



## **Grupa Alumetal**

# **Wyniki za III kwartał 2022**

*16 listopada 2022*

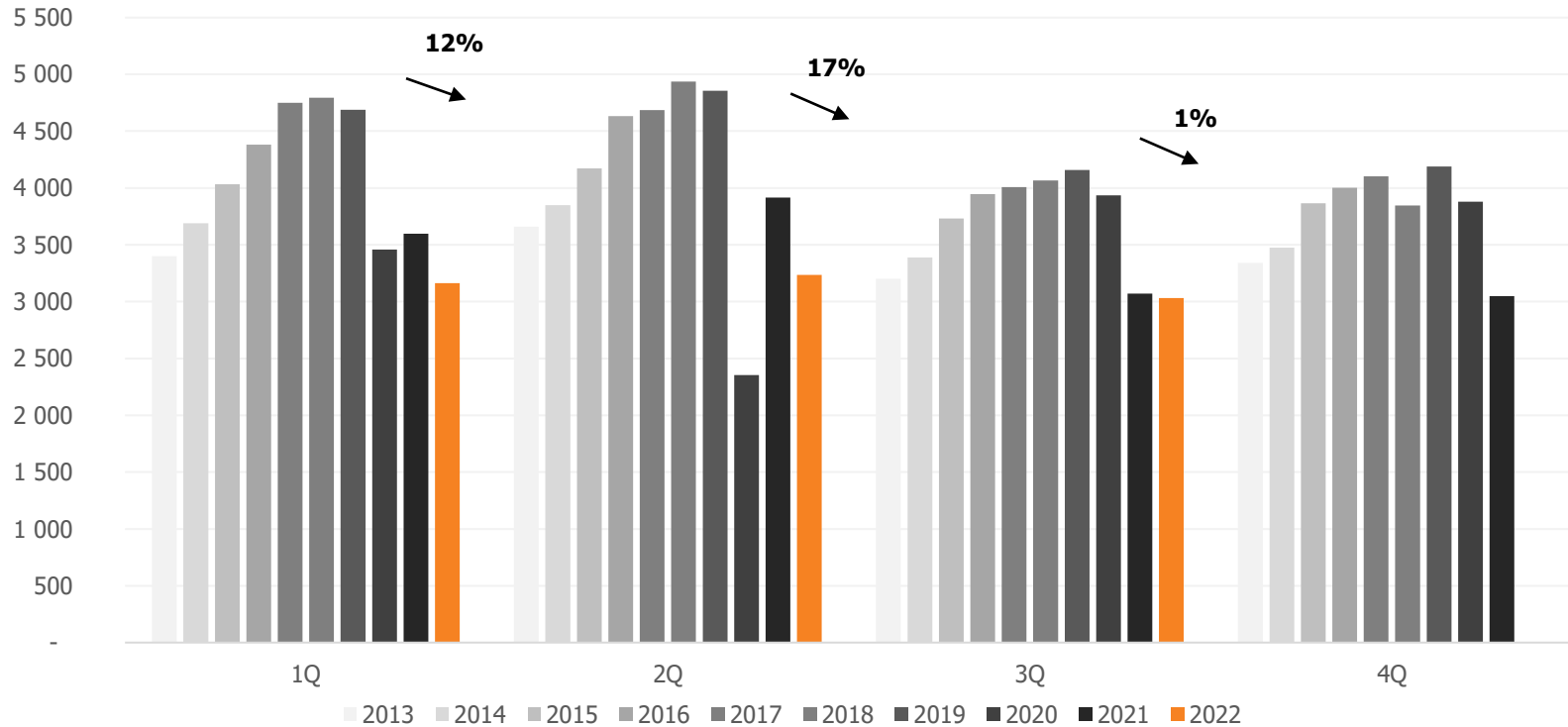
**alumetal**

## 3Q 2022 i LTM w skrócie

---

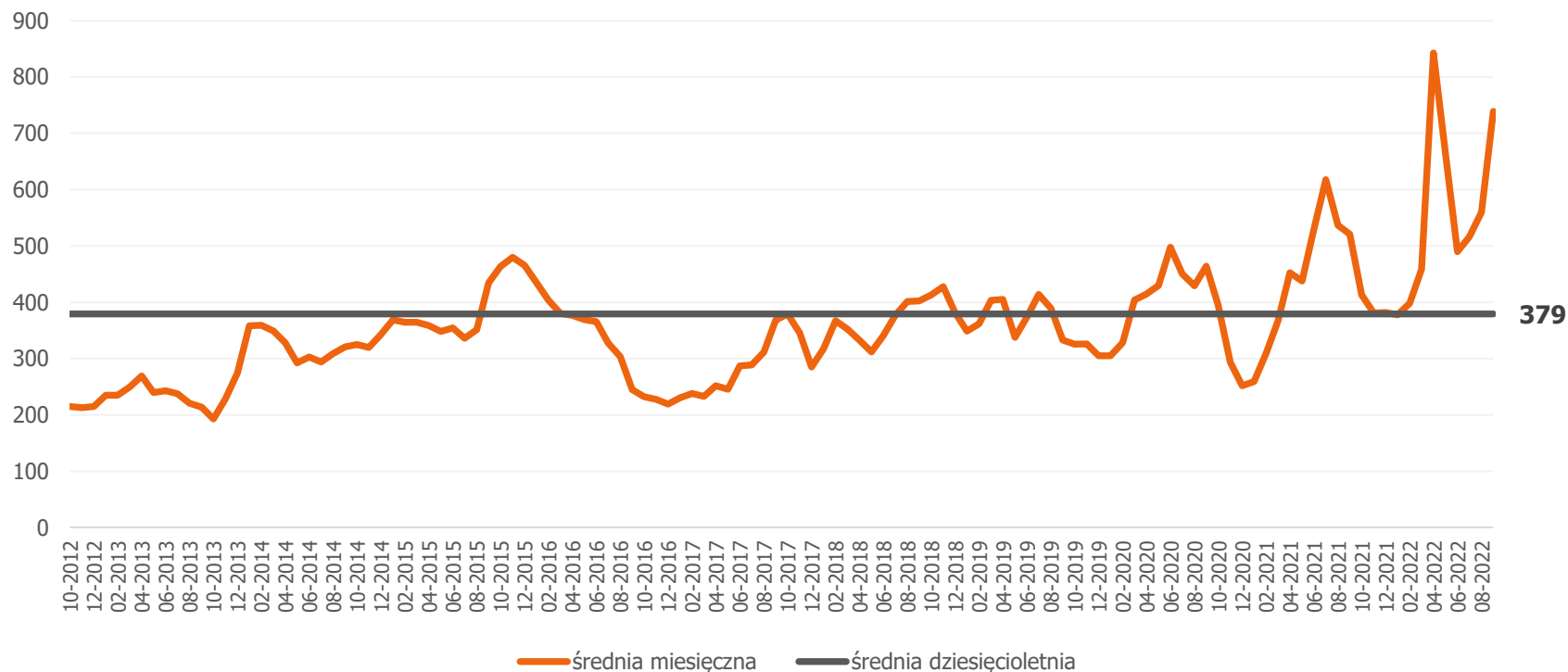
- ✦ Wolumen sprzedaży – **58,7 tys. ton** w 3Q 2022 i **245,3 tys. ton** w LTM
- ✦ EBITDA – **64,8 mln PLN** w 3Q 2022 i **272,0 mln PLN** w LTM
- ✦ Znormalizowany zysk netto – **45,5 mln PLN** w 3Q 2022 i **191,6 mln PLN** w LTM
- ✦ Cash flow operacyjny – **124,3 mln PLN** w 3Q 2022 i **93,0 mln PLN** w LTM
- ✦ Zadłużenie netto – **258,2 mln PLN** (0,9x EBITDA)

