



Grupa Alumetal

Wyniki za I kwartał 2021

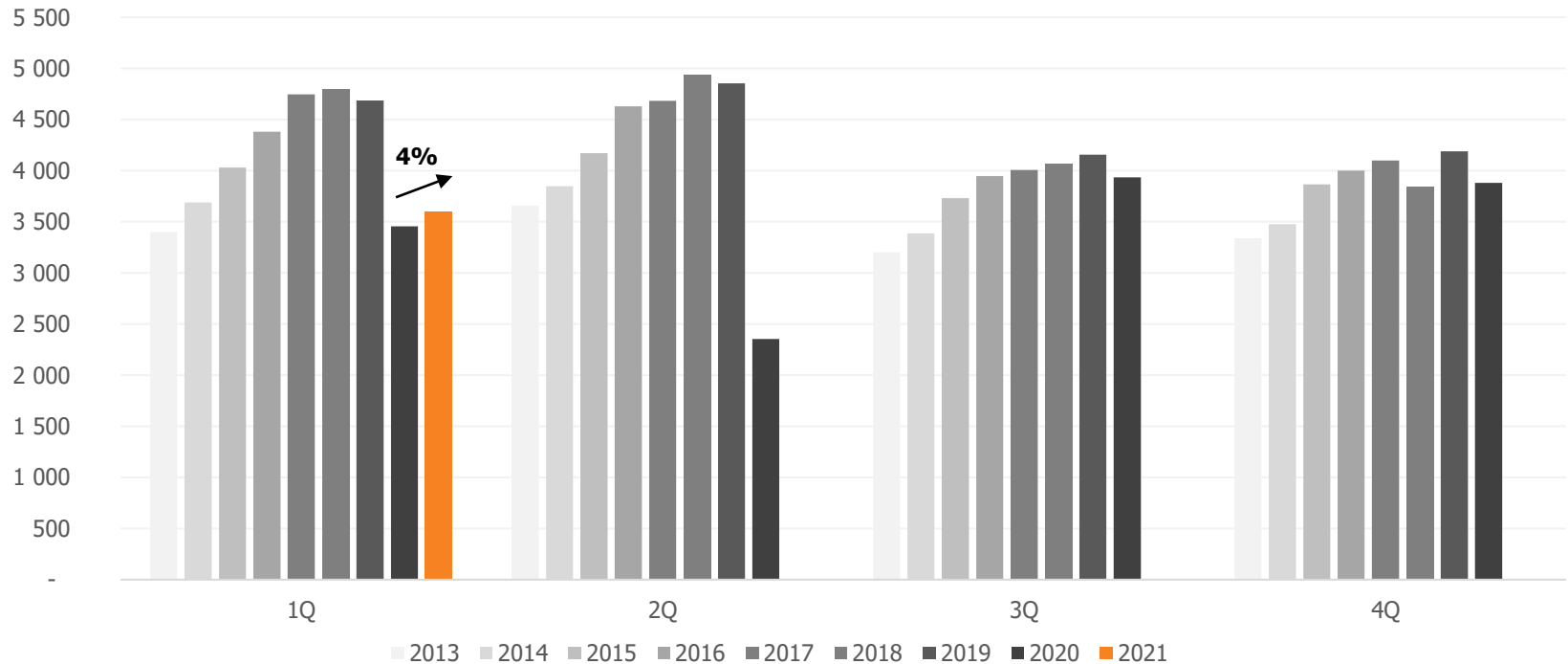
18 maja 2021

alumetal

1Q 2021 i LTM w skrócie

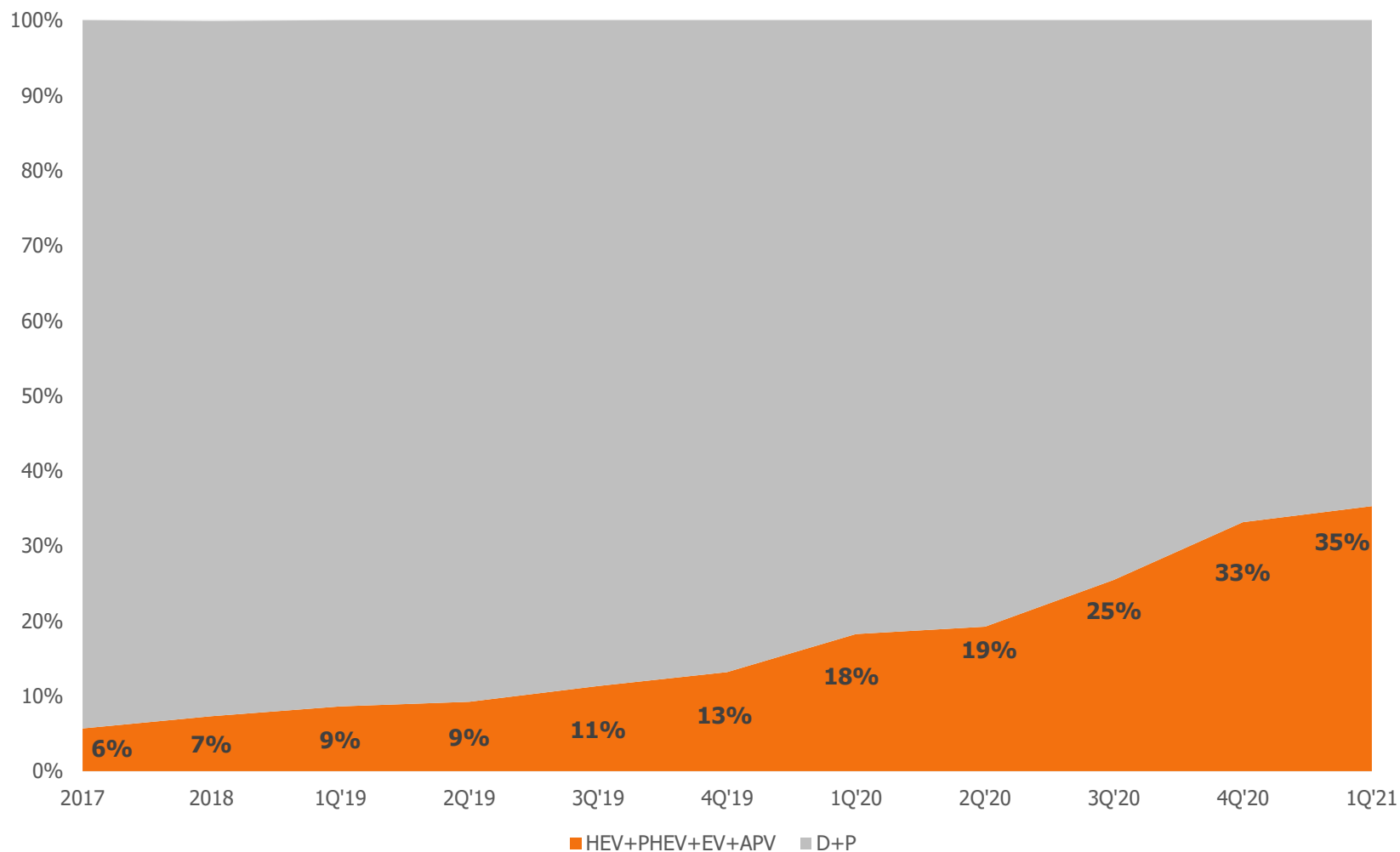
- ✦ Wolumen sprzedaży – **63,0 tys. ton** w 1Q 2021 i **170,3 tys. ton** w LTM
- ✦ EBITDA – **65,0 mln PLN** w 1Q 2021 i **136,9 mln PLN** w LTM
- ✦ Znormalizowany zysk netto – **49,5 mln PLN** w 1Q 2021 i **99,6 mln PLN** w LTM
- ✦ Cash flow operacyjny – **minus 12,7 mln PLN** w 1Q 2021 i **13,7 mln PLN** w LTM
- ✦ Zadłużenie netto – **102,7 mln PLN** (0,8x EBITDA)

