



Grupa Alumetal

Wyniki finansowe za 2021

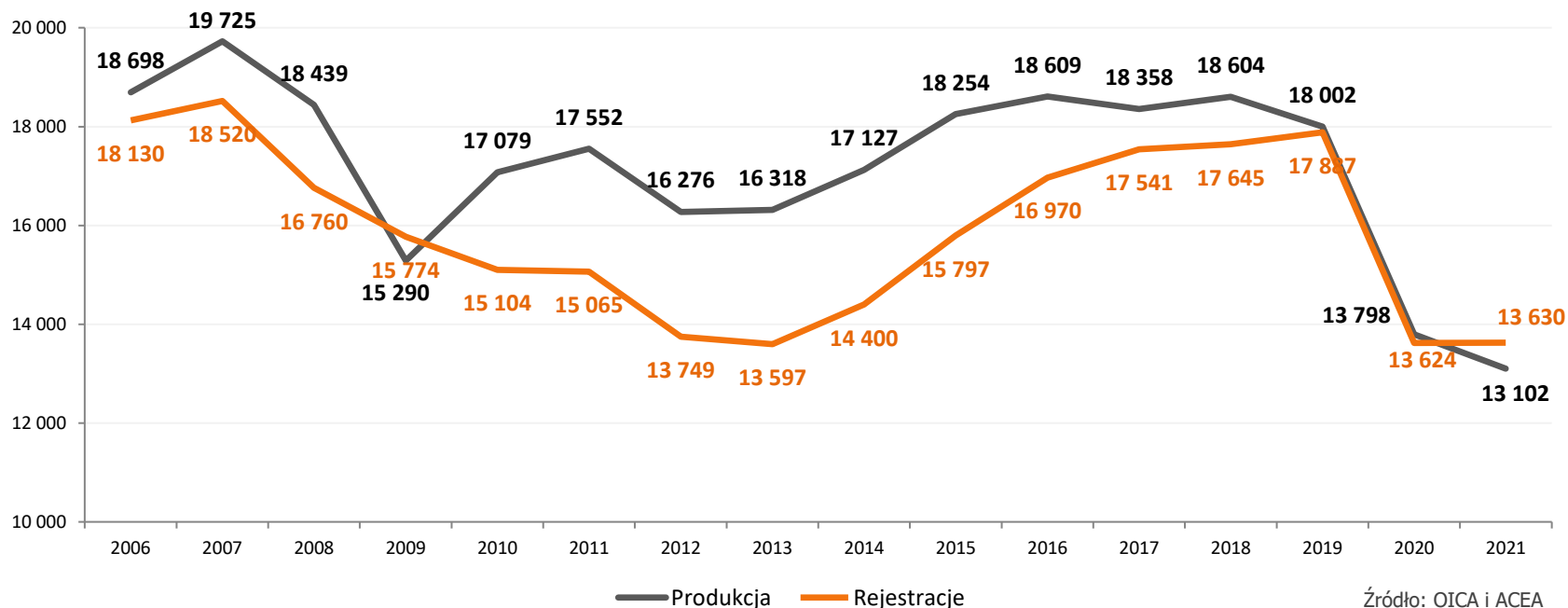
16 marca 2022

alumetal

Podsumowanie wyników 2021 roku

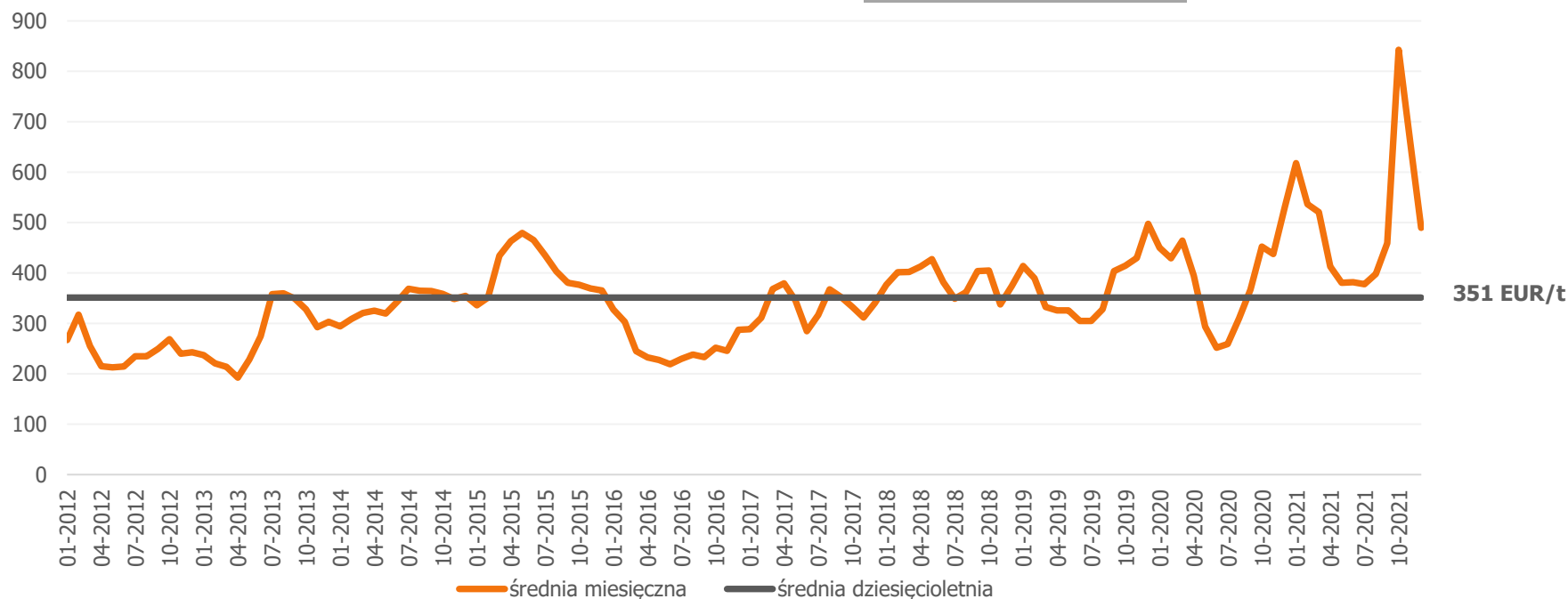
- ✦ **230,6 tys. ton sprzedaży wyrobów** (wzrost o 47% r/r) – znaczące zwiększenie sprzedaży pomimo spadku produkcji w motoryzacji w Europie
- ✦ **214,4 mln PLN EBITDA** (wzrost o 119% r/r) – efekt wzrostu wolumenów stopów odlewniczych i wstępnych oraz trwałych zmian w efektywności produkcji
- ✦ **148,4 mln PLN znormalizowanego zysku netto** (wzrost o 128% r/r) – głównie pochodna wzrostu EBITDA
- ✦ **19,3 mln PLN cash flow operacyjnego** – zwiększenie zapotrzebowania na majątek obrotowy netto spowodowane wzrostem ilości sprzedaży i cen
- ✦ **156,2 mln PLN zadłużenia netto** (0,7x EBITDA'21) – wzrost zadłużenia w wyniku zwiększenia zapotrzebowania na majątek obrotowy netto, wypłaty dywidendy oraz wydatków inwestycyjnych