# Rejestracja pojazdów samochodowych w UE i UK w tys. sztuk



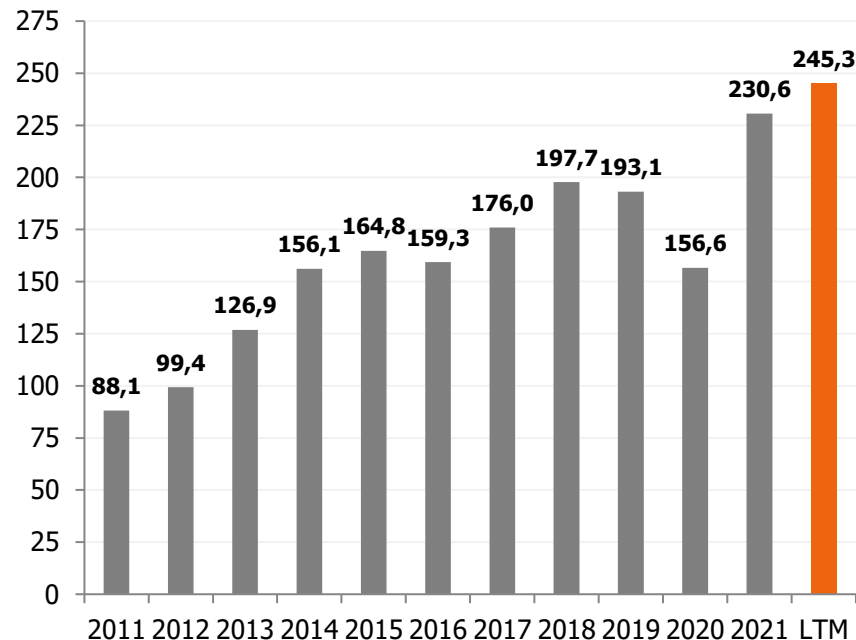
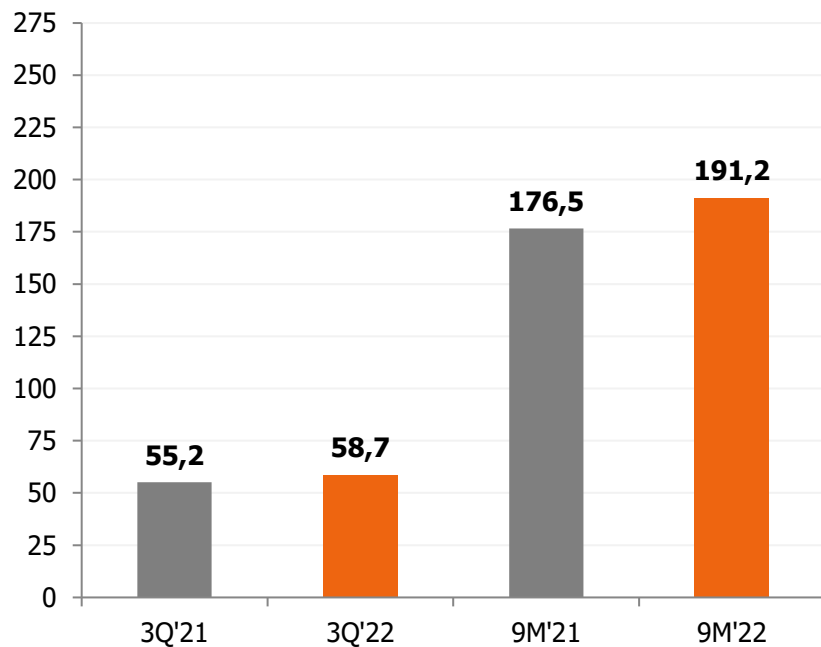
- ✦ W 3Q 2022 w UE i Wielkiej Brytanii zarejestrowano o 1% mniej nowych pojazdów samochodowych (wzrost samochodów osobowych o 0,4% i spadek samochodów użytkowych o 10%)
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wyniosła 12,48 mln sztuk, co oznacza spadek o 14% w stosunku do 2021 (spadek sprzedaży o 13% samochodów osobowych i 16% samochodów użytkowych)

# Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



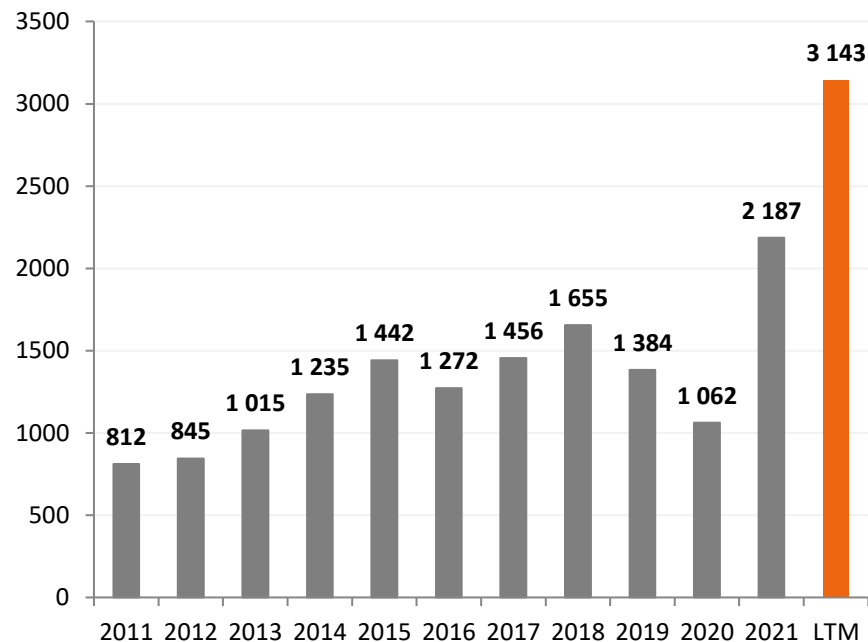
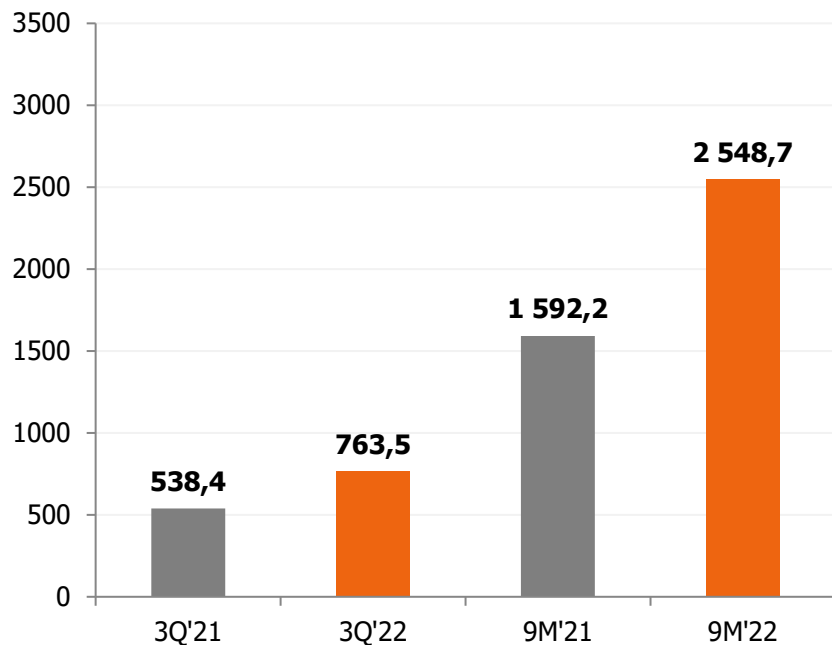
- ✦ Marża benchmarkowa wzrosła z 606 EUR/t w czerwcu 2022 do 739 EUR/t we wrześniu 2022 (w październiku 2022 spadła do poziomu 662 EUR/t)
- ✦ Średni poziom marży benchmarkowej w 3Q 2022 wyniósł 647 EUR/t i był o 28% wyższy w stosunku do średniej marży w 2021 oraz o 71% wyższy od średniej dziesięcioletniej

## Wolumen sprzedaży w tys. ton



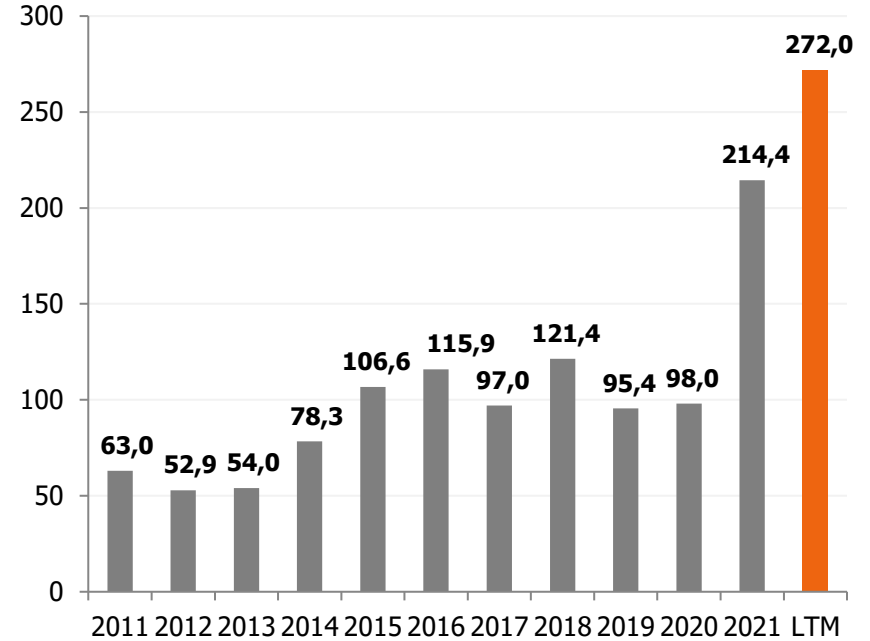
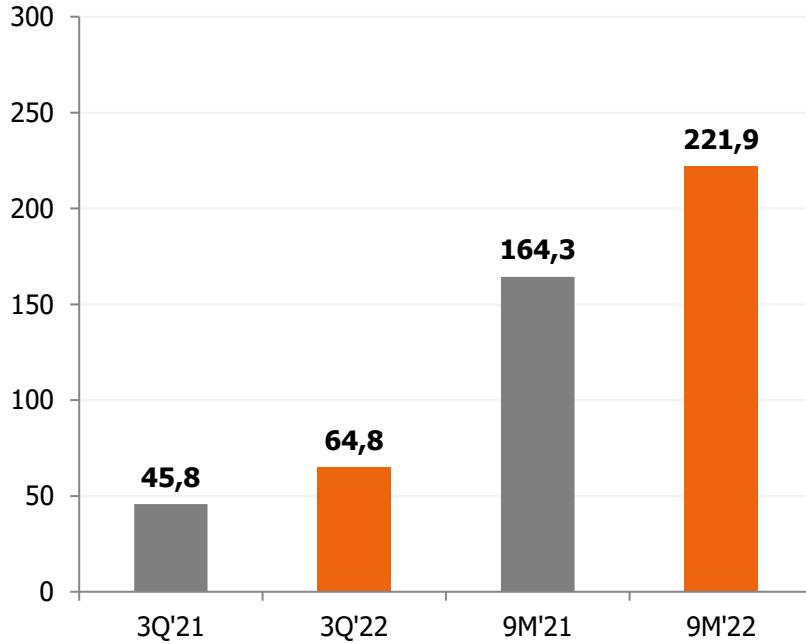
- ✦ W 3Q 2022 wolumen sprzedaży wzrósł o 6% r/r do poziomu 58,7 tys. ton
- ✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 245,3 tys. ton, wzrost o 6% w stosunku do 2021

