



Grupa Alumetal

Wyniki za III kwartał 2020

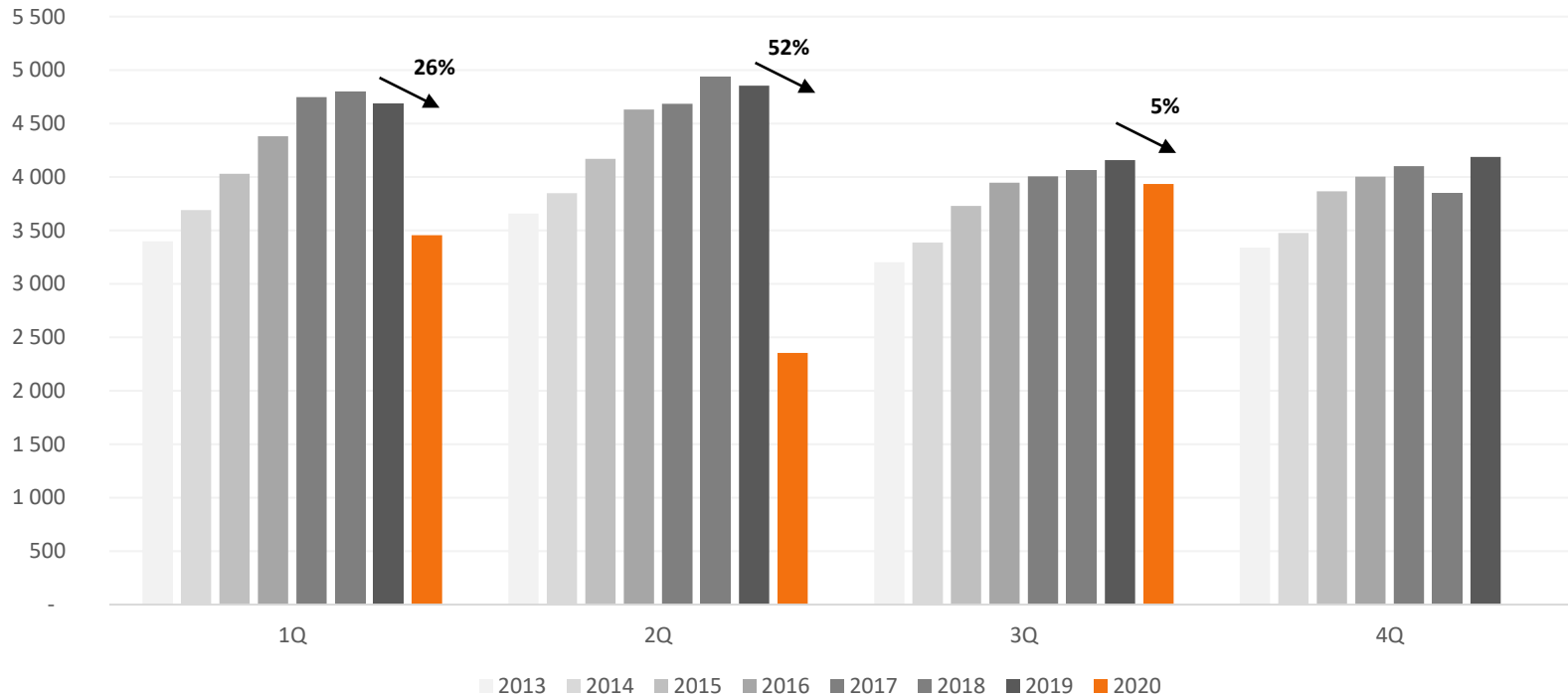
20 listopada 2020

alumetal

3Q 2020 i LTM w skrócie

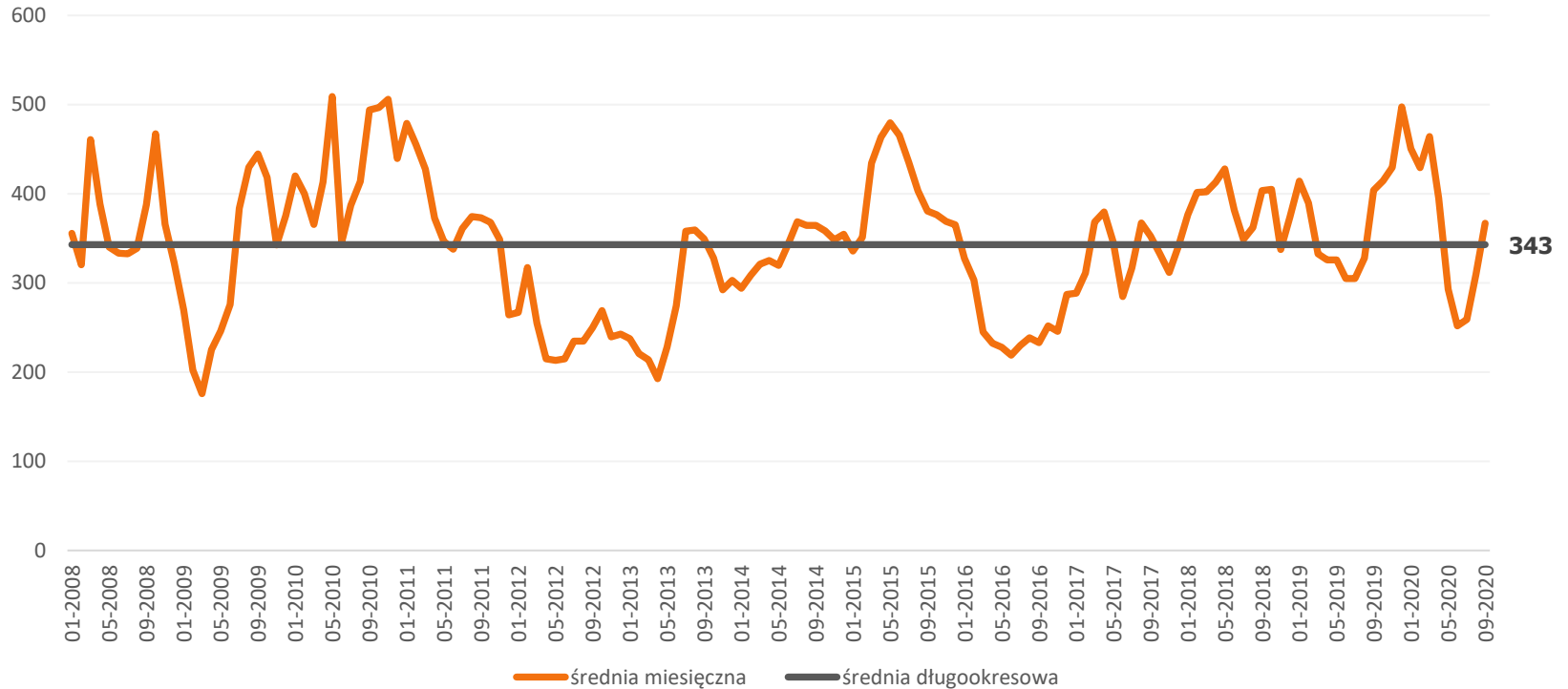
- ✦ Wolumen sprzedaży – **36,9 tys. ton** w 3Q 2020 i **151,9 tys. ton** w LTM
- ✦ EBITDA – **25,4 mln PLN** w 3Q 2020 i **85,0 mln PLN** w LTM
- ✦ Znormalizowany zysk netto – **17,1 mln PLN** w 3Q 2020 i **52,1 mln PLN** w LTM
- ✦ Cash flow operacyjny – **minus 10,6 mln PLN** w 3Q 2020 i **53,8 mln PLN** w LTM
- ✦ Zadłużenie netto – **75,1 mln PLN** (0,9x EBITDA)

