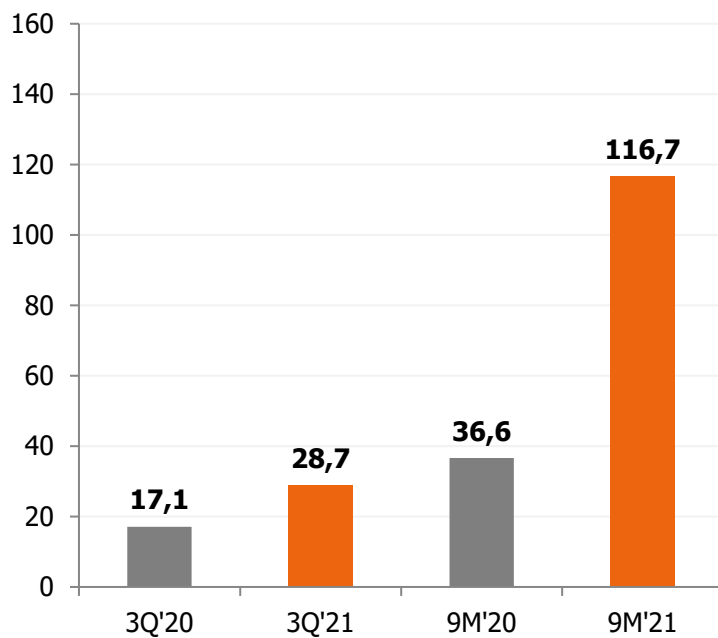
- ✦ W 3Q 2021 jednostkowa EBITDA wzrosła o 22% r/r do poziomu 830 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowa EBITDA wyniosła 895 PLN/t, wzrost o 43% w stosunku do 2020

Zysk netto w mln PLN



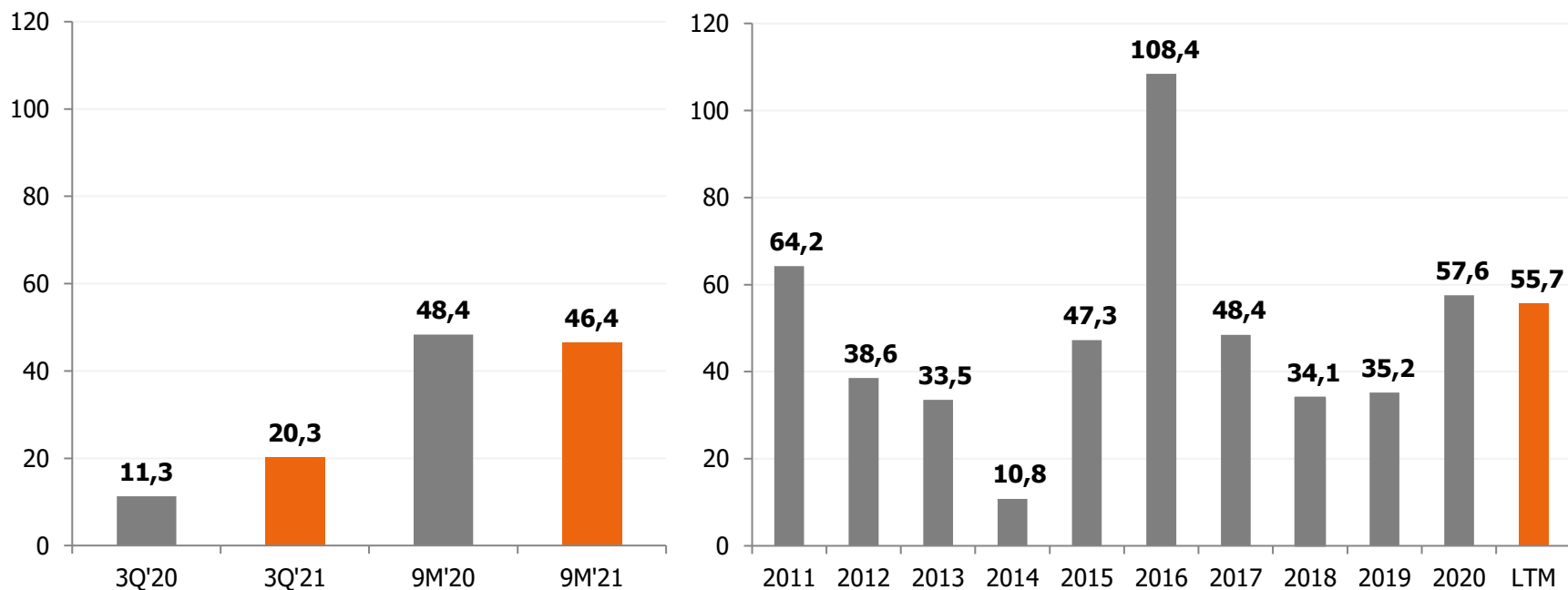
- ✦ W 3Q 2021 zysk netto wzrósł o 83% r/r do poziomu 29 mln PLN
- ✦ W LTM zysk netto wyniósł 141,6 mln PLN, wzrost o 157% w stosunku do 2020