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE i UK w tys. sztuk

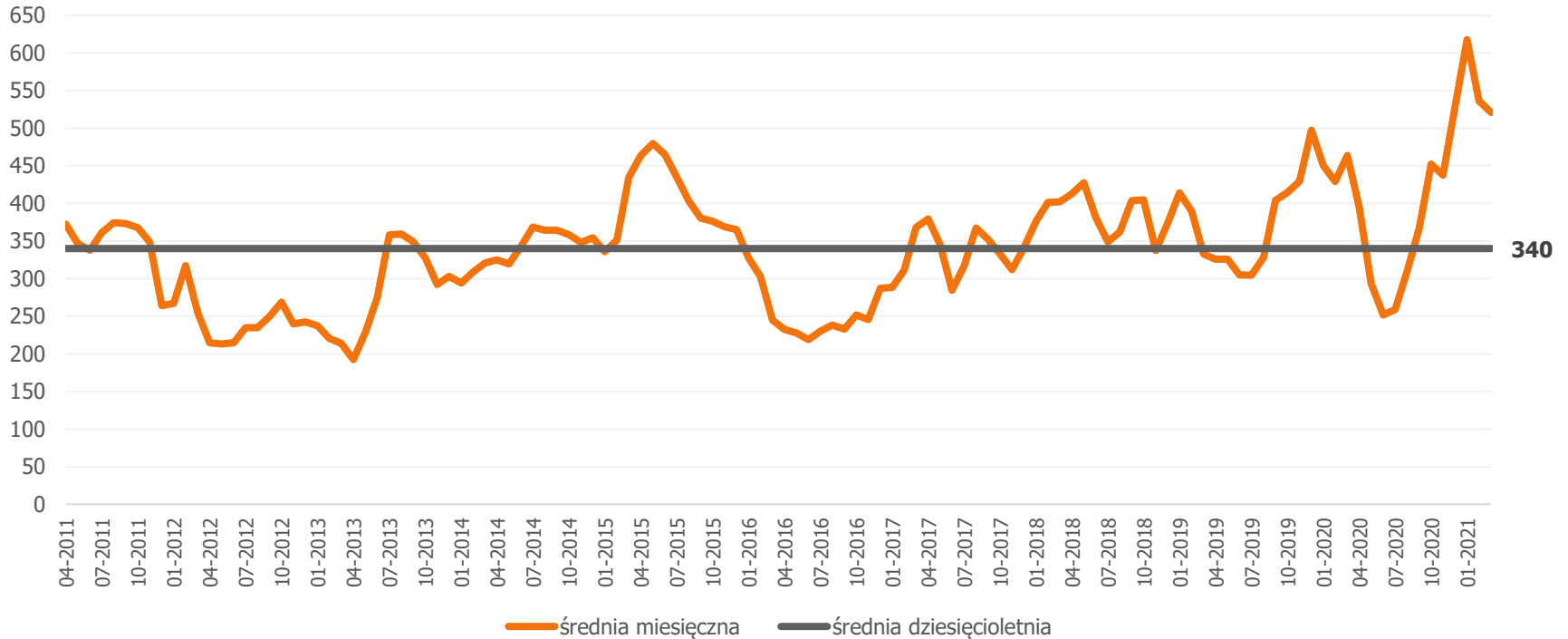


- ✦ W 1Q 2021 w UE i Wielkiej Brytanii zarejestrowano o 4% więcej nowych pojazdów samochodowych r/r, w tym wzrost samochodów osobowych o 1%, a samochodów użytkowych o 24%
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych UE i Wielkiej Brytanii wzrosła o 1% w stosunku do 2020 roku do poziomu 13,77 mln sztuk (wzrost sprzedaży samochodów osobowych o 0,2% i samochodów użytkowych o 5,7%)