Produkcja i sprzedaż pojazdów w UE i UK w tys. sztuk



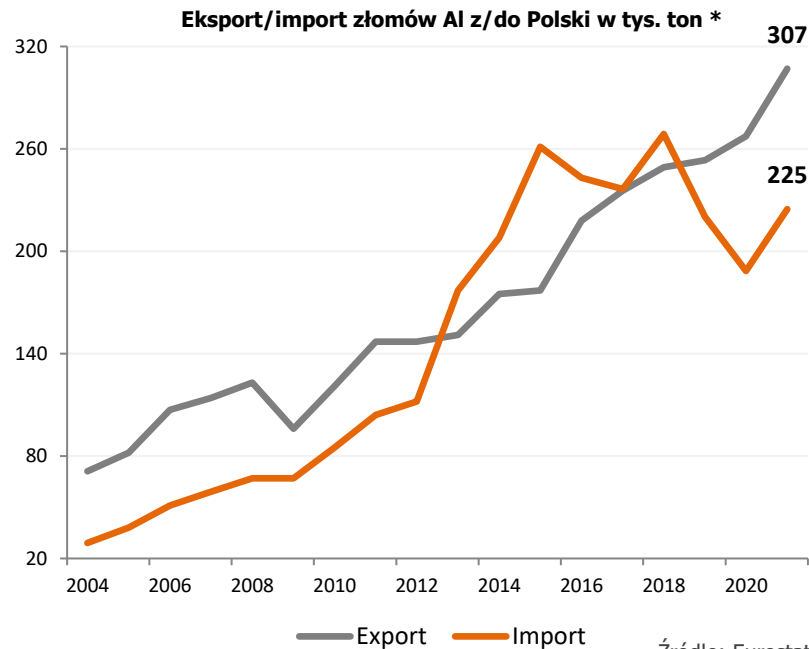
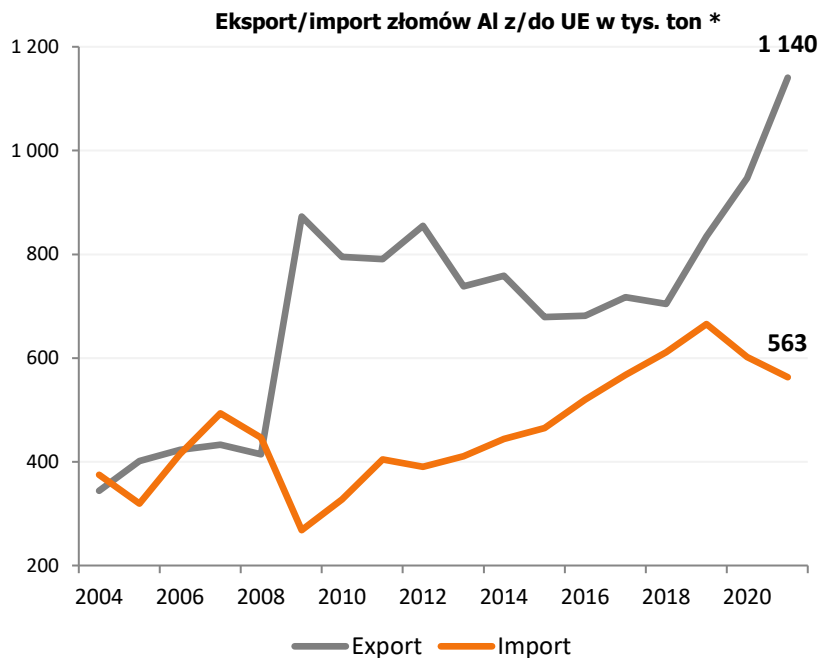
- ⊕ Z powodu ograniczonej podaży półprzewodników produkcja pojazdów samochodowych w UE i UK w 2021 spadła o 5% w stosunku do bardzo niskiego poziomu z 2020 spowodowanego COVID-19. Poziom produkcji w 2021 jest prawie 30% niższy od średniego poziomu produkcji z lat 2015-19
- ⊕ Kraje CEE5 pierwszy raz w historii wyprodukowały więcej pojazdów samochodowych niż Niemcy. Co drugi pojazd samochodowy w UE i UK jest produkowany w CEE5 i Niemczech
- ⊕ Rejestracje pojazdów samochodowych w UE i UK w 2021 były na podobnym poziomie jak w 2020

Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin w EUR/t



- ✦ W 2021 średnia marża wyniosła 507 EUR/t i była wyższa o 31% w stosunku do 2020 oraz o 44% od dziesięcioletniej średniej, która wynosi 351 EUR/t
- ✦ W 2021 duża zmienność marży – 558 EUR/t w 1Q'21, 392 EUR/t w 2Q'21, 412 EUR/t w 3Q'21 i 665 EUR/t w 4Q'21
- ✦ W 1Q 2022 marża utrzymuje się na wysokim poziomie (516 EUR/t w styczniu, 560 EUR/t w lutym)