Rejestracja pojazdów samochodowych w UE i UK w tys. sztuk



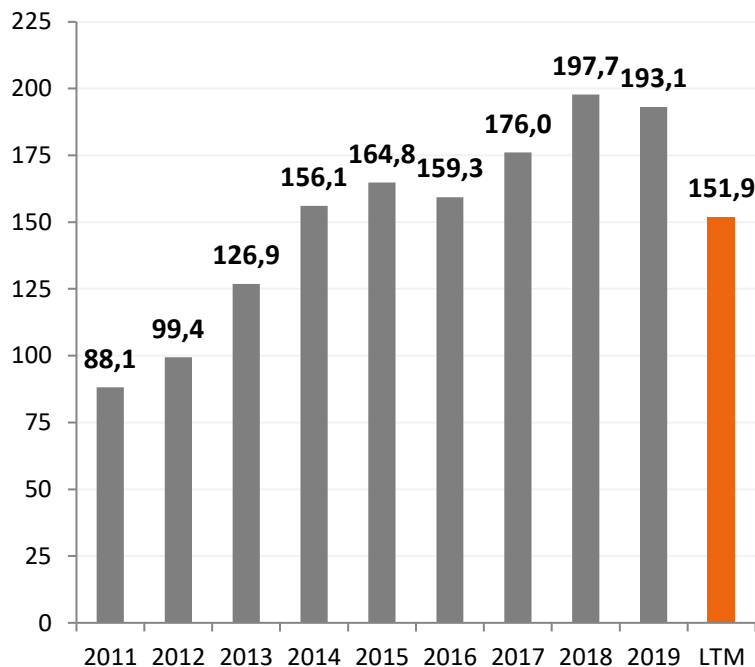
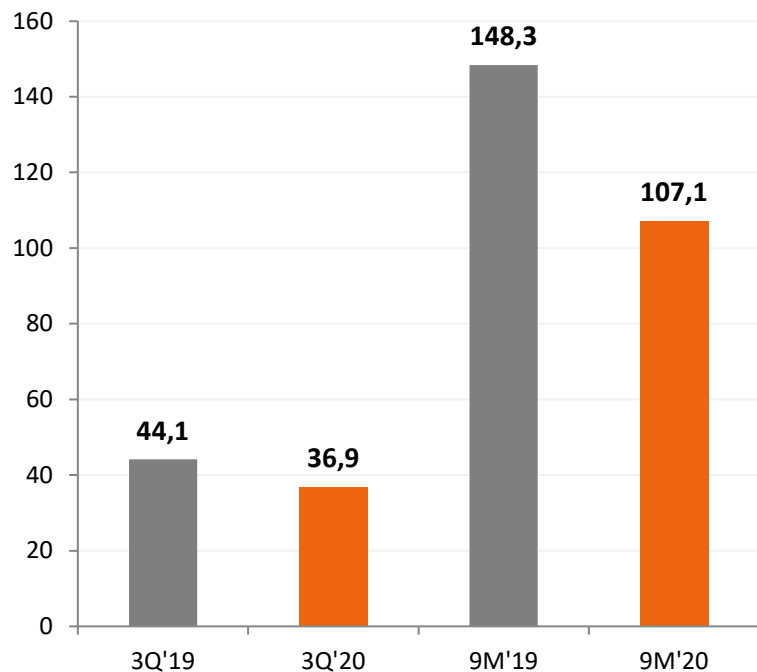
- ✦ W 3Q 2020 w UE i Wielkiej Brytanii zarejestrowano o 5% mniej nowych pojazdów samochodowych (spadek samochodów osobowych o 6% i samochodów użytkowych o 1%)
- ✦ W LTM sprzedaż pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii wyniosła 13,93 mln sztuk, czyli spadek o 22% w stosunku do 2019 (spadek sprzedaży o 23% samochodów osobowych i 19% samochodów użytkowych)