Zmiana struktury sprzedaży samochodów osobowych w UE i UK

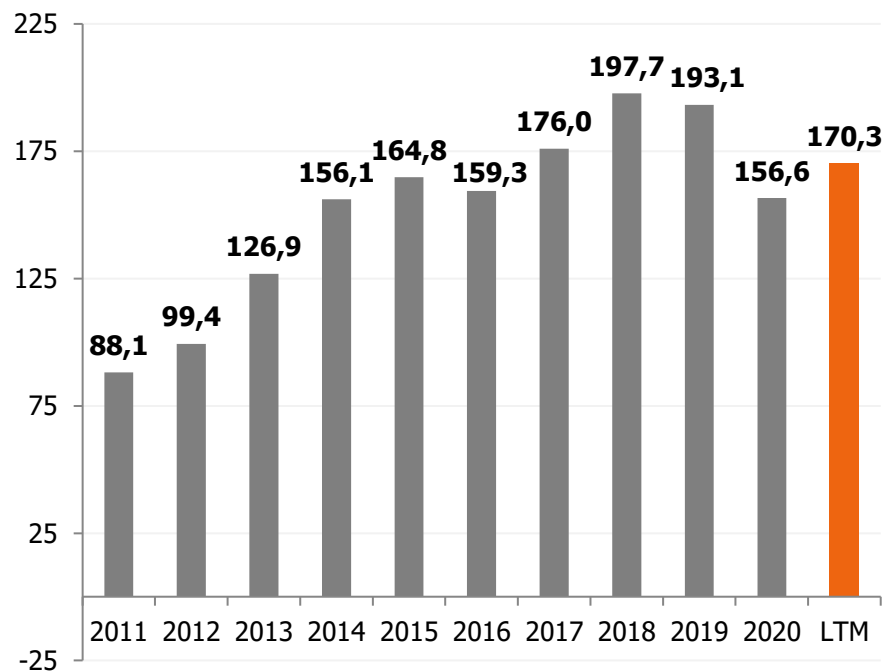
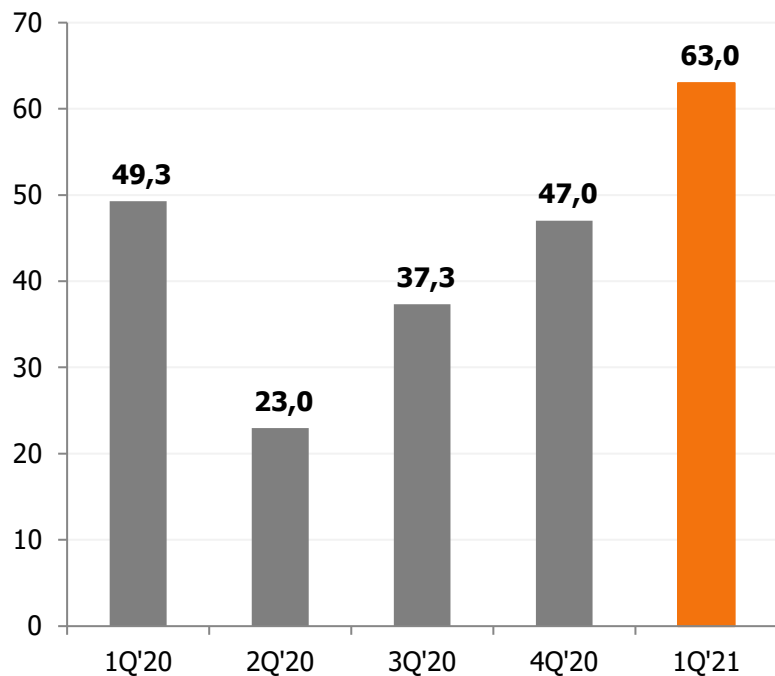


Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



- ✦ W 1Q 2021 średnia marża wyniosła 558 EUR/t i była wyższa o 44% w stosunku do średniej marży w 2020 roku oraz wyższa o 64% od dziesięcioletniej średniej
- ✦ Od lutego 2021 obserwujemy stopniowe obniżanie się marży. W kwietniu 2021 poziom marży benchmarkowej wyniósł 413 EUR/t, czyli 21% powyżej średniej z ostatnich 10 lat

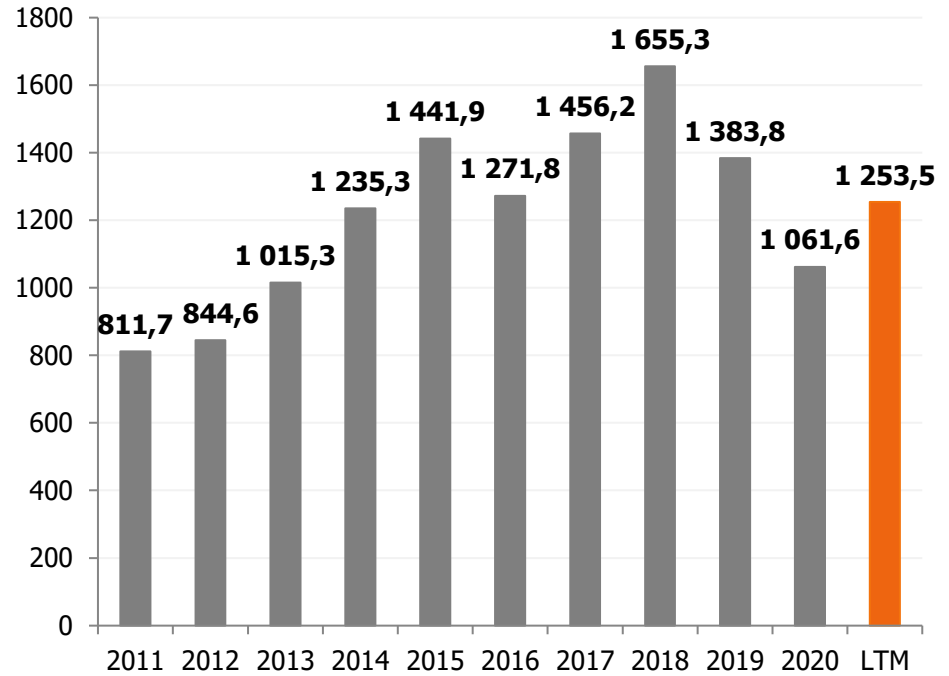
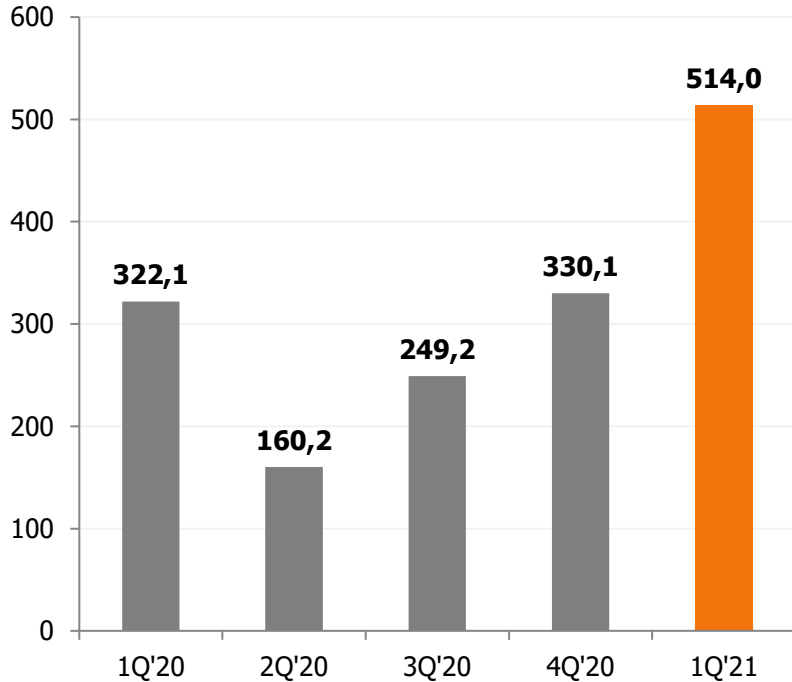
Wolumen sprzedaży w tys. ton