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



- ✦ W 3Q 2021 znormalizowany zysk netto wzrósł o 68% r/r do poziomu 28,7 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 145,2 mln PLN, wzrost o 123% w stosunku do 2020

Wydatki inwestycyjne w mln PLN

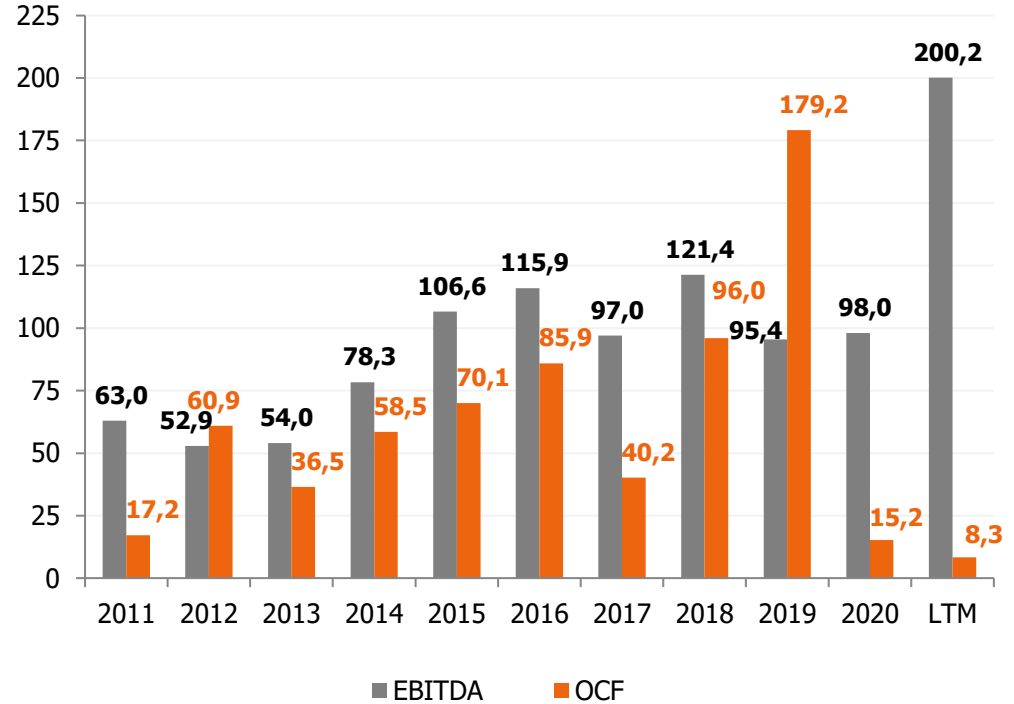
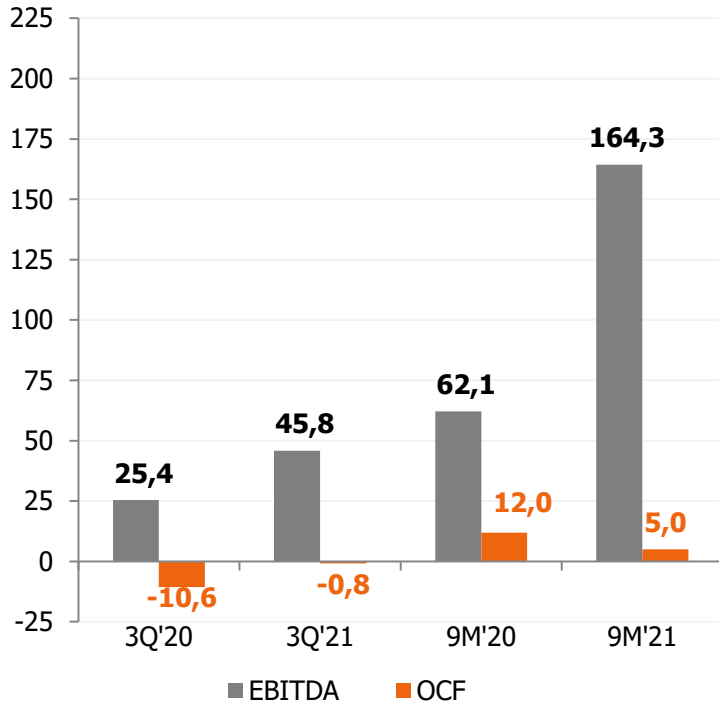