Marża dla stopu 226 wg Metal Bulletin EUR/t



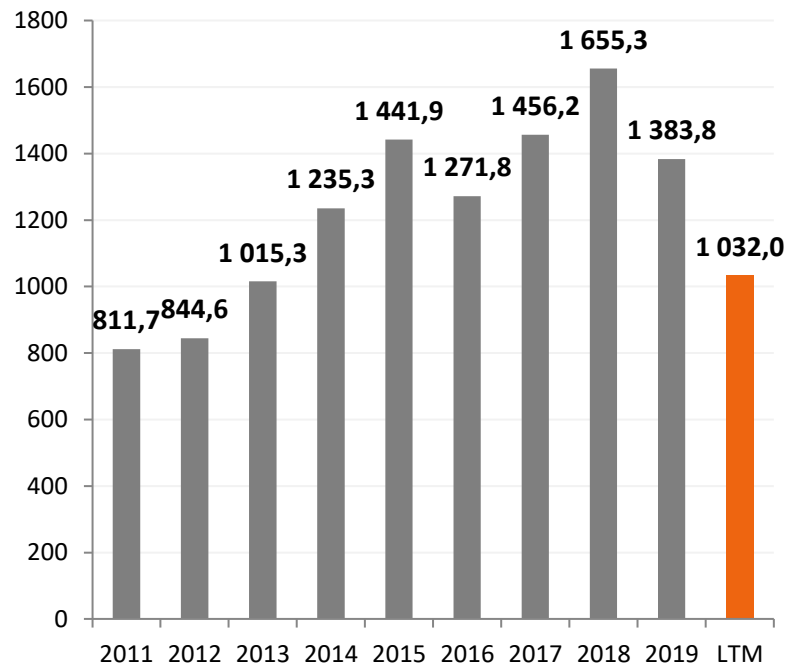
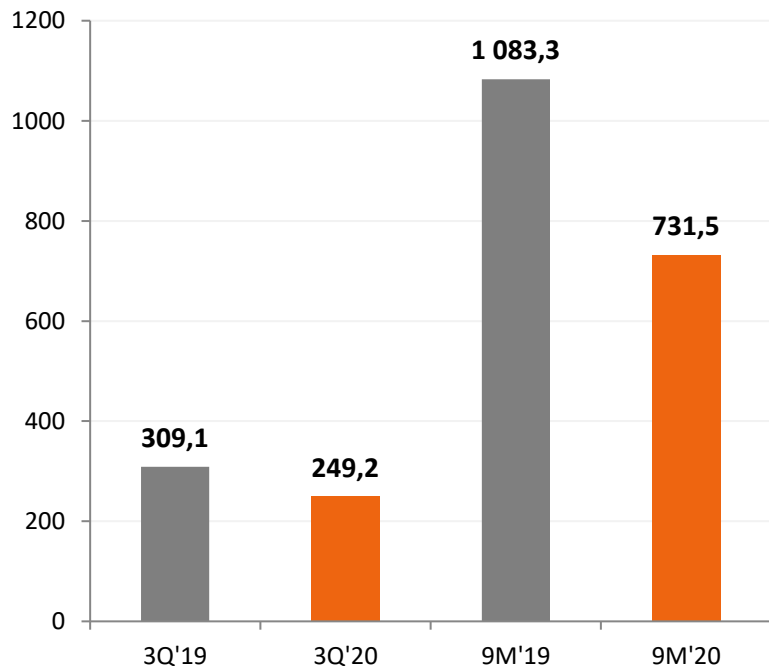
- ✦ W 3Q 2020 wzrost marży benchmarkowej z 252 EUR/t w czerwcu 2020 do 367 EUR/t we wrześniu 2020 (marża we wrześniu 2020 była o 7% powyżej średniej długoterminowej)
- ✦ Średni poziom marży benchmarkowej w 3Q 2020 wyniósł 312 EUR/t i był o 19% niższy w stosunku do średniej marży w 2019 oraz o 10% niższy od średniej długoterminowej

