

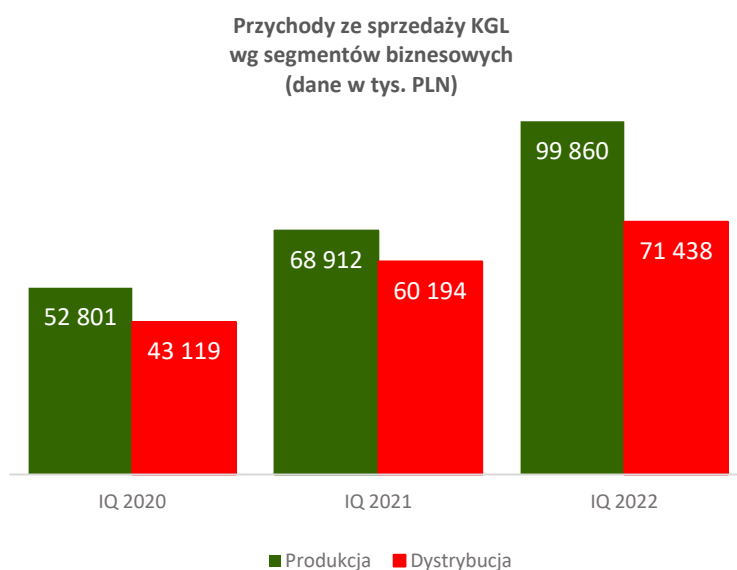
Szacunkowe przychody ze sprzedaży spółki KGL S.A. za I Q 2022 roku

Zarząd spółki KGL S.A. z siedzibą w Mościskach przedstawia szacunkowe wartości przychodów ze sprzedaży Spółki KGL za pierwszy kwartał 2022 r.

	IQ 2022	IQ 2021	IQ 2020
Przychody ze sprzedaży, w tym:	171 298	129 106	95 920
<i>dynamika</i>	<i>0,33</i>	<i>0,35</i>	
Produkcja			
<i>opakowań dla sektora spożywczego</i>	99 860	68 912	52 801
<i>dynamika</i>	<i>0,45</i>	<i>0,31</i>	
Dystrybucja			
<i>granulatu tworzyw sztucznych</i>	71 438	60 194	43 119
<i>dynamika</i>	<i>0,19</i>	<i>0,40</i>	

KGL prowadzi działalność na rynku tworzyw sztucznych w obszarze (1) produkcji opakowań dla sektora spożywczego oraz (2) dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych. Według szacunkowych ustaleń, w I Q 2022 r. spółka KGL S.A. wypracowała łącznie ponad 171 mln zł przychodów ze sprzedaży z działalności operacyjnej i w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym odnotowała wzrost o 33 %. Przychody w stosunku do I Q 2021 r. wrosły w obu prezentowanych segmentach, odpowiednio o 45% w segmencie produkcji oraz o 19% w segmencie dystrybucji. Od kilku kwartałów rosnące ceny sprzedawanych produktów są głównym czynnikiem wpływającym na wysoką dynamikę zmian przychodów. Podwyżki biorą się przez dynamiczny wzrost kosztów wszystkich składników wchodzących w koszt wytworzenia produktu. W okresie ostatnich kwartałów Emitent, realizując strategię długoterminowego podejścia do rynku w kontekście relacji biznesowych ze swoimi klientami, w dużym stopniu absorbował znaczącą część ww. wzrostów kosztów, co bezpośrednio miało wpływ na obniżenie historycznie osiągniętych marż. Podobna sytuacja miała miejsce również w okresie Q1 2022 r., kiedy dodatkowo dynamika zdarzeń polityczno - gospodarczych pogłębiła problem, w efekcie czego osiągnięte marże w Q1 2022 r. nie zdołały się wybić poza ustalony w drugim półroczu ubiegłego roku krótkoterminowy trend, pomimo rzeczywistego wzrostu segmentu produkcji w zakresie uplasowanych na rynku ilości produktów oraz wzrostu ilości obsługiwanych klientów. Jednocześnie, mając na uwadze bieżącą ocenę czynników wpływających na pozycje kosztowe Emitent oczekuje, iż Q2 2022 r. powinien być początkiem okresu odbicia w zakresie osiągniętych marż w kierunku poziomów historycznych. W ujęciu ilościowym, Spółce udało się osiągnąć wzrosty na większości pozycji asortymentowych i uplasować na rynku większe wolumeny w porównaniu do roku poprzedniego. Emitent skutecznie zaczął wprowadzać na rynek nowe produkty, które wypracowane zostały w ramach posiadanego Centrum Badawczo Rozwojowego.