✦ W 1Q 2021 wolumen sprzedaży wzrósł o 28% r/r do 63,0 tys. ton

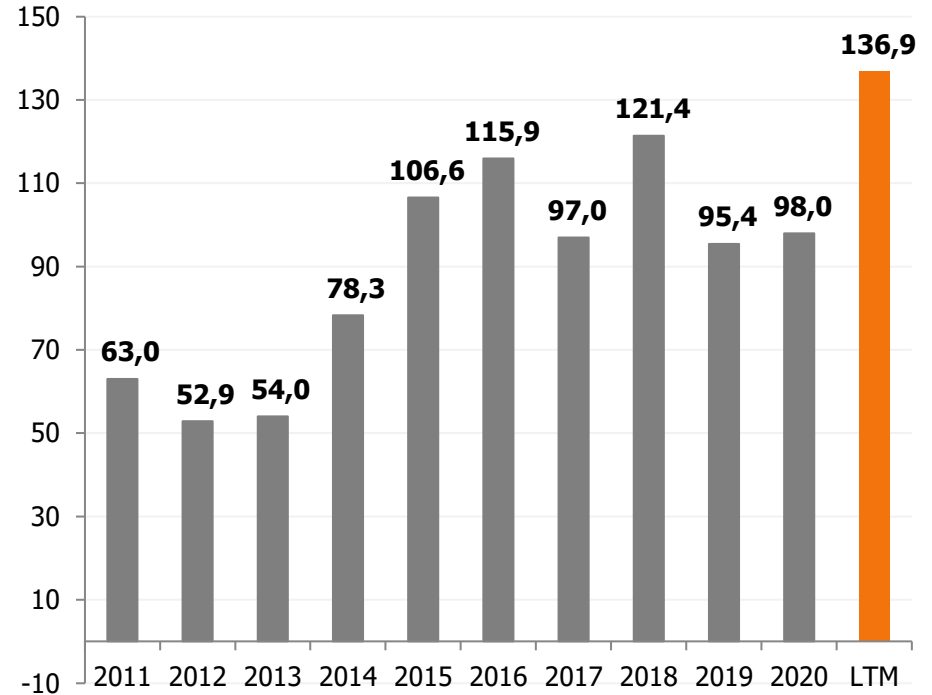
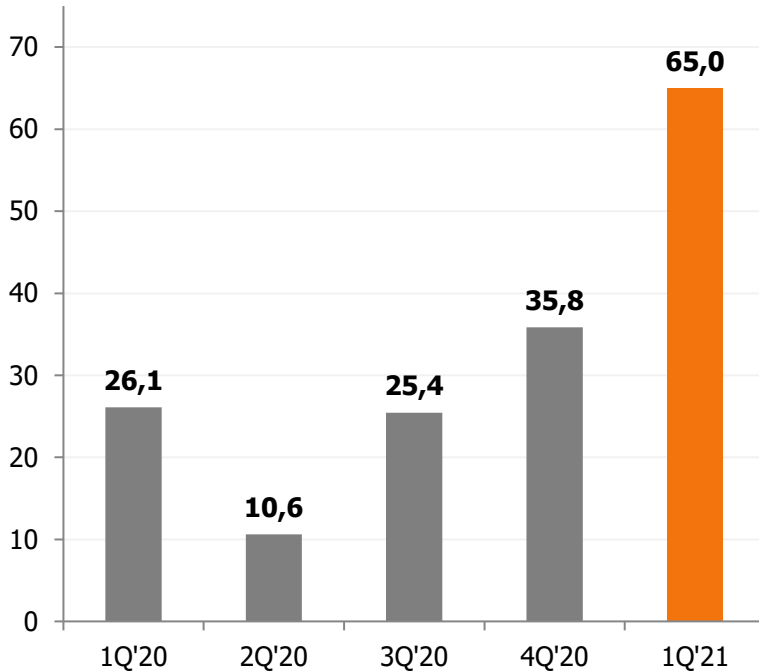
✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 170,3 tys. ton, wzrost o 9% w stosunku do 2020

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



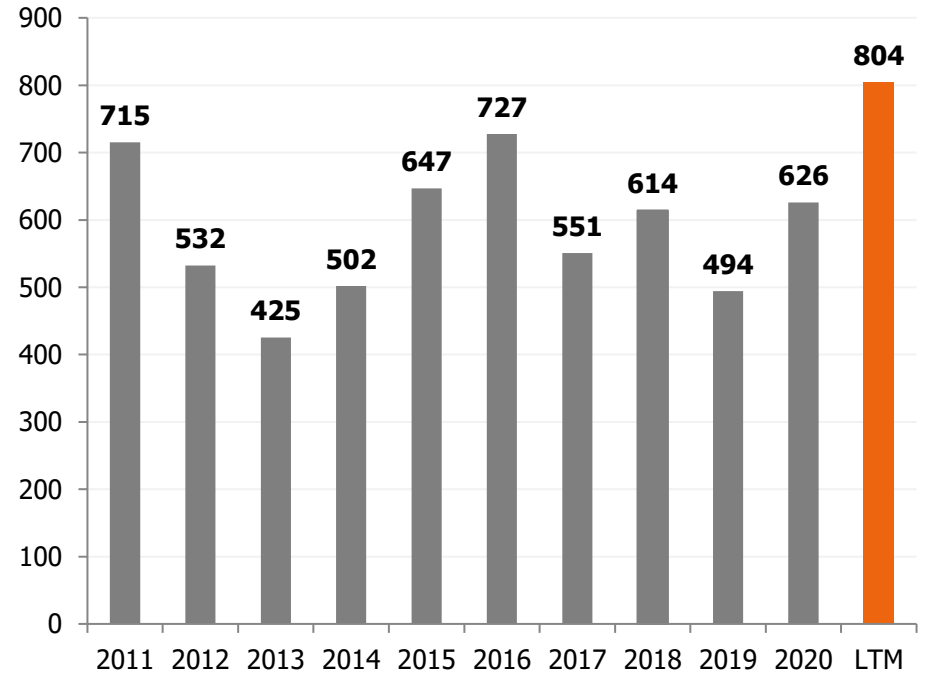
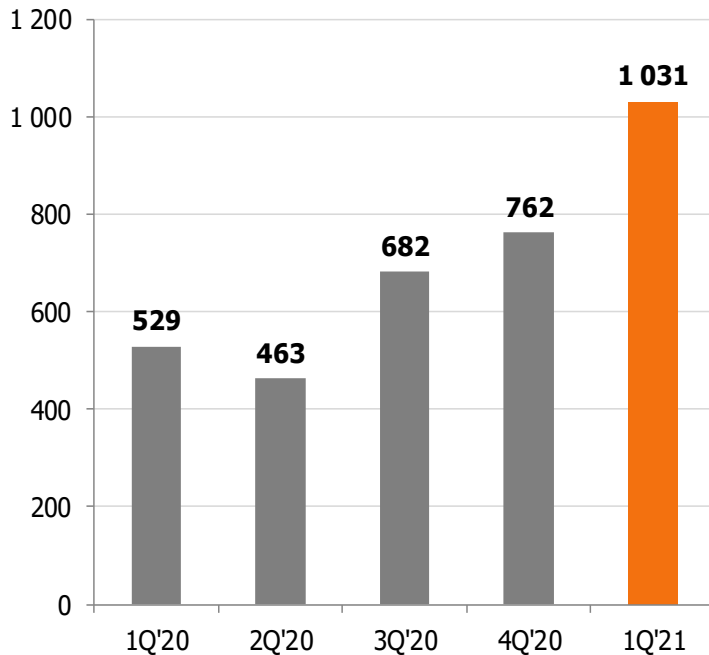
- ✦ W 1Q 2021 przychody ze sprzedaży wzrosły o 60% r/r do 514 mln PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 1,254 mld PLN, wzrost o 18% w stosunku do 2020