Wolumen sprzedaży w tys. ton



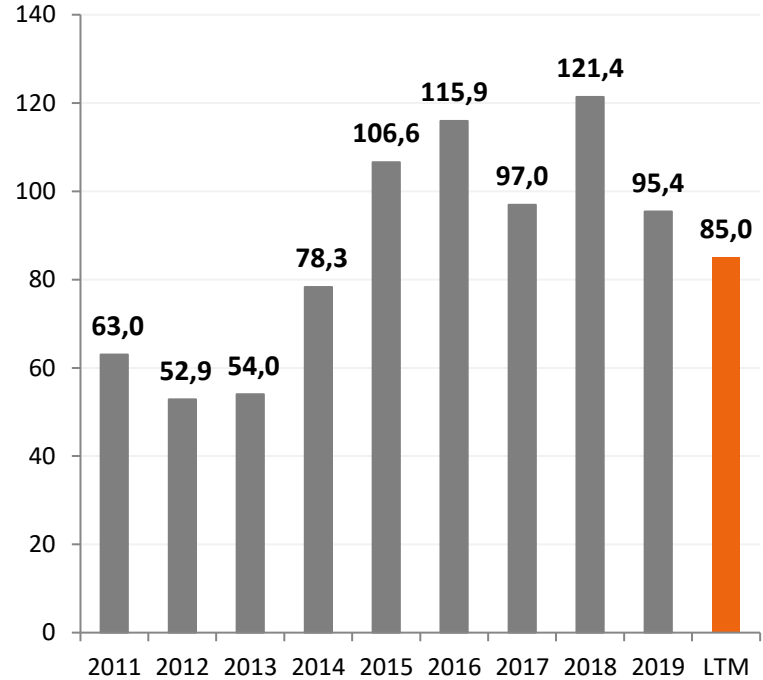
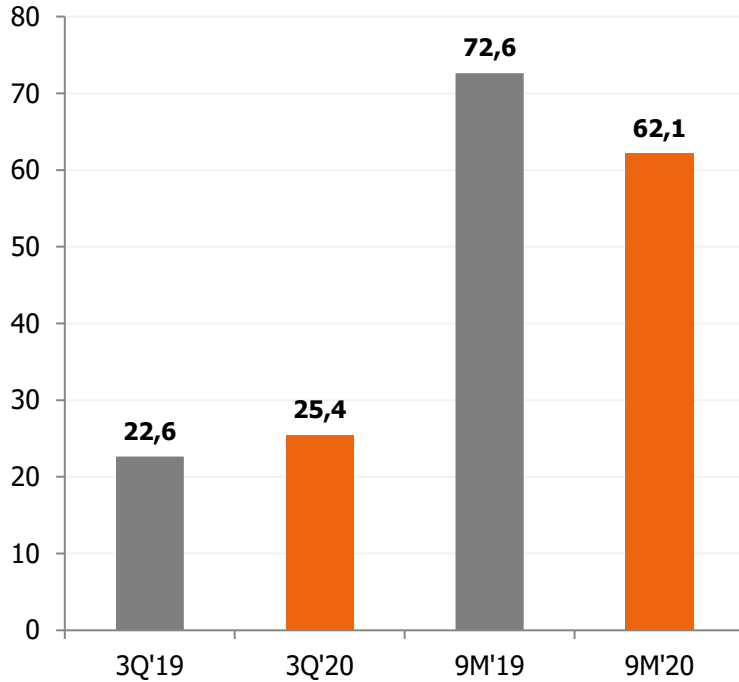
- ✦ W 3Q 2020 wolumen sprzedaży spadł o 16% r/r do poziomu 36,9 tys. ton
- ✦ W LTM wolumen sprzedaży wyniósł 151,9 tys. ton, spadek o 21% w stosunku do 2019

Przychody ze sprzedaży w mln PLN



- ✦ W 3Q 2020 przychody ze sprzedaży spadły o 19% r/r do poziomu 249,2 mln PLN
- ✦ W LTM przychody ze sprzedaży wyniosły 1,032 mld PLN, spadek o 25% w stosunku do 2019

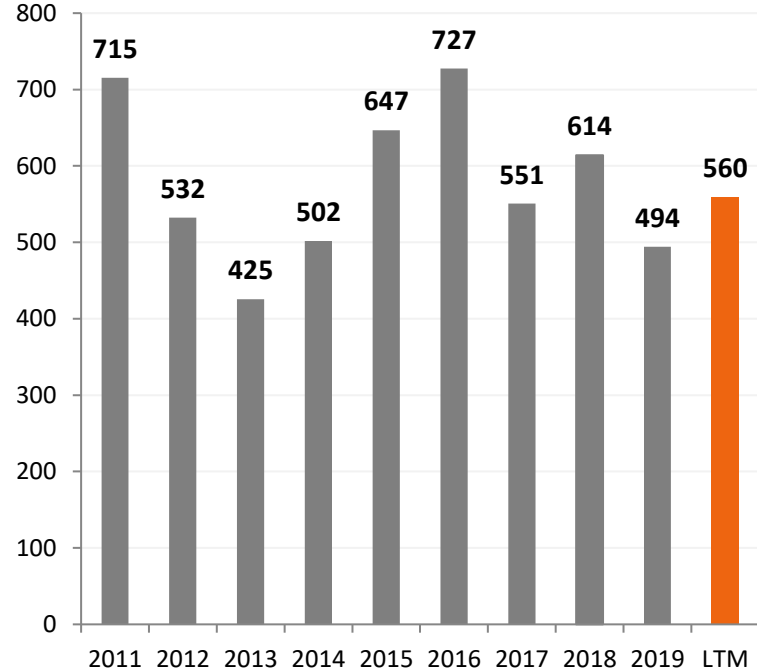
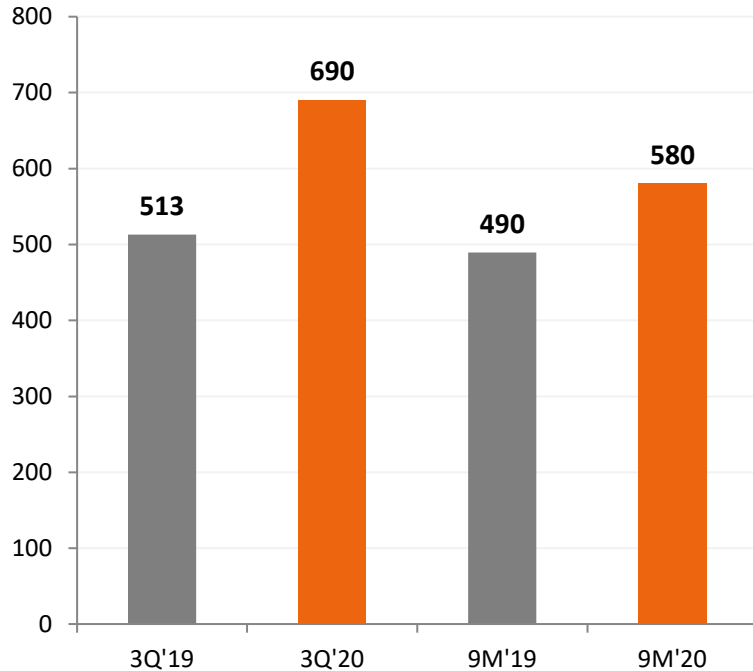
EBITDA w mln PLN