Segment działalności produkcyjnej



W segmencie produkcji w I Q 2022 r. Spółka odnotowała przychody na poziomie 99,9 mln zł, co stanowiło **wzrost przychodów o 33%** w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Jednocześnie, w minionym kwartale, segment ten utrzymał dominującą pozycję w strukturze łącznych przychodów KGL.

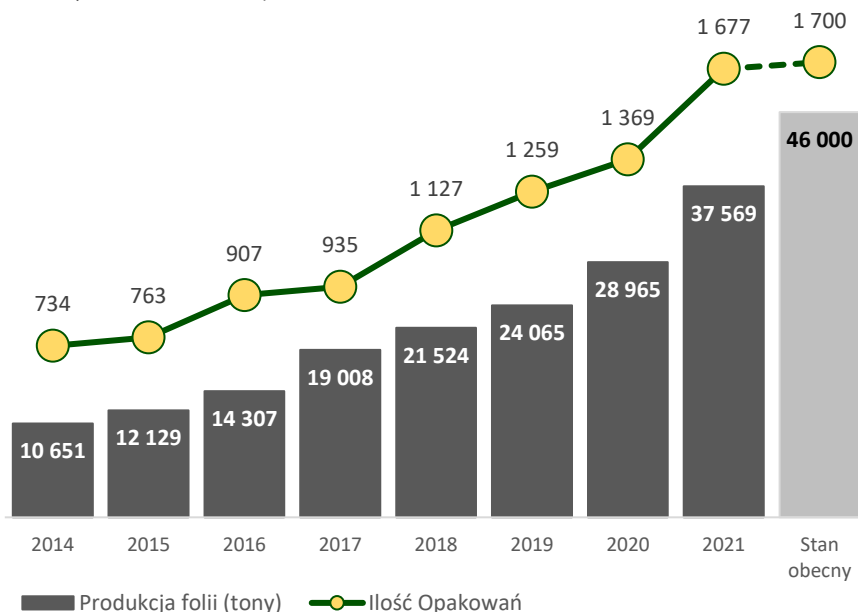
Koniunktura w przemyśle opakowań nadal jest czynnikiem wspierającym Spółkę. Popyt na opakowania nadal jest w trendzie wzrostowym szczególnie w sektorze żywności, w którym dominującą pozycję od wielu lat zajmują opakowania z tworzyw sztucznych.

Rozwój segmentu produkcji – celem strategicznym Spółki

Spółka posiada rozwiniętą infrastrukturę techniczną, w skład której wchodzi przede wszystkim nowoczesne linie produkcyjne (linie do termoformowania i ekstruzji folii) oraz różnego rodzaju urządzenia i systemy wspomagające produkcję.

Orientacyjna roczna liczba produkowanych opakowań oraz ilość przetworzonej folii przez KGL S.A.

(folia: w tonach, opakowania: w mln szt)



Kolejne instalowane linie do termoformowania przekładają się na wzrost przychodów (produkcja opakowań), natomiast rozbudowa linii do ekstruzji folii sprzyja ograniczaniu kosztów (uniezależnienie od dostawców folii).

Ponadto, Spółka posiada kompetencje i zdolności wytwórcze w zakresie projektowania i budowy form dla maszyn termoformujących oraz wtryskarek. Dzięki temu, Emitent jest w pełni niezależny w zakresie wytwarzania większości niezbędnych form do termoformowania - będących narzędziem w procesie produkcji opakowań.

Kluczowym czynnikiem przewag Spółki KGL jest posiadany przez nią know-how w zakresie wykorzystywania nowoczesnych technologii i innowacji w produkcji opakowań.

Innowacje motorem wzrostu

W celu zwiększenia zdolności KGL do wdrażania innowacyjnych produktów, a także stworzenia nowoczesnych warunków do prowadzenia badań nad rozwiązaniami, które umożliwią uzyskanie przewagi względem konkurencji, Spółka utworzyła Centrum Badawczo – Rozwojowe (tj. CBR). Centrum zajmuje się opracowywaniem nowych produktów, usług i technologii przeznaczonych dla spółki KGL. Celem działania CBR jest wykreowanie nowych, konkurencyjnych cenowo i jakościowo technologii produkcji (tj. głównie form, narzędzi produkcji, nowych struktur materiałowych i nowych projektów opakowań).