Eksport/import złomów aluminiowych z/do UE i Polski

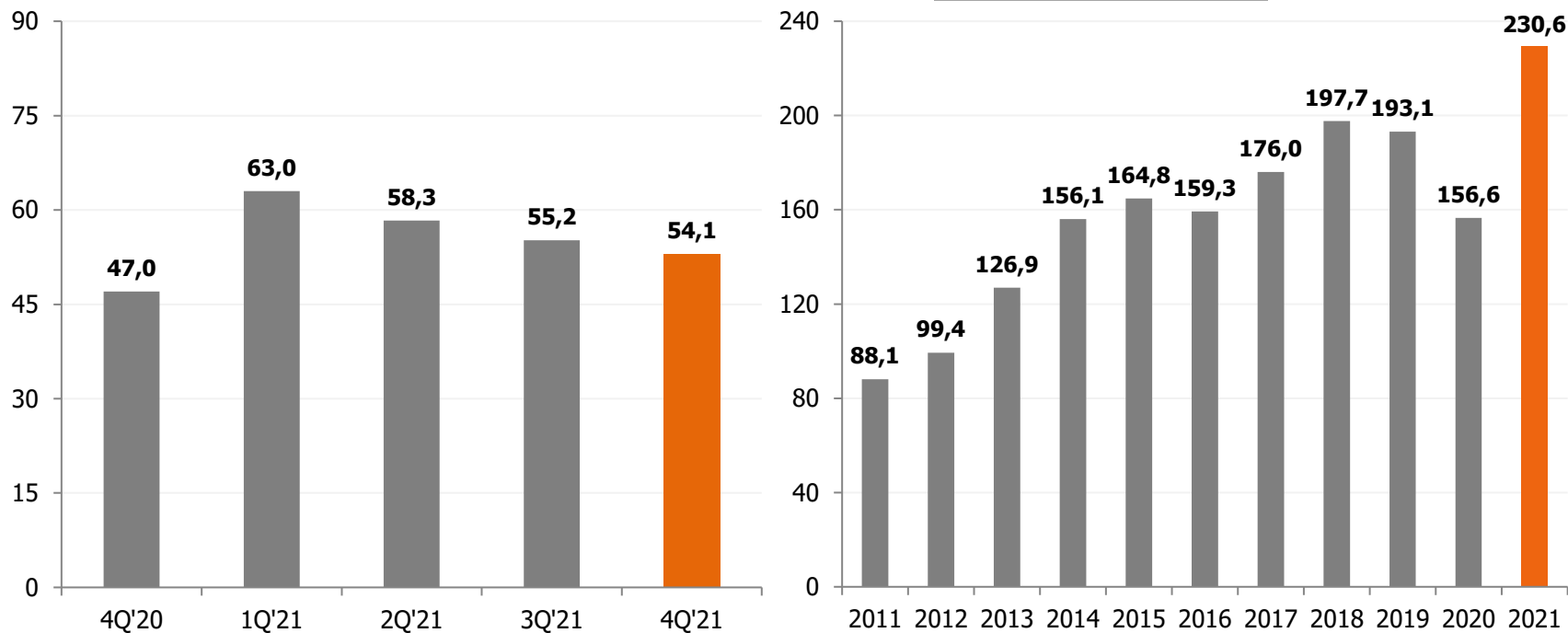


Źródło: Eurostat

*Uwaga: dane do 2019 zawierają statystyki z Wielką Brytanią, od 2020 w Eurostat nie ma danych dla Wielkiej Brytanii

- ⊕ Eksport netto złomów z UE wzrósł z 345 tys. ton w 2020 do 577 tys. ton w 2021, czyli o 67%. Eksport do Chin i Indii wzrósł z 344 tys. ton w 2020 do poziomu 387 tys. ton w 2021 czyli o 13%. Rośnie eksport do Turcji i Malezji
- ⊕ Eksport netto złomów z Polski nieznacznie zwiększył się z 79 tys. ton w 2020 do 82 tys. ton w 2021

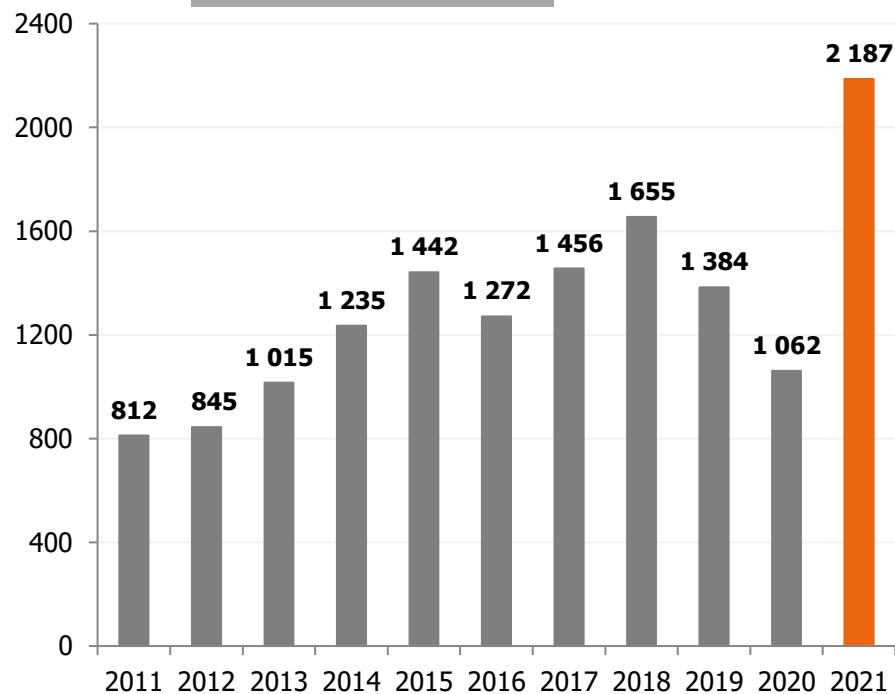
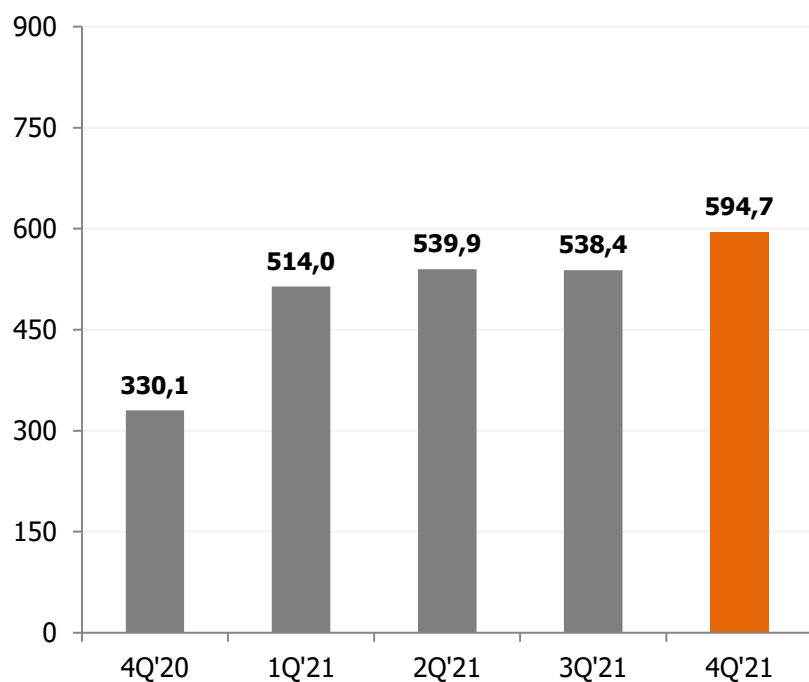
Wolumen sprzedaży w tys. ton