✦ W 3Q 2020 zysk EBITDA wzrósł o 12% r/r do poziomu 25,4 mln PLN

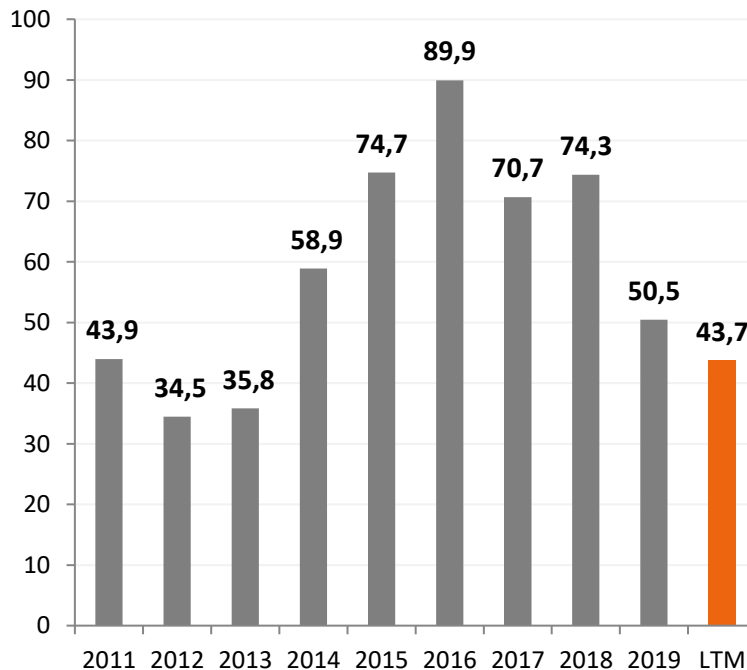
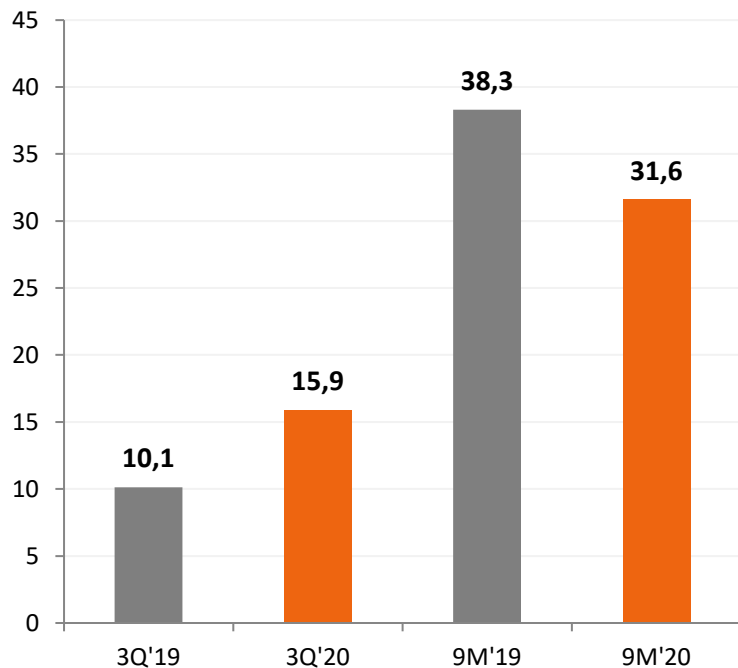
✦ W LTM zysk EBITDA wyniósł 85,0 mln PLN, spadek o 11% w stosunku do 2019