EBITDA w mln PLN



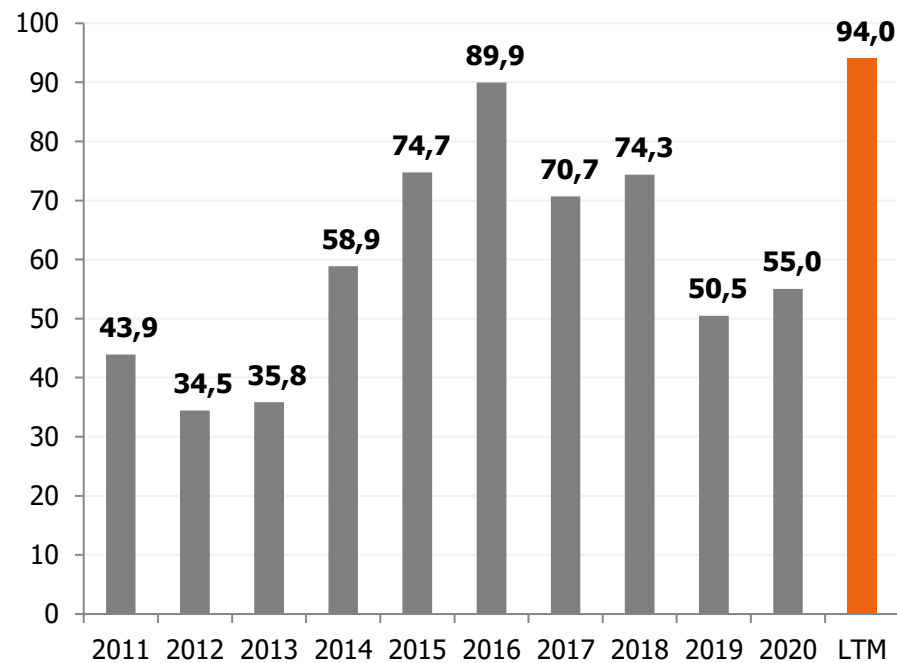
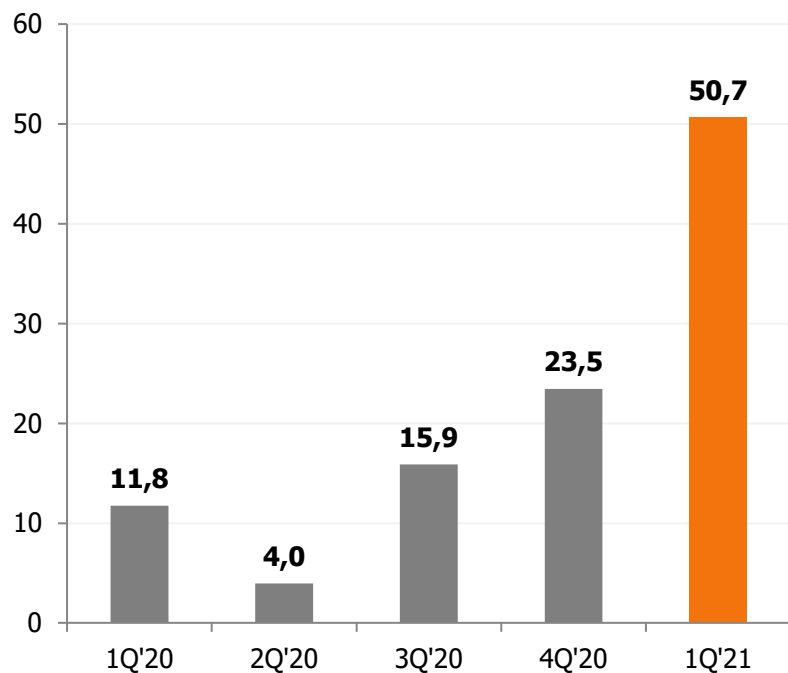
- ✦ W 1Q 2021 zysk EBITDA wzrósł o 149% r/r do poziomu 65,0 mln PLN
- ✦ W LTM zysk EBITDA wyniósł 136,9 mln PLN, wzrost o 40% w stosunku do 2020