✦ W 3Q 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 20,3 mln PLN

- 5,2 mln PLN wydatki odtworzeniowe
- 15,1 mln PLN wydatki rozwojowe

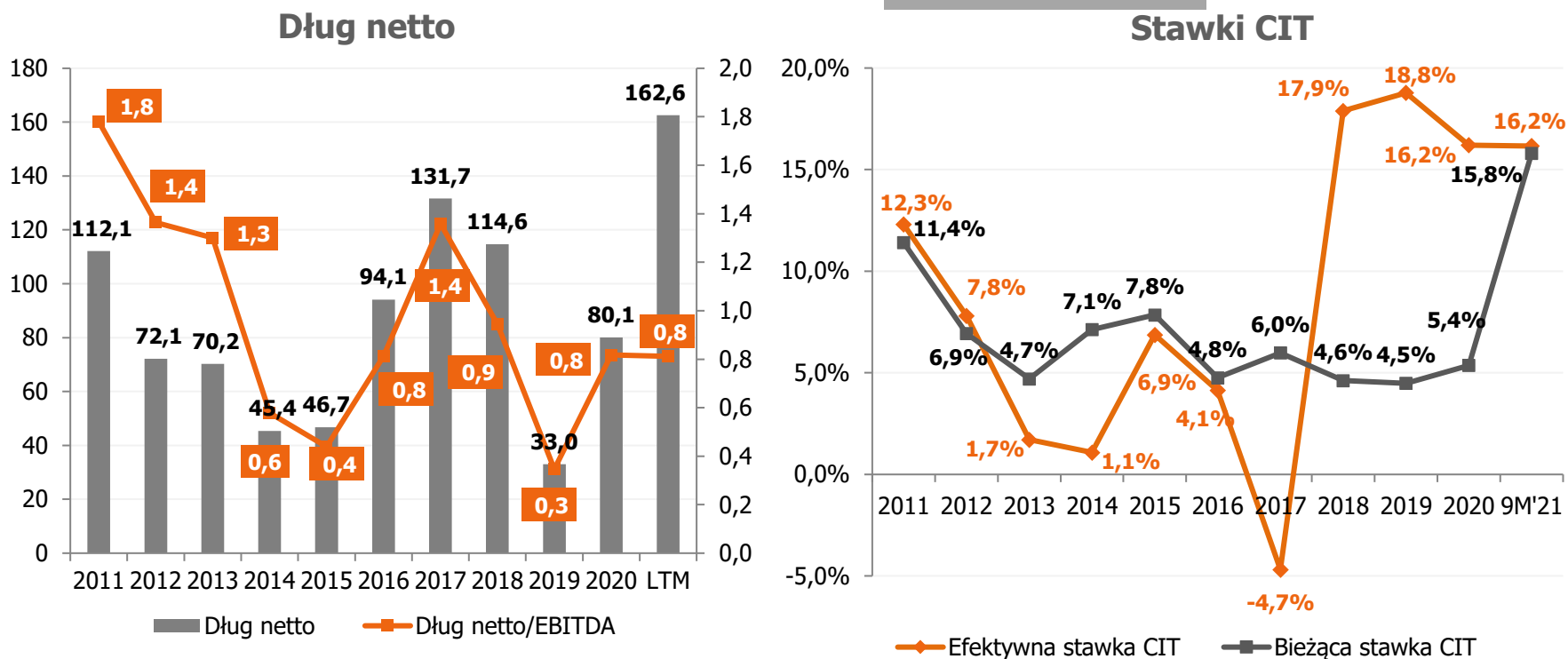
✦ W LTM wydatki inwestycyjne wyniosły 55,7 mln PLN, spadek o 3% w stosunku do 2020

EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



- ✦ W 3Q 2021 OCF na poziomie minus 0,8 mln PLN w stosunku do 45,8 mln PLN EBITDA
- ✦ W LTM OCF wyniósł 8,3 mln PLN w stosunku do 200,2 mln PLN EBITDA

Dług netto i stawki CIT



- ✦ Na koniec 3Q 2021 dług netto wynosił 162,6 mln PLN, a wskaźnik Dług netto/EBITDA utrzymał się na tym samym poziomie jak na koniec 2020 roku i wynosił 0,8x
- ✦ Efektywna stawka CIT na koniec 3Q 2021 wyniosła 16,2% a bieżąca stawka CIT wyniosła 15,8%

Rozbudowa wydziału przerobu surowców złomowych w Nowej Soli

- ⊕ W 3Q 2021 zrealizowaliśmy następujące zadania
 - w lipcu 2021 złożyliśmy wniosek o pozwolenie na budowę i podpisaliśmy umowę na wykonanie prac budowlanych
 - w sierpniu 2021 uzyskaliśmy pozwolenie na budowę i rozpoczęliśmy prace budowlane
- ⊕ Podtrzymujemy termin uruchomienia projektu w 4Q 2022
- ⊕ Za 9 miesięcy 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 23,6 mln PLN, a od początku projektu narastająco 30,6 mln PLN
- ⊕ Zaktualizowane w sierpniu 2021 planowane wydatki inwestycyjne wynoszą 91 mln PLN

Podsumowanie

- ⊕ Ilość sprzedaży na rekordowym poziomie, prawie 224 tys. ton w LTM. W IV kwartale br. planujemy zwiększyć sprzedaż r/r
- ⊕ W 2021 Alumetal istotnie zwiększył ilość sprzedaży i w konsekwencji udział w rynku europejskim, pomimo zmniejszenia światowej produkcji pojazdów samochodowych o około 7 mln sztuk w trzech kwartałach 2021 w stosunku do pierwotnych prognoz, z czego europejski rynek wydaje się mieć największy udział w tej redukcji
- ⊕ Bardzo dobre wyniki finansowe w LTM dzięki skutecznej polityce handlowej, dywersyfikacji kontrahentów i produktów oraz inwestycjom zrealizowanym we wcześniejszych latach
- ⊕ Grupa Alumetal utrzymuje relatywnie niskie zadłużenie odsetkowe, pomimo istotnego wzrostu majątku obrotowego netto. Bardzo dobry standing finansowy pomaga nam zdobywać rynek
- ⊕ W przyszłym roku zamierzamy przekroczyć nasz cel wielkości sprzedaży ze strategii na lata 2018-2022 (250 tys. ton)