## Przychody ze sprzedaży w mln PLN



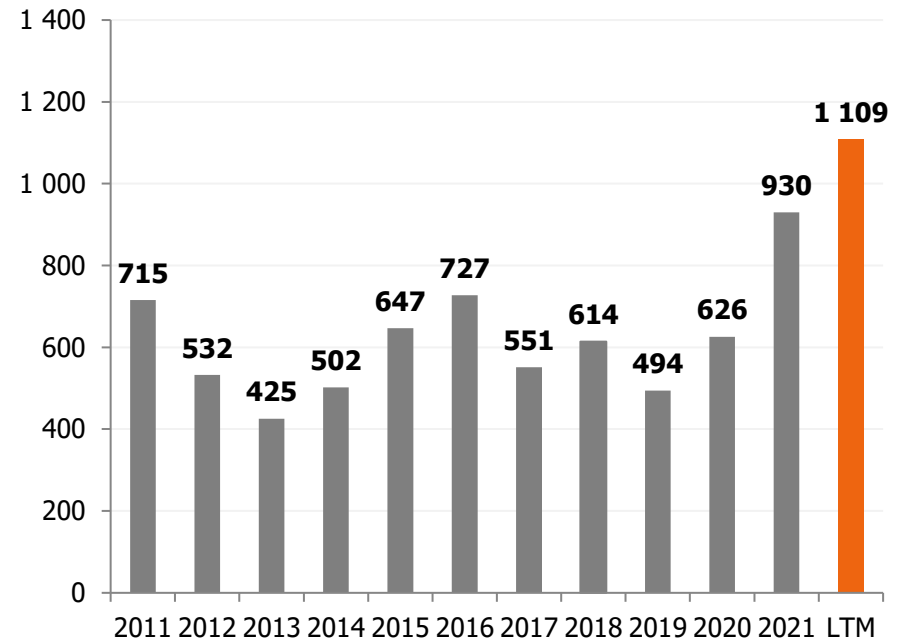
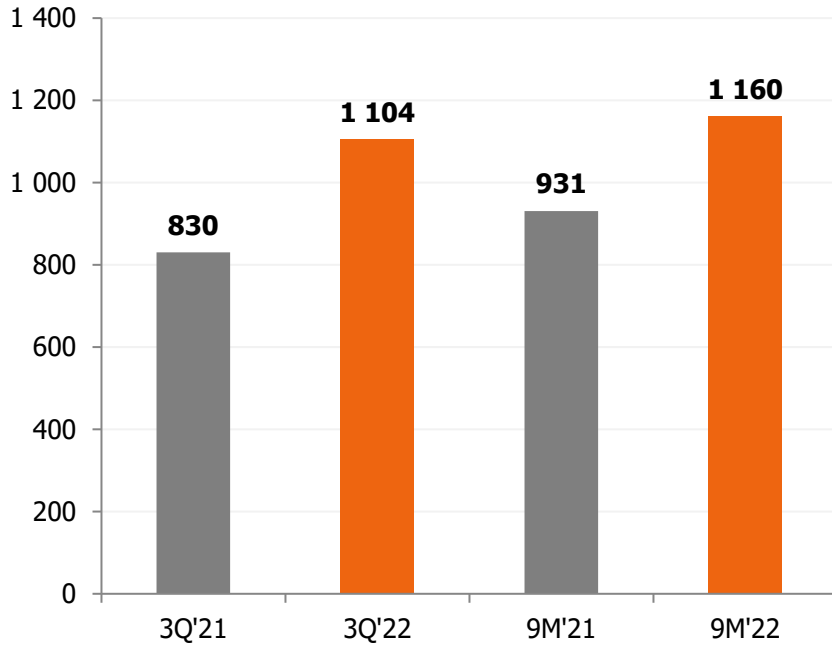
- ✦ W 3Q 2022 przychody ze sprzedaży wzrosły o 42% r/r do poziomu 763,5 mln PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 3,143 mld PLN, wzrost o 44% w stosunku do 2021

# EBITDA w mln PLN



- ✦ W 3Q 2022 EBITDA wzrosła o 41% r/r do poziomu 64,8 mln PLN
- ✦ W LTM EBITDA wyniosła 272,0 mln PLN, wzrost o 27% w stosunku do 2021