EBITDA na tonę w PLN



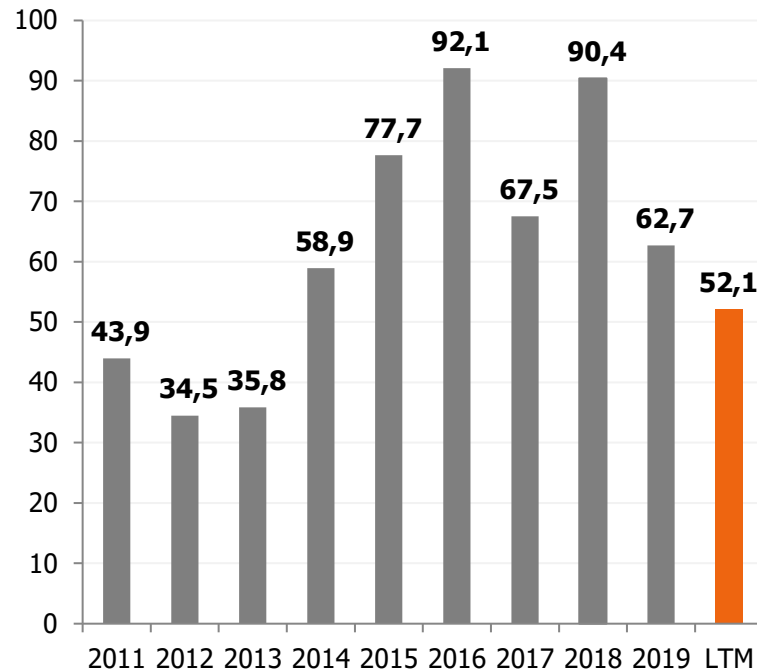
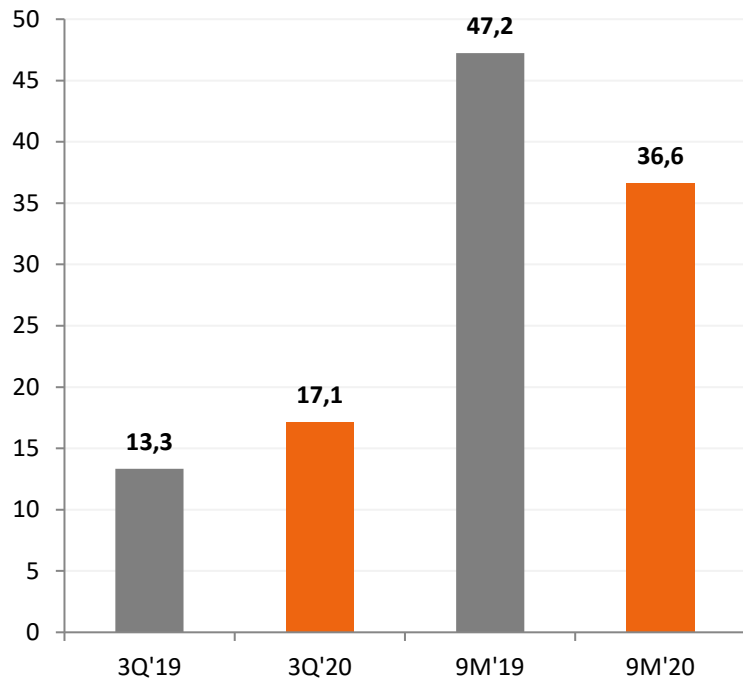
- ✦ W 3Q 2020 jednostkowy zysk EBITDA wzrósł o 35% r/r do poziomu 690 PLN/t
- ✦ W LTM jednostkowy zysk EBITDA wyniósł 560 PLN/t, wzrost o 13% w stosunku do 2019

Zysk netto w mln PLN



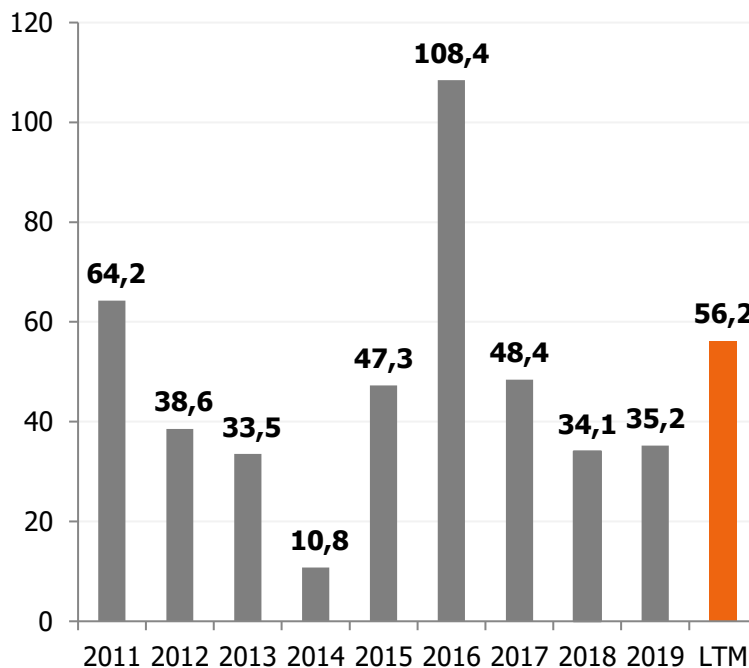
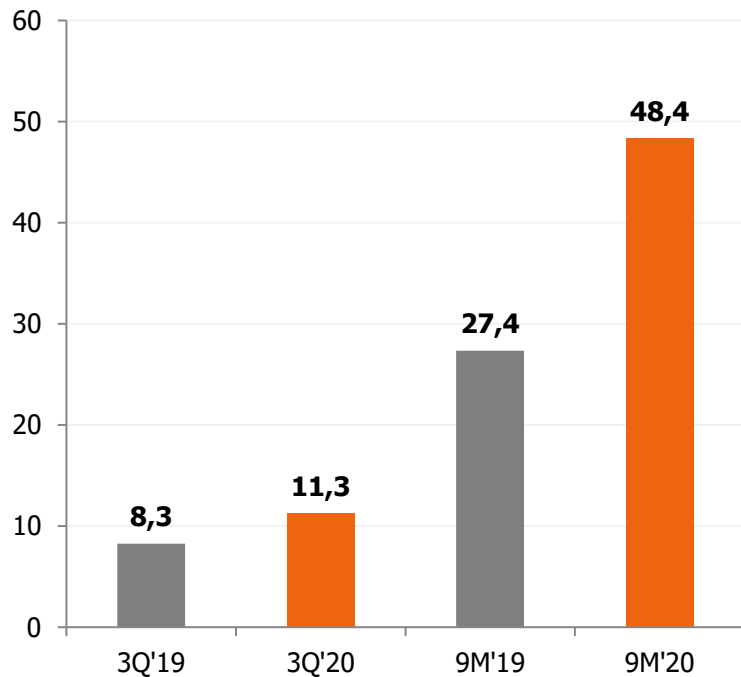
- ✦ W 3Q 2020 zysk netto wzrósł o 57% r/r do poziomu 15,9 mln PLN
- ✦ W LTM zysk netto wyniósł 43,7 mln PLN, spadek o 13% w stosunku do 2019