✦ W 4Q 2021 wolumen sprzedaży wzrósł o 15% r/r do 54,1 tys. ton

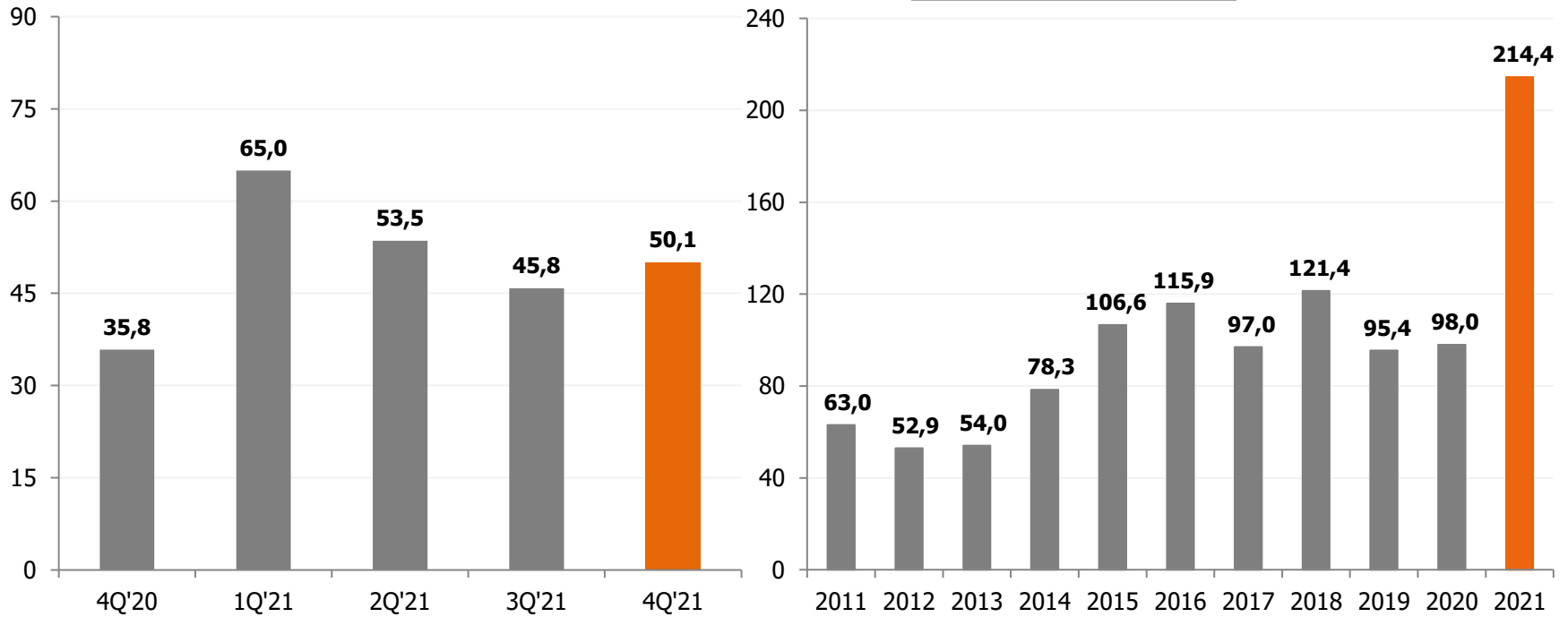
✦ W 2021 wolumen sprzedaży wzrósł o 47% r/r do 230,6 tys. ton

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



- ✦ W 4Q 2021 przychody ze sprzedaży wzrosły o 80% r/r do 594,7 mln PLN
- ✦ W 2021 przychody ze sprzedaży wzrosły o 106% r/r do 2,187 mld PLN

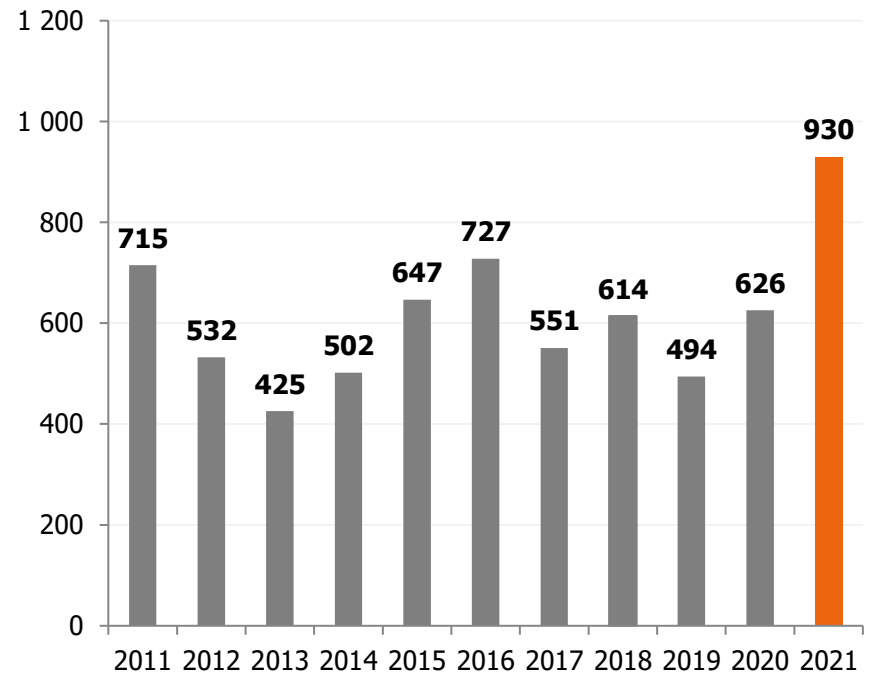
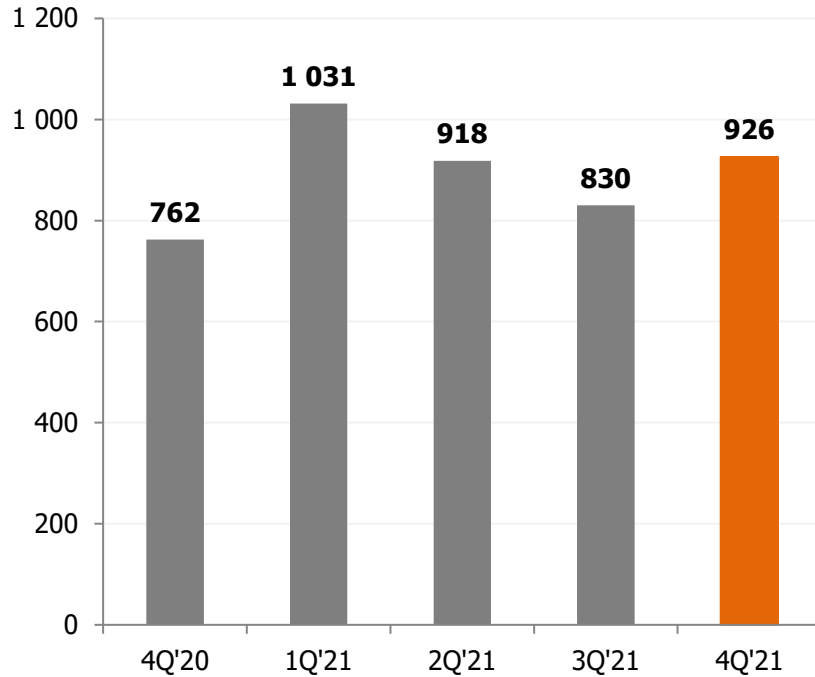
EBITDA w mln PLN