EBITDA na tonę w PLN



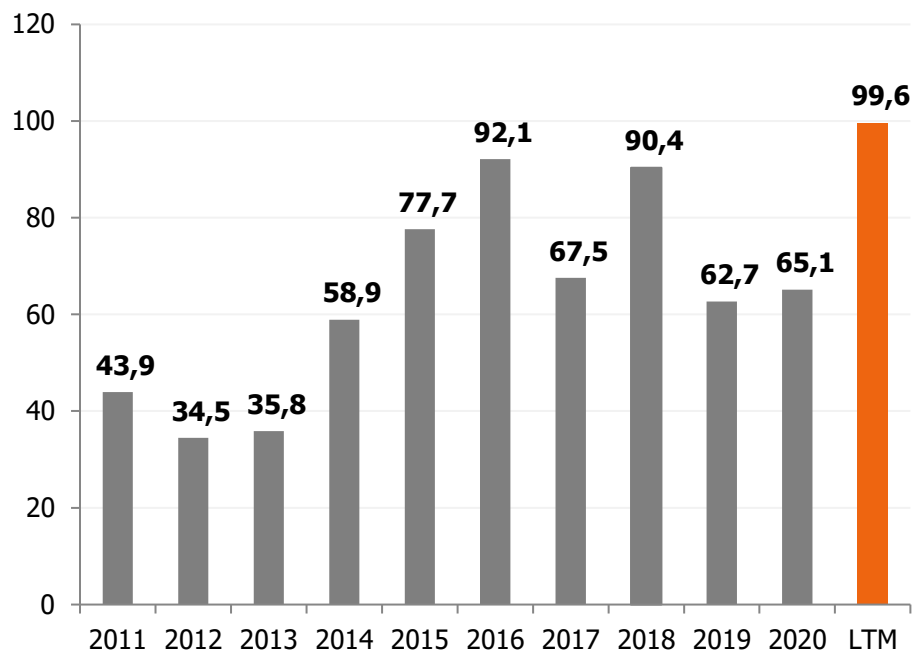
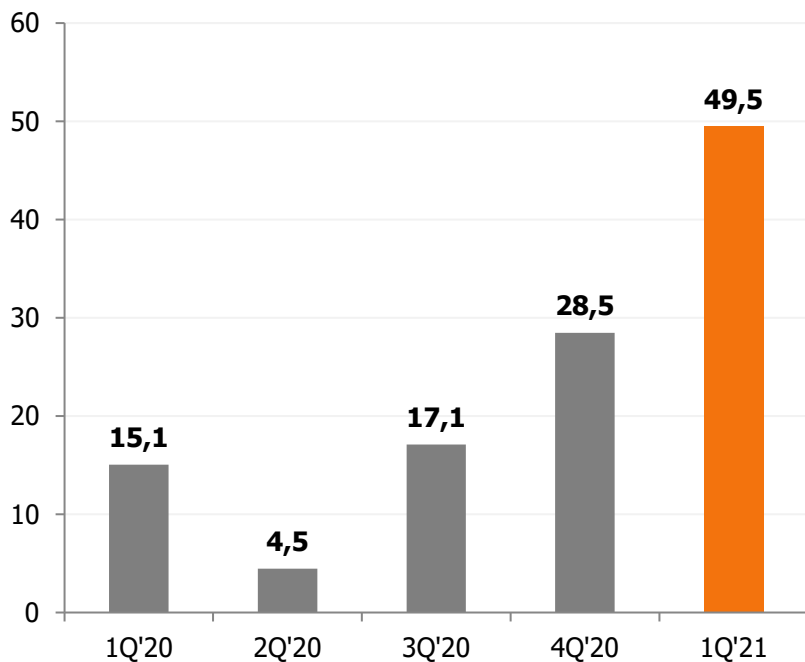
- ✦ W 1Q 2021 jednostkowy zysk EBITDA wzrósł o 95% r/r do poziomu 1 031 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowy zysk EBITDA wyniósł 804 PLN/t, wzrost o 28% w stosunku do 2020

Zysk netto w mln PLN



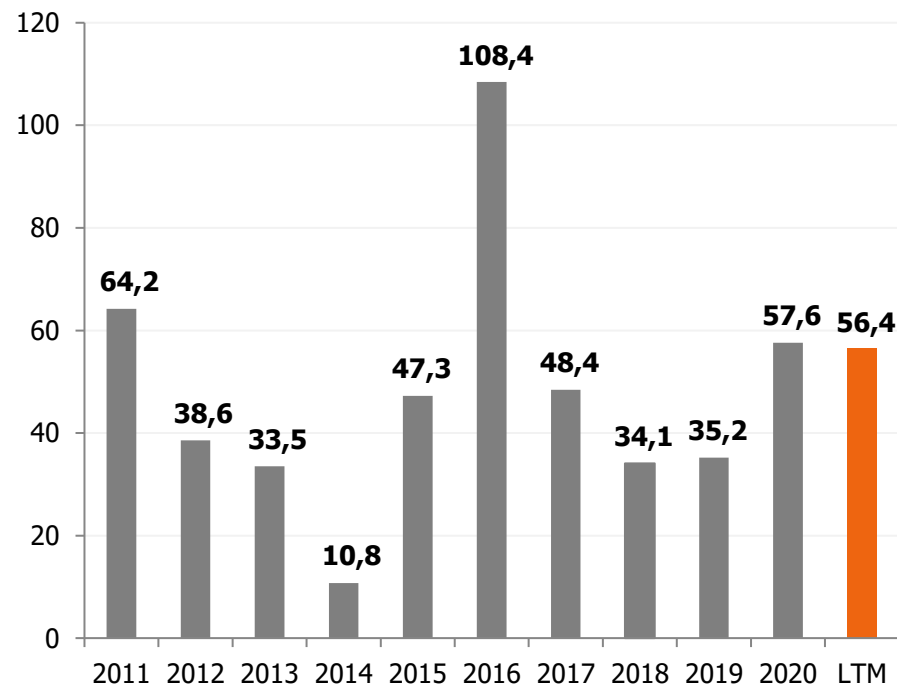
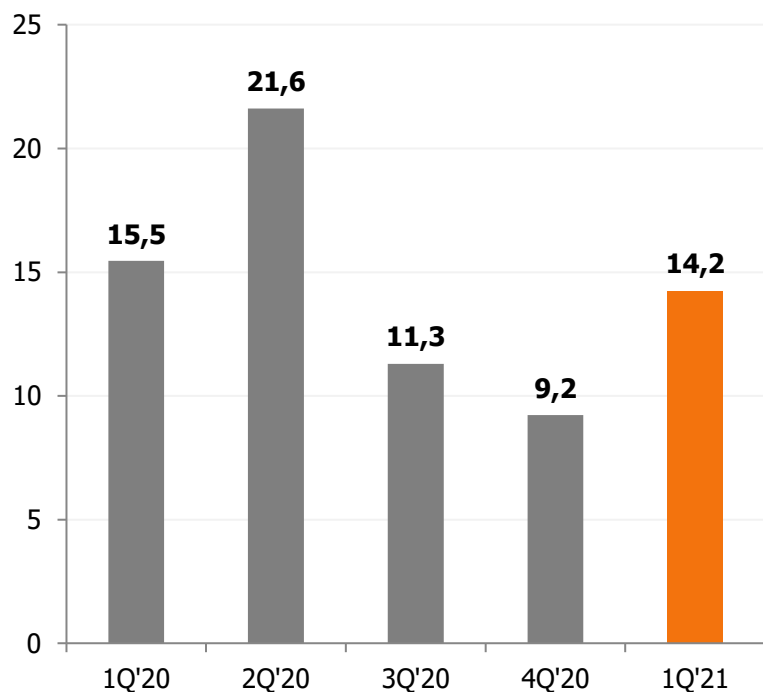
- ✦ W 1Q 2021 zysk netto wzrósł o 331% r/r do 50,7 mln PLN
- ✦ W LTM zysk netto wyniósł 94,0 mln PLN, wzrost o 71% w stosunku do 2020