Znormalizowany zysk netto w mln PLN



- ✦ W 3Q 2020 znormalizowany zysk netto wzrósł o 28% r/r do poziomu 17,1 mln PLN
- ✦ W LTM znormalizowany zysk netto wyniósł 52,1 mln PLN, spadek o 17% w stosunku do 2019

Wydatki inwestycyjne w mln PLN

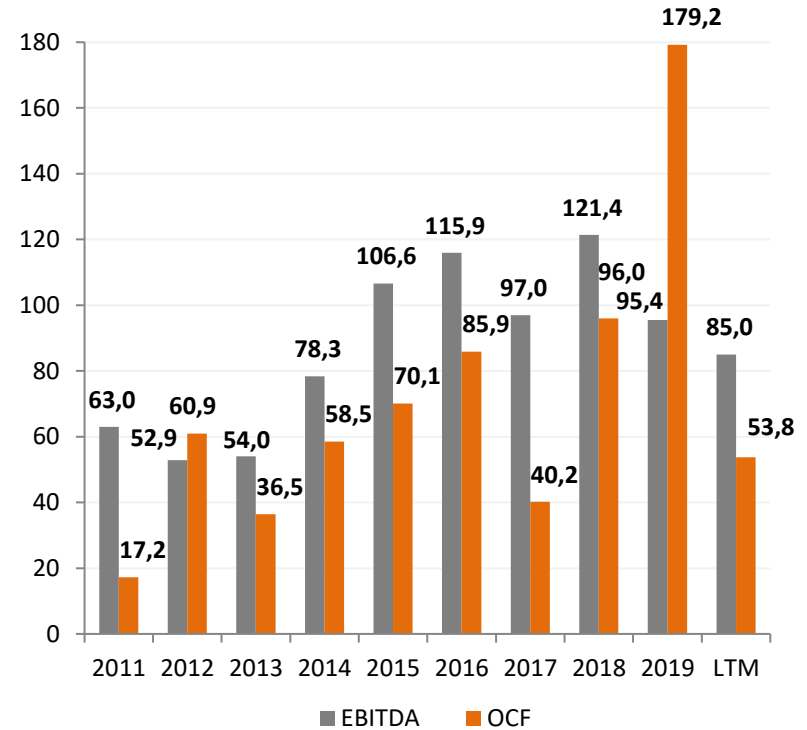
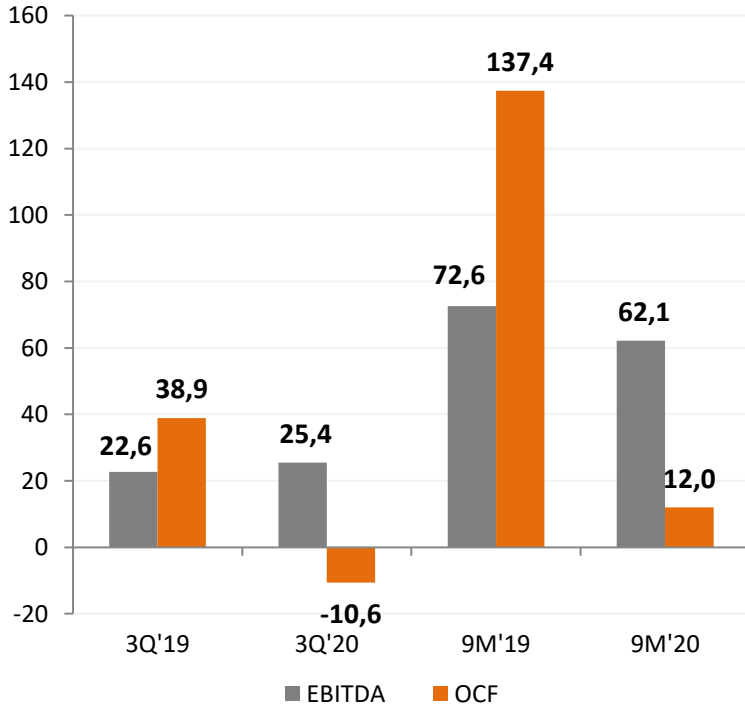


✦ W 3Q 2020 wydatki inwestycyjne wyniosły 11,3 mln PLN

- 2,3 mln PLN wydatki odtworzeniowe
- 9,0 mln PLN wydatki rozwojowe

✦ W LTM wydatki inwestycyjne wyniosły 56,2 mln PLN, wzrost o 60% w stosunku do 2019