✦ W 4Q 2021 EBITDA wzrosła o 40% r/r do poziomu 50,1 mln PLN

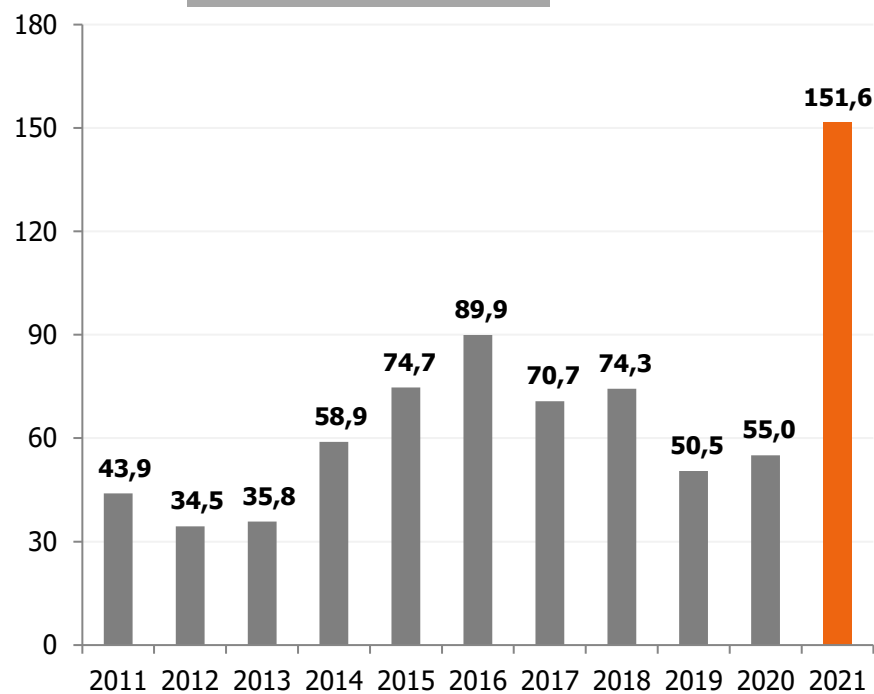
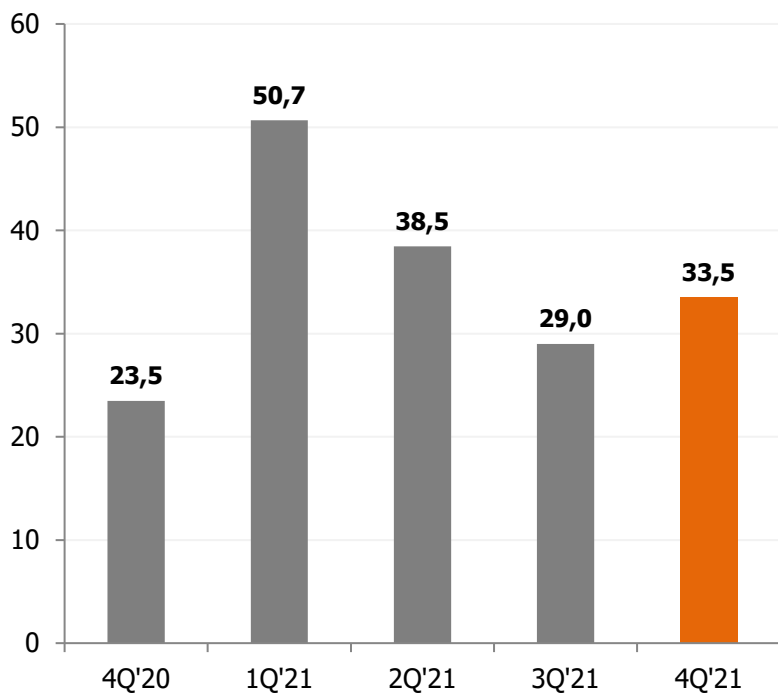
✦ W 2021 EBITDA wzrosła o 119% r/r do poziomu 214,4 mln PLN

EBITDA na tonę w PLN



- ✦ W 4Q 2021 jednostkowa EBITDA wzrosła o 21% r/r do poziomu 926 PLN/t
- ✦ W 2021 jednostkowa EBITDA wzrosła o 49% r/r do poziomu 930 PLN/t