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



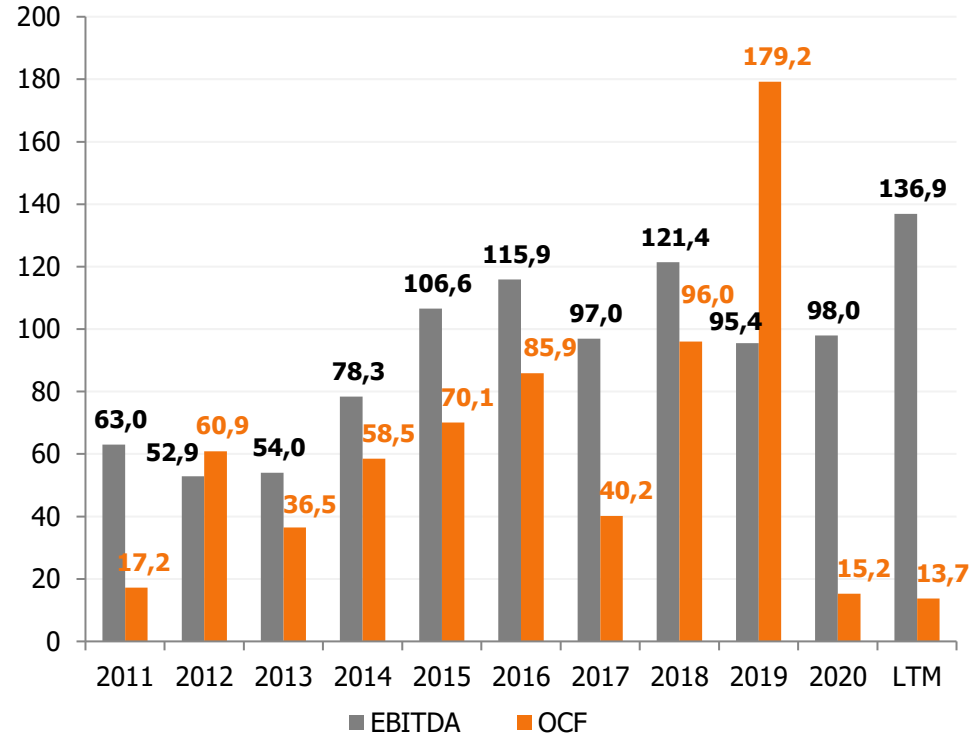
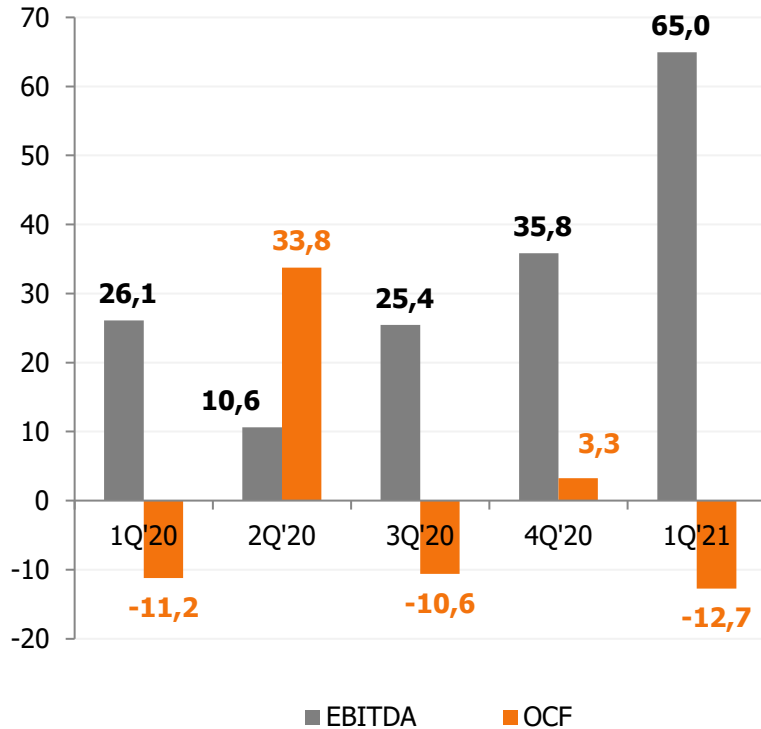
- ✦ W 1Q 2021 znormalizowany zysk netto wzrósł o 229% r/r do 49,5 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 99,6 mln PLN, wzrost o 53% w stosunku do 2020