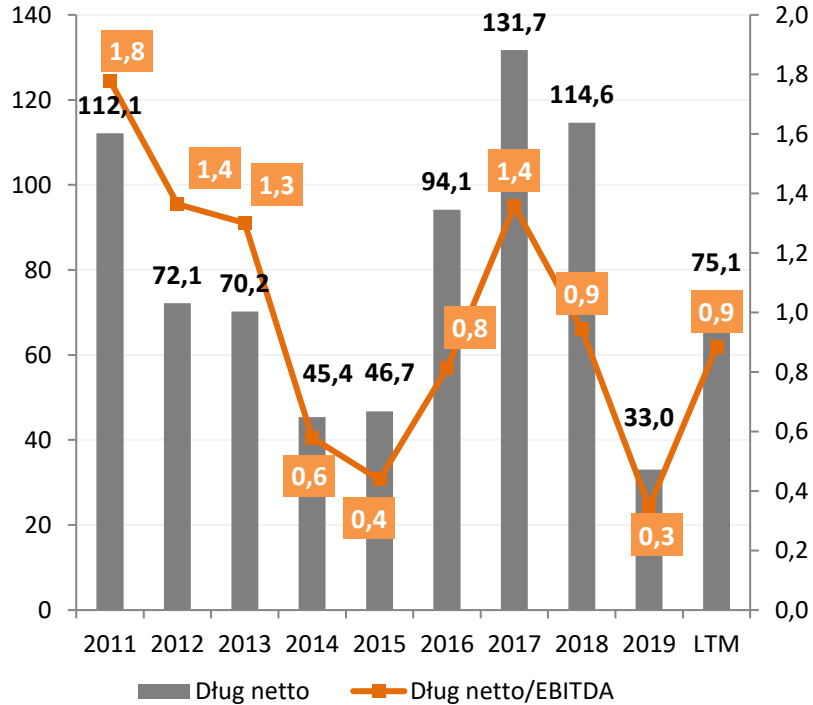
EBITDA vs cash flow operacyjny w mln PLN



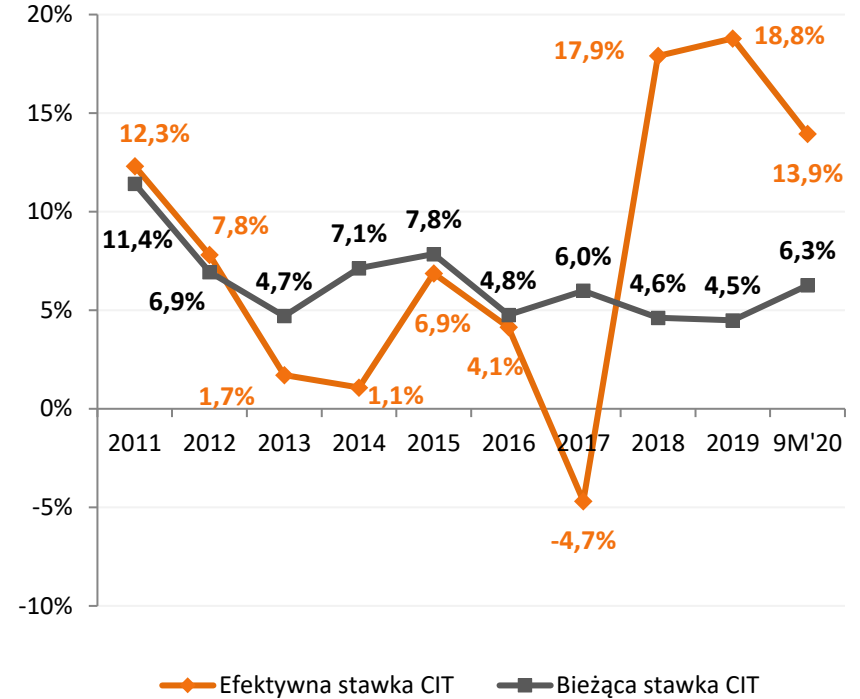
- ✦ W 3Q 2020 OCF na poziomie -10,6 mln PLN w stosunku do 25,4 mln PLN zysku EBITDA
- ✦ W LTM OCF wyniósł 53,8 mln PLN w stosunku do 85,0 mln PLN zysku EBITDA

Dług netto i efektywna stawka CIT

Dług netto



Efektywna stawka CIT



✦ Na koniec 3Q 2020 dług netto wynosił 75,1 mln PLN a wskaźnik Dług netto/EBITDA wzrósł z 0,3x na koniec 2019 do 0,9x na koniec września 2020

✦ Efektywna stawka CIT na koniec 3Q 2020 wyniosła 13,9% a bieżąca stawka CIT wyniosła 6,3%

Modernizacja zakładu w Kętach

- ⊕ Uruchomienie wszystkich urządzeń nowej linii produkcyjnej – obecnie trwa faza testów i optymalizacji
- ⊕ Trwają ostatnie prace budowlane
- ⊕ Wydatki inwestycyjne w 3Q 2020 wyniosły 4,7 mln PLN, narastająco od początku projektu 53,9 mln PLN
- ⊕ Pomimo pandemii realizacja projektu przebiega zgodnie z założonym harmonogramem i budżetem (67,8 mln PLN)
- ⊕ W 1Q 2021 planowane jest osiągnięcie pełnych zdolności produkcyjnych

Podsumowanie

- ✦ W 3Q 2020 sprzedaż nowych pojazdów samochodowych w UE i Wielkiej Brytanii stopniowo odbudowywała się, co było główną przyczyną poprawy marży benchmarkowej
- ✦ W 3Q 2020 Grupa Alumetal uzyskała bardzo dobre wyniki finansowe, pomimo spadku wolumenu sprzedaży rok do roku
- ✦ Mocny standing finansowy Grupy Alumetal
- ✦ Zarząd Grupy Alumetal obserwuje stabilizację popytu w 4Q 2020 na poziomie sprzed roku
- ✦ Modernizacja zakładu w Kętach przebiega zgodnie z harmonogramem i założonym budżetem
- ✦ 12 listopada 2020 został uchwalony program motywacyjny na lata 2021-2023