Spółka buduje swoje przewagi technologiczne poprzez efektywne wykorzystanie nakładów ponoszonych na działalność B+R. Mając na celu dołączenie do liderów komercjalizacji innowacyjnych rozwiązań, Spółka KGL dokonuje transformacji swojego modelu z profilu dystrybucyjno-produkcyjnego na technologiczny. Efektem tej zmiany jest uzyskanie znacznych przewag konkurencyjnych i osiągnięcie wiodącej pozycji na rynku producentów folii i opakowań z tworzyw sztucznych. Obecnie, efektem przeprowadzonych prac B+R w ramach posiadanego własnego Centrum Badawczo Rozwojowego (CBR), wdrożone zostały produkcyjnie nowe rodzaje opakowań, innowacyjne ze względu na swoją charakterystykę i, co równie ważne, wpisujące się w wymogi Gospodarki Obiegu Zamkniętego (GOZ). Spółka opiera swoją strategię rozwoju biznesu opakowaniowego o założenia GOZ, a w szczególności maksymalizację użycia surowców pochodzących z recyklingu w procesach produkcji folii i opakowań oraz ich zdolności do pełnego recyklingu.



Na zdjęciu: Linia do termoformowania spółki KGL S.A.

Segment działalności dystrybucyjnej

W segmencie działalności dystrybucyjnej w I Q 2022 r Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 71,4 mln zł, co stanowi 19% wzrost w stosunku do I Q 2021 r. Odnotowany wzrost był efektem silnie rosnących cen surowców będących przedmiotem dystrybucji.

Spółka jest jednym z wiodących dystrybutorów tworzyw sztucznych w Polsce (głównie granulatów różnych polimerów) dostarczając granulat do małych i średnich firm, które nie wpisują się w bezpośrednią sprzedaż przez producentów tworzyw sztucznych.

Zarząd podkreśla, że wielkości przychodów Emitenta z działalności dystrybucyjnej są silnie skorelowane z fluktuacjami cen w segmencie surowców ropopochodnych, a także z aktualną sytuacją w sektorach, w których działalności prowadzą odbiorcy Emitenta. Pierwszy kwartał 2022 roku charakteryzował się zwiększonym popytem na surowce ze strony większości klientów KGL. Szczególnym zainteresowaniem cieszyły się surowce sprzedawane na potrzeby obsługi rynku budowlanego oraz AGD.

Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki

Zarząd Spółki dokonał oceny potencjalnych ryzyk wynikających z trwającej wojny w Ukrainie oraz ich wpływu na działalność Emitenta i na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, w ocenie Zarządu, wojna w Ukrainie nie przekłada się w bezpośredni sposób na działalność Emitenta.

Zdaniem Zarządu, który zdiagnozował obszary potencjalnego ryzyka, które mogłyby wpłynąć na wyniki finansowe z uwagi na wielkość prowadzonej sprzedaży na rynkach ukraińskim, białoruskim i rosyjskim w stosunku do całościowych przychodów firmy, obecnie nie występują istotne zagrożenia pogorszenia wyników z tytułu nawet całkowitego zatrzymania sprzedaży na ww. rynki.

Spółka nie przewiduje żadnych perturbacji w przerwaniu łańcucha dostaw surowców wykorzystywanych w procesach produkcyjnych z rynku rosyjskiego, ze względu na marginalny udział tych materiałów w łącznych zakupach Emitenta. Jednocześnie Spółka informuje, że wraz z momentem agresji Rosji na Ukrainę, rosyjski kanał zakupowy został całkowicie zatrzymany.

W ocenie Zarządu, w wyniku trwającego konfliktu w Ukrainie, pojawiły się natomiast ryzyka związane z osłabieniem kursu złotego wobec euro, w której to walucie Emitent posiada zadłużenie związane z leasingiem linii produkcyjnych.

Emitent dostrzega również w perspektywie podwyższenie ryzyka wzrostu stóp procentowych.

Aktualnie, w obszarze zatrudnienia, Emitent nie dostrzega żadnych negatywnych korelacji pomiędzy obecną sytuacją a zatrudnieniem pracowników oraz utrzymaniem ciągłości obsady niezbędnej do realizacji zadań Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje faktyczny i potencjalny wpływ sytuacji polityczno - gospodarczej w Ukrainie na działalność Spółki. Ewentualne nowe okoliczności, które w znaczący sposób mogłyby wpłynąć na działalność KGL S.A., będą publikowane w trybie właściwych raportów.