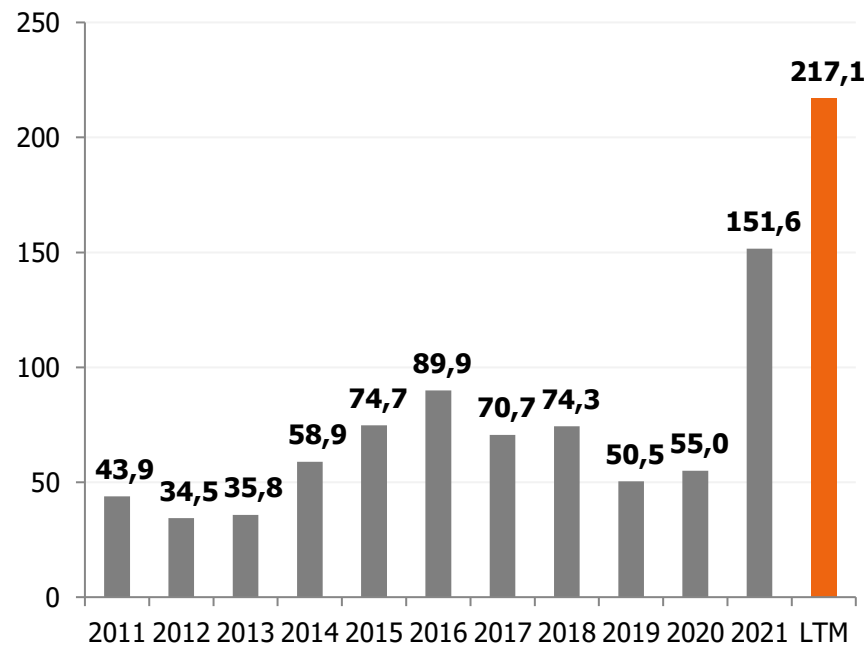
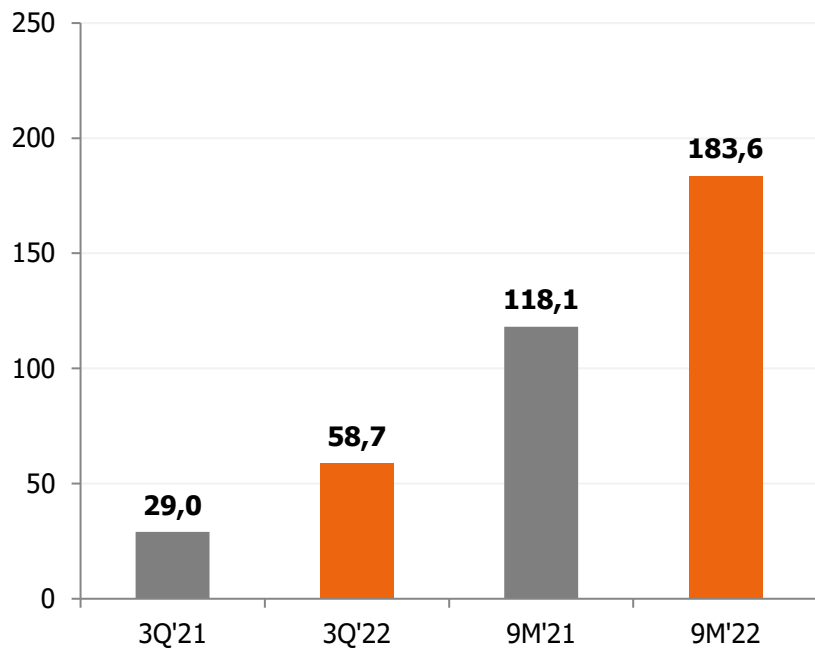
# EBITDA na tonę w PLN



- ✦ W 3Q 2022 jednostkowa EBITDA wzrosła o 33% r/r do poziomu 1 104 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowa EBITDA wyniosła 1 109 PLN/t, wzrost o 19% w stosunku do 2021

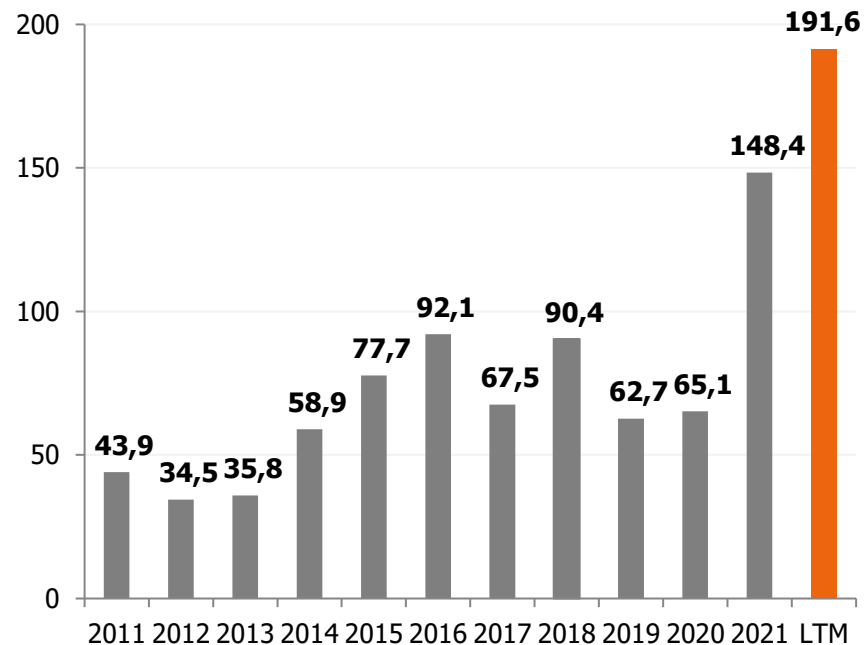
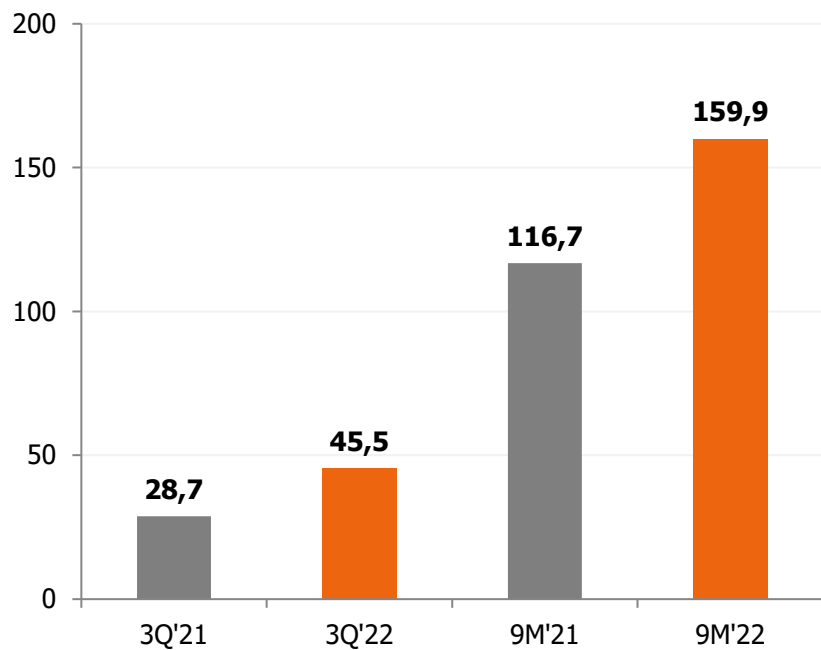