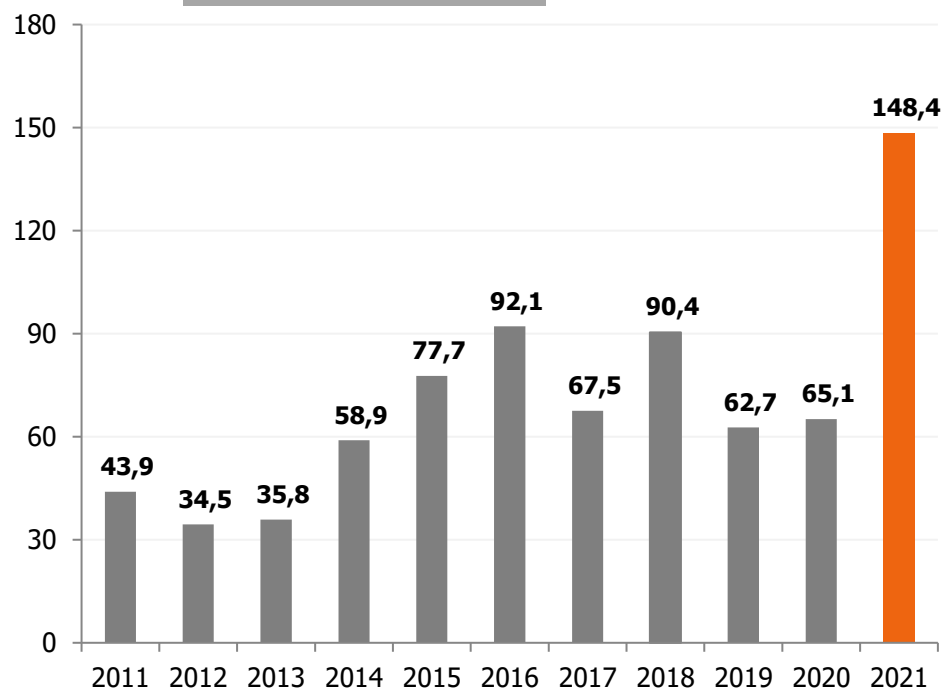
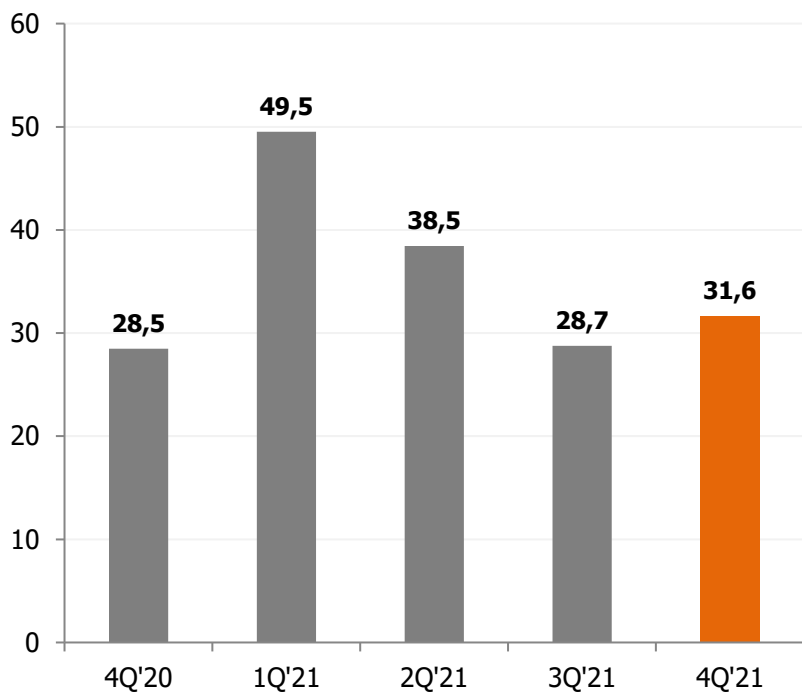
Zysk netto w mln PLN



⊕ W 4Q 2021 zysk netto wzrósł o 43% r/r do poziomu 33,5 mln PLN

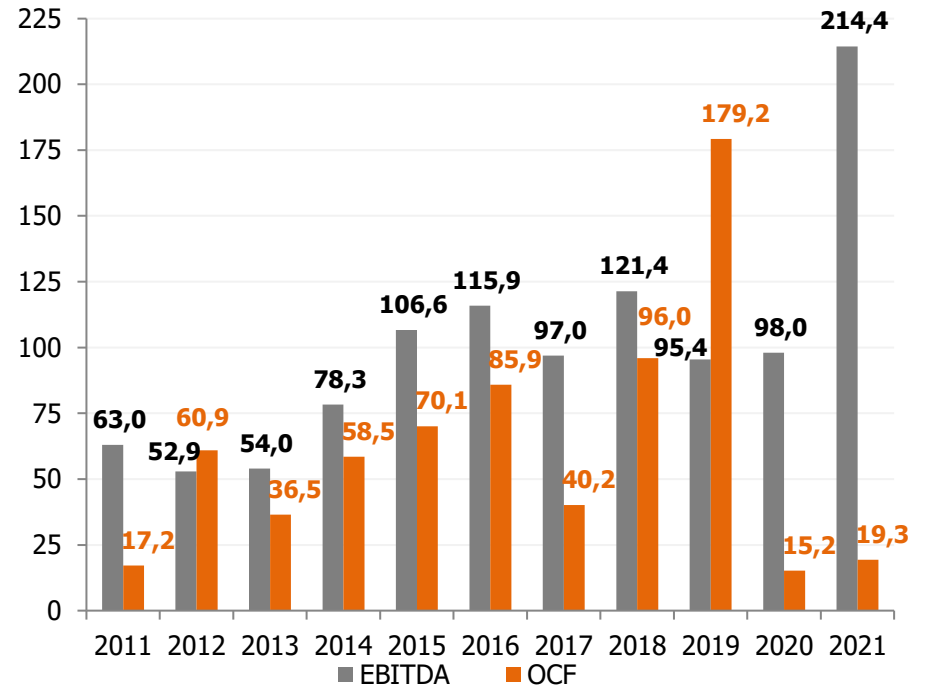
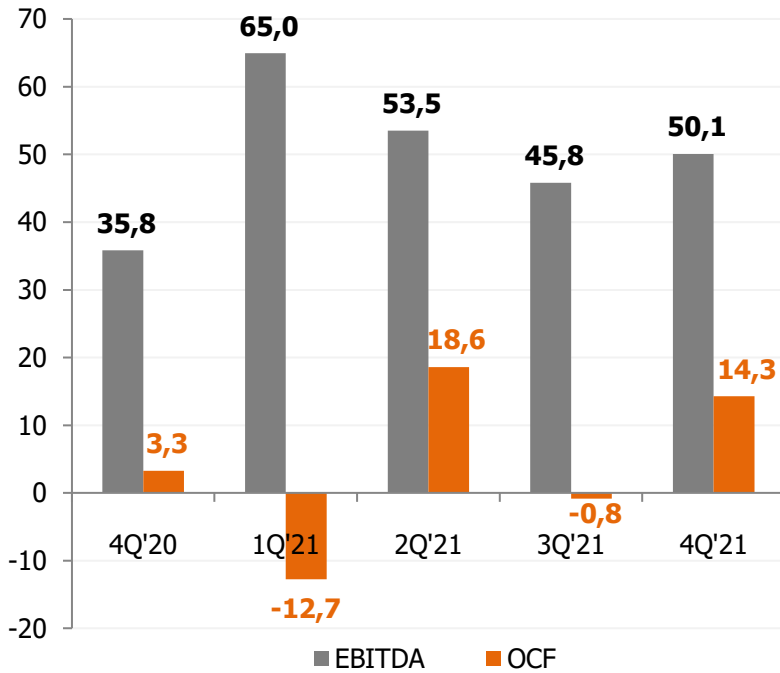
⊕ W 2021 zysk netto wzrósł o 175% r/r do poziomu 151,6 mln PLN