Wydatki inwestycyjne w mln PLN



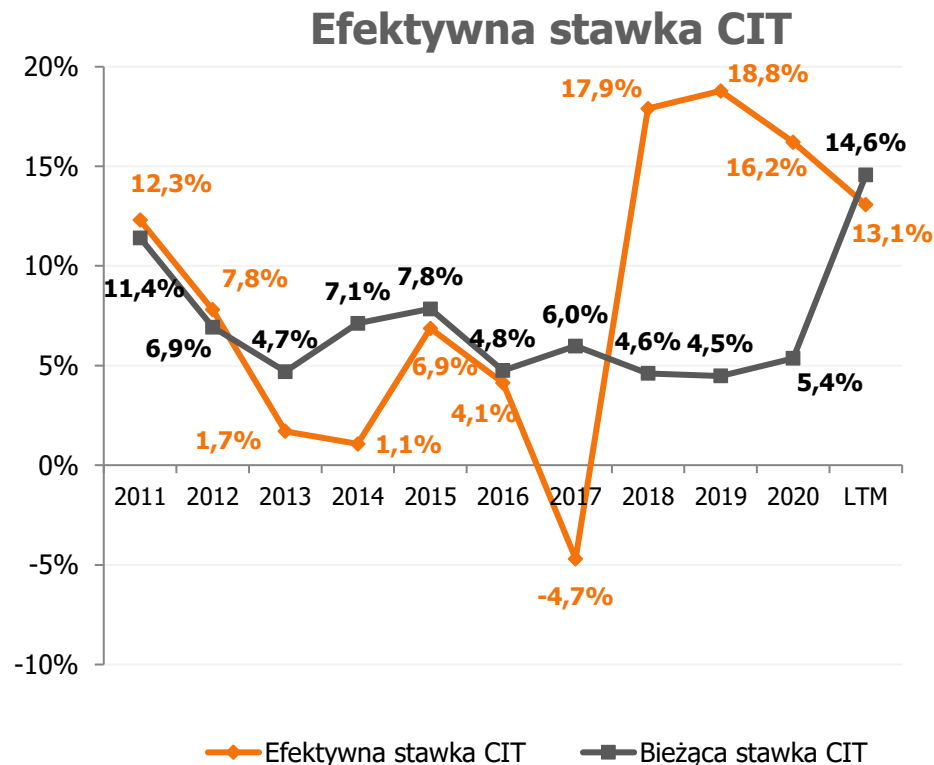
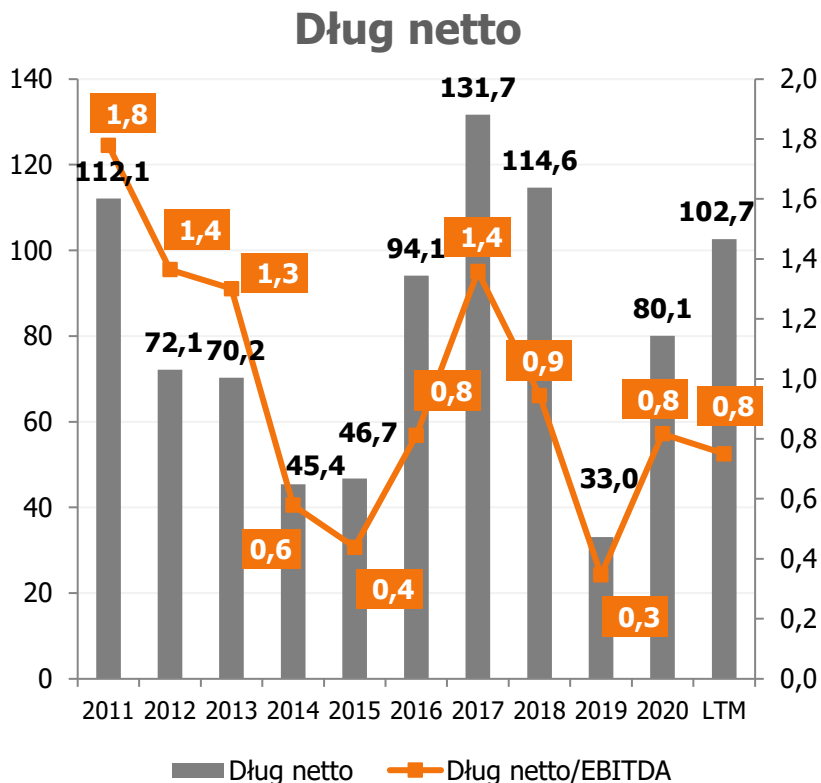
- ⊕ W 1Q 2021 wydatki inwestycyjne wyniosły 14,2 mln PLN, w tym:
 - 2,1 mln PLN wydatki odtworzeniowe
 - 12,1 mln PLN wydatki rozwojowe
- ⊕ W LTM wydatki inwestycyjne wyniosły 56,4 mln PLN, spadek o 2% w stosunku do 2020

EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



- ✦ W 1Q 2021 OCF na poziomie -12,7 mln PLN w stosunku do 65,0 mln PLN zysku EBITDA
- ✦ W LTM OCF wyniósł 13,7 mln PLN w stosunku do 136,9 mln PLN zysku EBITDA

Dług netto i efektywna stawka CIT



- ✦ Na koniec 1Q 2021 dług netto wynosił 102,7 mln PLN, a wskaźnik Dług netto/EBITDA na koniec marca utrzymał się na poziomie 0,8x
- ✦ Efektywna stawka CIT w 1Q 2021 wyniosła 13,1% a bieżąca stawka CIT wyniosła 14,6%

Rozbudowa wydziału przerobu surowców złomowych w Nowej Soli

- ⊕ W styczniu 2021 otrzymaliśmy decyzję o wsparciu z KSSSE w ramach programu Polska Strefa Inwestycji (ulga podatkowa w wysokości 35% wydatków kwalifikowanych)
- ⊕ W 1Q 2021 nabyliśmy działki zlokalizowane przy obecnym zakładzie, otrzymaliśmy warunki środowiskowe oraz przeprowadziliśmy negocjacje z dostawcami kluczowych maszyn i urządzeń
- ⊕ W 1Q 2021 rozpoczęliśmy proces projektowania, w 2Q 2021 prowadzimy prace przygotowawcze na terenach objętych inwestycją, a w 3Q 2021 planujemy rozpoczęcie budowy
- ⊕ Planowane wydatki inwestycyjne projektu wynoszą 78 mln PLN, z czego do końca 1Q 2021 wydaliśmy 11,6 mln PLN
- ⊕ Zakończenie projektu i uruchomienie produkcji planujemy w 4Q 2022

Podsumowanie

- ⊕ Po czterech kwartałach spadków, sprzedaż nowych pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wzrosła w 1Q 2021 o 4% r/r
- ⊕ Istotna zmiana struktury rejestracji nowych samochodów osobowych (sprzedaż HEV+PHEV+EV+APV odpowiadała za 9% w 1Q'19, 18% w 1Q'20 i 35% w 1Q'21). Grupa Alumetal aktywnie uczestniczy w transformacji przemysłu motoryzacyjnego zwiększając swój udział w europejskim rynku
- ⊕ Wysoki wzrost ilości sprzedaży (63 tys. ton, wzrost o 28% r/r)
- ⊕ Zysk EBITDA na rekordowym poziomie (65 mln zł, wzrost o 149% r/r)
- ⊕ Niskie zadłużenie odsetkowe pomimo istotnego wzrostu zapotrzebowania na majątek obrotowy netto wynikający ze wzrostu wolumenu i wzrostu cen (102,7 mln zł, 0,8x EBITDA)
- ⊕ Dobre perspektywy dla Spółki w najbliższych kwartałach wynikające z sytuacji rynkowej oraz trwałych zmian w naszej organizacji (zmodernizowany największy zakład w Kętach, poprawa efektywności kosztowej oraz produktywności w całej Grupie Alumetal, rozwój sprzedaży stopów wstępnych)