# Zysk netto w mln PLN



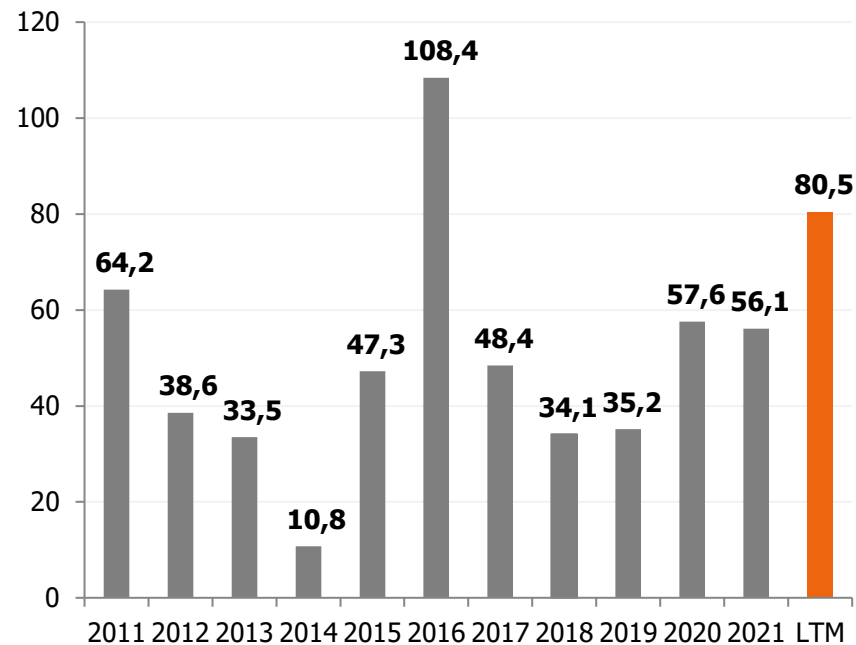
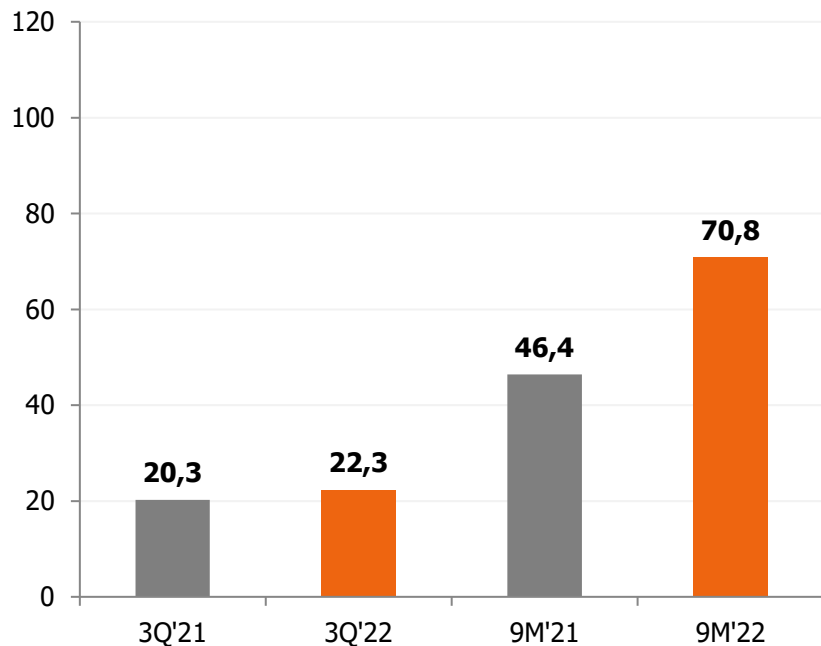
- ✦ W 3Q 2022 zysk netto wzrósł o 103% r/r do poziomu 58,7 mln PLN
- ✦ W LTM zysk netto wyniósł 217,1 mln PLN, wzrost o 43% w stosunku do 2021

## Znormalizowany zysk netto w mln PLN



- ✦ W 3Q 2022 znormalizowany zysk netto wzrósł o 58% r/r do poziomu 45,5 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 191,6 mln PLN, wzrost o 29% w stosunku do 2021