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



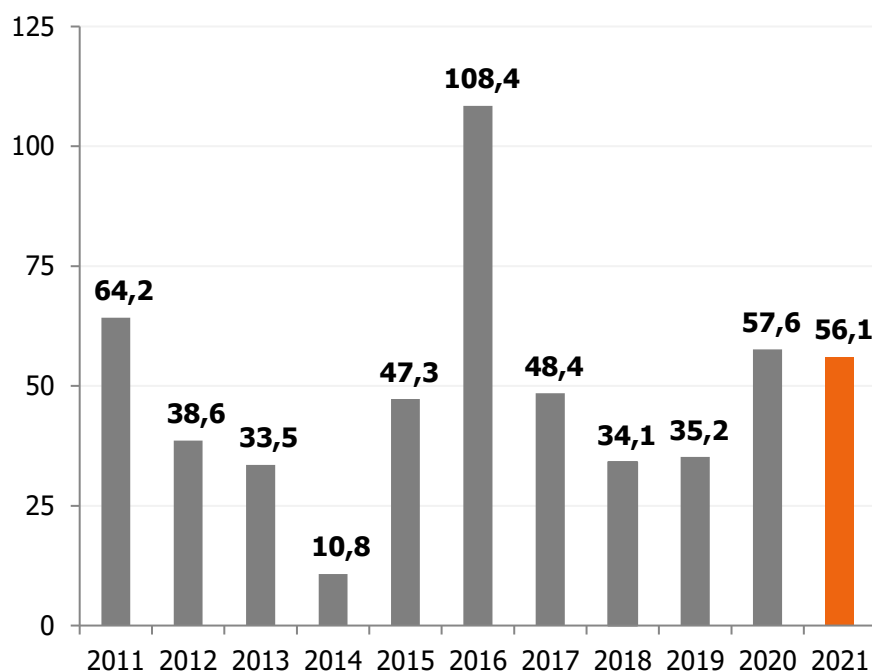
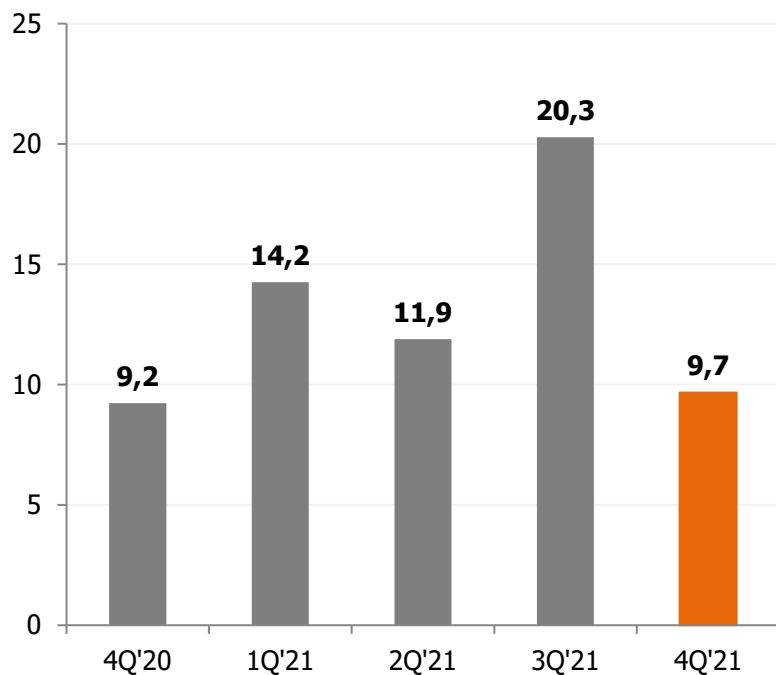
- ⊕ W 4Q 2021 znormalizowany zysk netto wzrósł o 11% r/r do poziomu 31,6 mln PLN
- ⊕ W 2021 znormalizowany zysk netto wzrósł o 128% r/r do poziomu 148,4 mln PLN

EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



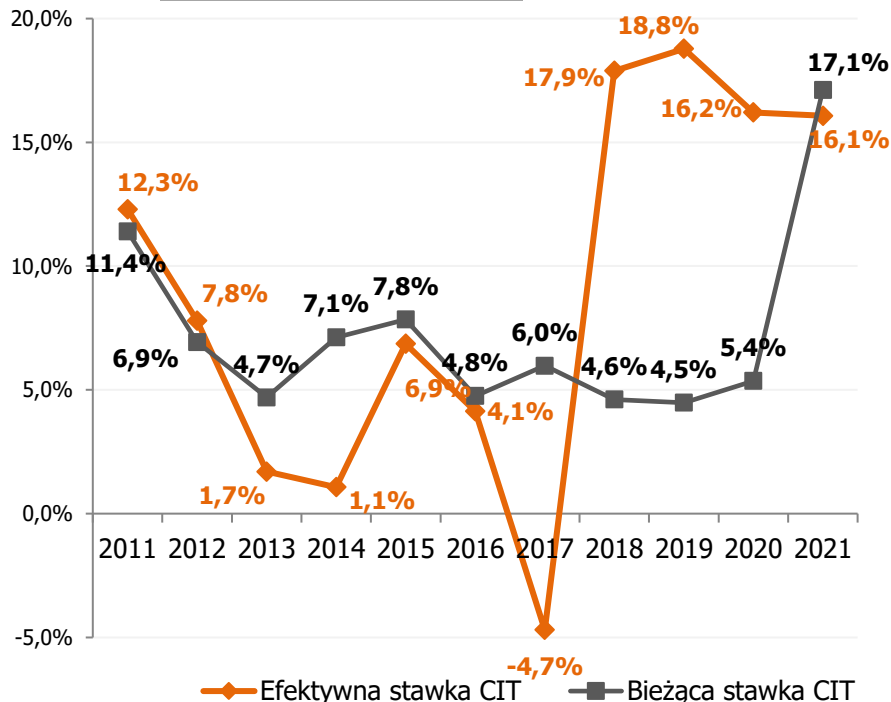
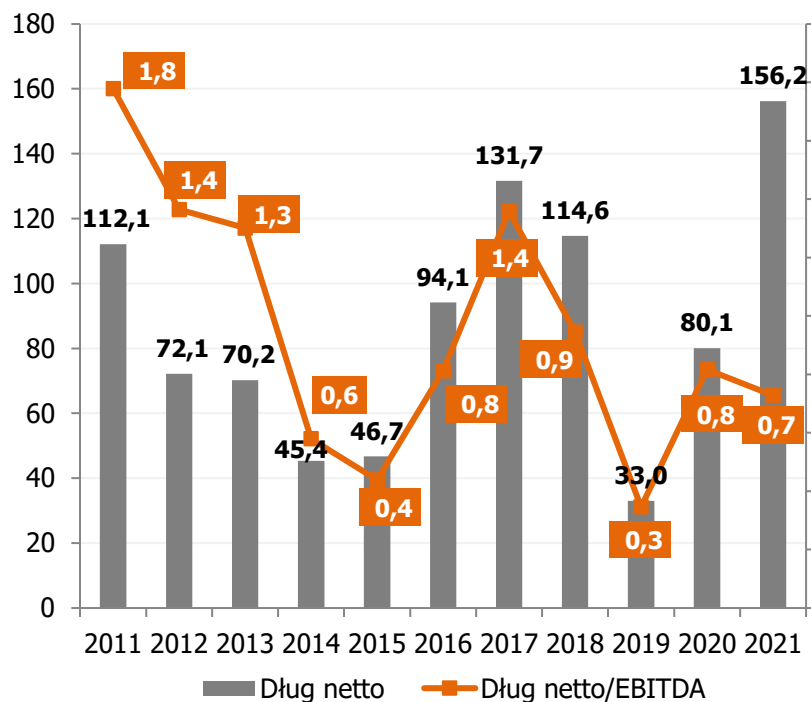
- ✦ W 4Q 2021 OCF na poziomie 14,3 mln PLN w stosunku do 50,1 mln PLN zysku EBITDA
- ✦ W 2021 OCF wyniósł 19,3 mln PLN w stosunku do 214,4 mln PLN zysku EBITDA

Wydatki inwestycyjne w mln PLN



- ✦ W 2021 wydatki inwestycyjne spadły r/r o 3% do poziomu 56,1 mln PLN
 - 12,8 mln PLN wydatki odtworzeniowe
 - 43,3 mln PLN wydatki rozwojowe (głównie projekt w Nowej Soli)

Dług netto i stawki CIT



- ✦ Na koniec roku 2021 dług netto zwiększył się do poziomu 156,2 mln PLN, ale wskaźnik dług netto/EBITDA spadł z 0,8x na koniec 2020 do 0,7x na koniec 2021
- ✦ W 2021 efektywna stawka CIT (relacja CIT w rachunku wyników do zysku brutto) wyniosła 16,1% a bieżąca stawka CIT (relacja CIT należnego do US do zysku brutto) wyniosła 17,1%

Propozycja Zarządu podziału znormalizowanego zysku netto

- ⊕ Skonsolidowany znormalizowany zysk netto wyniósł 148,4 mln PLN w 2021
- ⊕ Propozycja Zarządu podziału zysku skonsolidowanego za rok 2021
 - 106 mln PLN na wypłatę dywidendy
 - 41,5 mln PLN na zasilenie kapitału zapasowego
 - 0,935 mln PLN na zasilenie funduszu socjalnego
- ⊕ Rekomendowana przez Zarząd dywidenda za rok 2021 wynosi 6,80 zł/akcję (stopa dywidendy na poziomie 10,5%)
- ⊕ Planowany dzień prawa do dywidendy 28 kwietnia 2022 oraz dzień wypłaty dywidendy 27 lipca 2022

Podsumowanie 2021 roku

- ⊕ Grupa Alumetal w 2021 roku zwiększyła udział w rynku do 8,5% i ugruntowała swoją pozycję jako drugiego największego producenta odlewniczych stopów aluminiowych w Europie
- ⊕ Oferujemy wyroby z niskim śladem węglowym i stajemy się preferowanym dostawcą nie tylko dla kontrahentów skoncentrowanych na stopach wtórnych, ale również dla nabywców stopów pierwotnych. W grudniu 2021 przyjęliśmy plan redukcji śladu węglowego o 30% na tonę naszych produktów do 2027 roku
- ⊕ W 2021 roku osiągnęliśmy rekordową sprzedaż i zyski co jest trwałym efektem zrealizowanych w ostatnich latach inwestycji rozwojowych takich jak rozbudowa zakładu w Gorzycach w 2018 (istotny wzrost sprzedaż stopów wstępnych) czy modernizacja zakładu w Kętach w 2020 (zwiększenie zdolności produkcyjnych i znaczne poprawienie efektywności operacyjnej). Wzrost ilości sprzedaży wpłynął na obniżenie jednostkowych kosztów stałych
- ⊕ Inwestycja w Nowej Soli jest realizowana zgodnie z harmonogramem (uruchomienie w 4Q'22) i budżetem (nakłady inwestycyjne na poziomie 91 mln PLN)
- ⊕ Wojna w Ukrainie w krótkim okresie generuje ryzyka (m.in. kolejne problemy w łańcuchu dostaw w przemyśle motoryzacyjnym), a w długim terminie może spowodować zwrócenie się klientów w stronę silnych dostawców z UE
- ⊕ Zarząd podtrzymuje plan na rok 2022, aby przekroczyć cel strategiczny na poziomie 250 tys. ton sprzedaży

Najbardziej Wiarygodna Spółka w Polskiej Gospodarce w 2021



aluminum