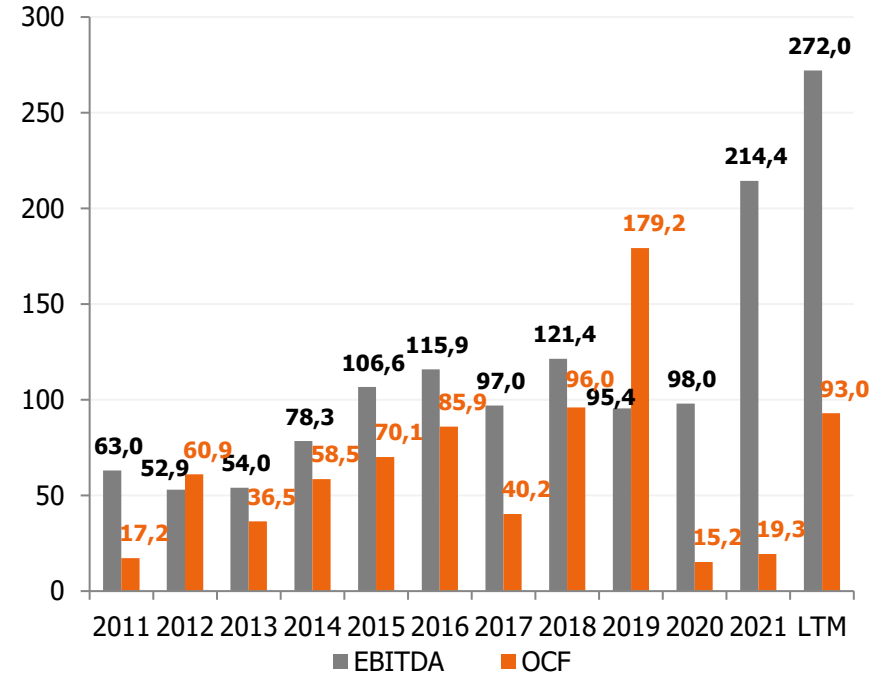
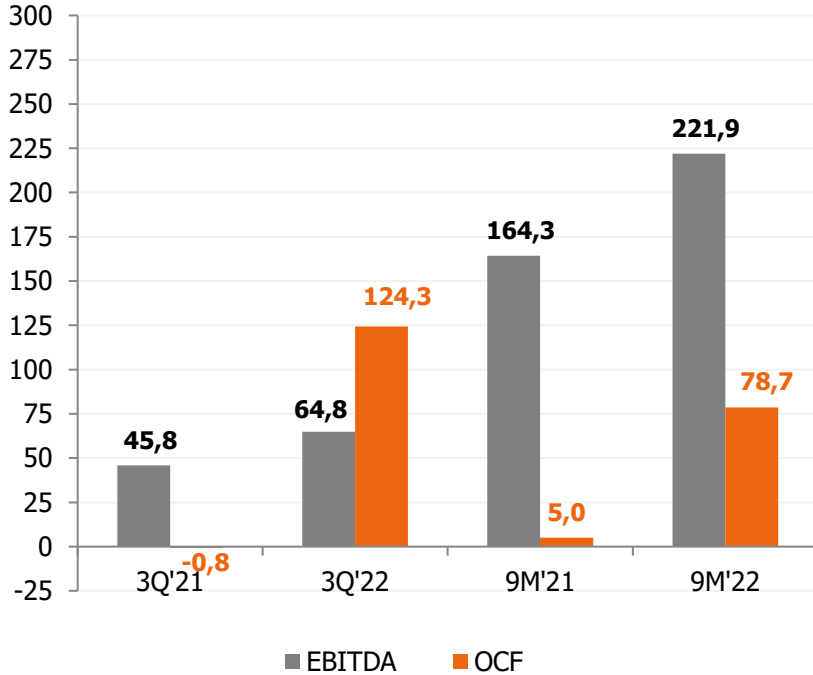
# Wydatki inwestycyjne w mln PLN



- ✦ W 3Q 2022 wydatki inwestycyjne wyniosły 22,3 mln PLN, w tym
  - 4,3 mln PLN wydatki odtworzeniowe
  - 18,0 mln PLN wydatki rozwojowe

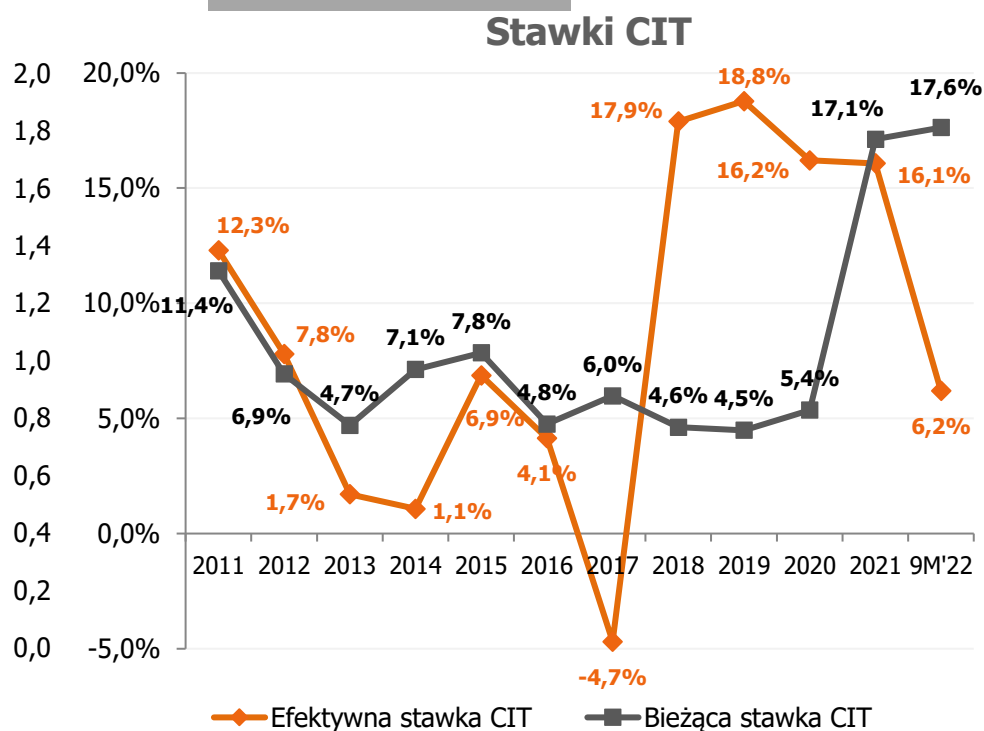
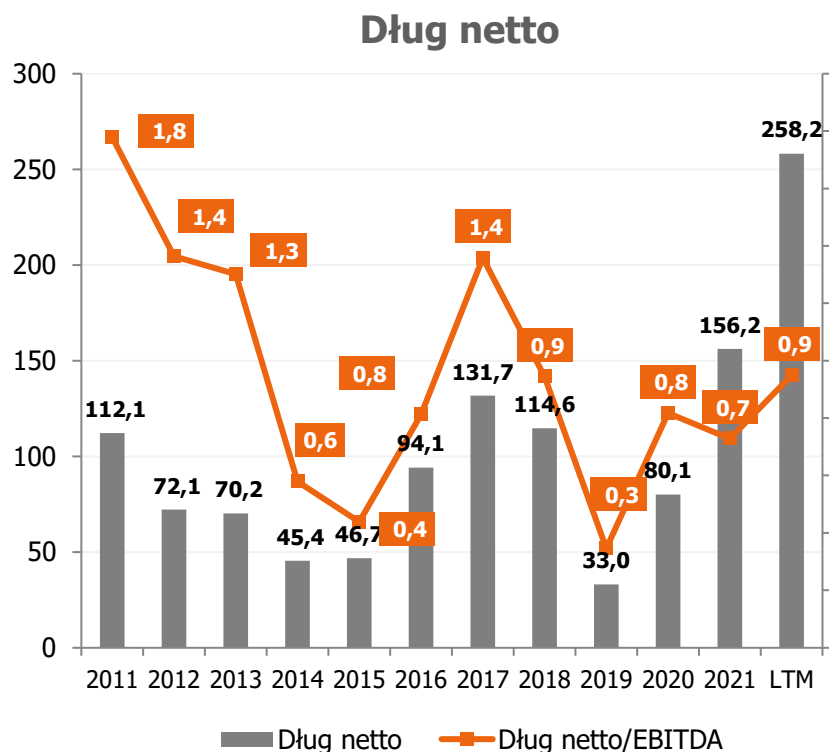
- ✦ W LTM wydatki inwestycyjne wyniosły 80,5 mln PLN, wzrost o 43% w stosunku do 2021

# EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



- ✦ W 3Q 2022 OCF na poziomie 124,3 mln PLN w stosunku do 64,8 mln PLN EBITDA
- ✦ W LTM OCF wyniósł 93,0 mln PLN w stosunku do 272,0 mln PLN EBITDA

# Dług netto i stawki CIT



✦ Na koniec 3Q 2022 dług netto wynosił 258,2 mln PLN, a wskaźnik Dług netto/EBITDA wynosił 0,9x

✦ Efektywna stawka CIT na koniec 3Q 2022 wyniosła 6,2%, a bieżąca stawka CIT wyniosła 17,6%

# Inwestycje rozwojowe

---

- ⊕ Rozbudowa wydziału automatycznego przygotowania surowców złomowych w Nowej Soli została zakończona. Od listopada br. rozpoczynamy działalność operacyjną
- ⊕ Prace badawcze w ramach projektu przetwarzania odpadów poprodukcyjnych powstałych w procesie produkcji aluminiowych stopów odlewniczych dobiegają końca
- ⊕ Wszystkie maszyny i urządzenia w ramach rozbudowy mocy produkcyjnych stopów wstępnych w Gorzycach zostały zamówione. Planujemy przeprowadzić montaż w 1Q 2023 i rozpocząć produkcję w 2Q 2023

# Wezwanie Hydro Aluminium na akcje Alumetal

---

- ⊕ 29 kwietnia 2022 Hydro Aluminium AS ogłosiło wezwanie na 100% akcji. Inwestor zamierzał kupić nie mniej niż 66% akcji Alumetal S.A. Wzywający zastrzegł możliwość nabycia w ramach wezwania również mniejszej ilości akcji
- ⊕ W związku z brakiem spełnienia się kluczowego warunku wezwania – zgody Komisji Europejskiej, wezwanie zakończyło się bez transakcji zakupu akcji. 6 października 2022 Komisja Europejska podjęła decyzję o rozpoczęciu drugiego etapu w procedurze udzielania zgody na transakcję. Procedura udzielenia zgody będzie trwała co najmniej do lutego 2023
- ⊕ 6 października 2022 Spółka, Kluczowy Akcjonariusz oraz Inwestor podpisali aneks i przedłużyli umowę wyłączności dla transakcji na rzecz Hydro Aluminium AS, jednocześnie rozwiązano umowę zawartą pomiędzy stronami dotyczącą Wezwania i inne porozumienia związane z transakcją



# Podsumowanie

---

- ⊕ Od dwóch lat Grupa Alumetal realizuje historycznie najwyższe wyniki finansowe pomimo trudnego otoczenia rynkowego (trzeci rok recesji w europejskiej motoryzacji). Jest to możliwe dzięki konsekwentnym działaniom handlowym i operacyjnym oraz posiadanym trwałym przewagom konkurencyjnym
- ⊕ W 3Q 2022 zbliżyliśmy się do realizacji naszego celu strategicznego ogłoszonego w 2018 w zakresie ilości sprzedaży w 2022 (sprzedaż 245 tys. ton w LTM vs. cel 250 tys. ton)
- ⊕ Istotna poprawa OCF w 3Q 2022 (124 mln PLN) z powodu spadku cen rynkowych. Dług netto tylko nieznacznie wzrósł w 3Q 2022 pomimo wypłaty dywidendy (106 mln PLN w lipcu 2022) i nakładów inwestycyjnych (22 mln PLN w 3Q 2022)
- ⊕ 29 grudnia 2022 wypłacimy dywidendę zaliczkową w wysokości 51,6 mln PLN, czyli 3,3 PLN na akcję (nabycie prawa do dywidendy ustalone na dzień 23 grudnia 2022)
- ⊕ Projekty inwestycyjne są realizowane zgodnie z planem i będą kontrybuować do wyników finansowych w 2023
- ⊕ Poprawa sentymentu w europejskim przemyśle motoryzacyjnym pozwala z optymizmem patrzeć na 4Q 2022 i 1Q 2023