

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

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

	IIQ 2022	IIQ 2021	IIQ 2020
Przychody ze sprzedaży, w tym:	349 293	277 177	183 740
<i>dynamika</i>	<i>0,26</i>	<i>0,51</i>	
Produkcja			
<i>folii i opakowań dla sektora spożywczego</i>	214 052	146 788	106 662
<i>dynamika</i>	<i>0,46</i>	<i>0,38</i>	
Dystrybucja			
<i>granulatu tworzyw sztucznych</i>	135 241	130 388	77 078
<i>dynamika</i>	<i>0,04</i>	<i>0,69</i>	

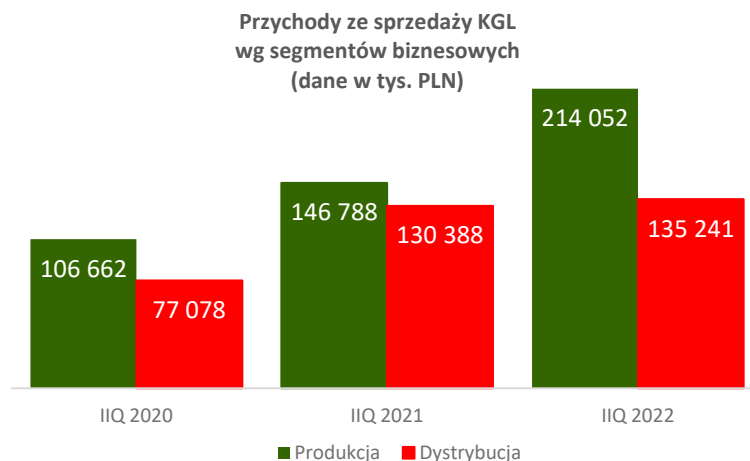
KGL prowadzi działalność na rynku tworzyw sztucznych w obszarze (1) produkcji folii i opakowań dla sektora spożywczego oraz (2) dystrybucji granulatu tworzyw sztucznych. Według szacunkowych ustaleń, w I półroczu 2022 r. spółka KGL S.A. wypracowała łącznie ponad 349 mln zł przychodów ze sprzedaży z działalności operacyjnej i w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym odnotowała wzrost o 26 %.

Przychody w stosunku do I półrocza 2021 r. wrosły w obu prezentowanych segmentach, odpowiednio o 46% w segmencie produkcji oraz o 4% w segmencie dystrybucji. Zgodnie z informacjami publikowanymi we wcześniejszych raportach, wysoka dynamika przychodów jest spowodowana głównie wzrostem cen materiałów produkcyjnych i towarów dystrybucyjnych. Jednocześnie należy podkreślić, iż Spółka odnotowała również wzrost pozostałych kosztów działalności produkcyjnej (takich jak energii elektrycznej czy kosztów pracowniczych).

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 osiąganych marż. W efekcie, z początkiem 2022 r., podjęte zostały działania, których celem było odwrócenie trendu obniżania marż na produkowanych w Spółce wyrobach i których bezpośrednim przejawem były podjęte i skutecznie zakończone negocjacje z kluczowymi klientami w temacie zmian zasad kształtowania cen czy też szereg optymalizacji w procesach produkcji. Odnotowano jednocześnie szereg niekorzystnych zmian na rynku mediów, głównie energii, kosztów pracy (w tym dostępie do pracowników) oraz utrzymujących się wzrostów cen nabycia większości surowców oraz materiałów pomocniczych.

W ujęciu ilościowym, 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 półroczu 2022 r. Spółka odnotowała przychody na poziomie nieco ponad 214 mln zł, co stanowiło **wzrost przychodów o 46%** w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Jednocześnie, w minionym półroczu, segment ten utrzymał dominującą pozycję w strukturze łącznych przychodów KGL.

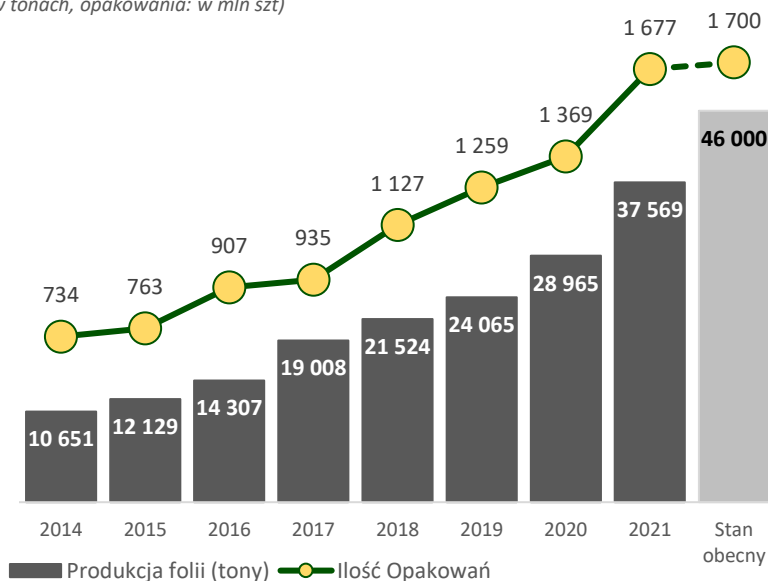
Koniunktura w przemyśle opakowań nadal jest czynnikiem wspierającym Spółkę. Aczkolwiek, od połowy Q2 odnotować należy niewielki spadek zamówień przede wszystkim od klientów, którzy pracują z sieciami handlowymi.

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 przewagi technologicznej 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 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 półroczu 2022 r Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży w wysokości 135,2 mln zł, co stanowi 4% wzrost w stosunku do I półrocza 2021 r.

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. Pierwsze półrocze (a w szczególności Q1) 2022 r. charakteryzowało się dosyć dużym popytem na oferowane przez KGL surowce ze strony większości klientów KGL. Od początku Q2 odnotowane zostały spadki ilości zamówień ze strony wszystkich segmentów rynku.

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 raportu, w ocenie Zarządu, wojna w Ukrainie nie przekłada się w bezpośredni sposób na działalność Emitenta.

Zdaniem Zarządu, który zdiagnozował obszary potencjalnego ryzyka, które mogłoby 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 ryzyka związane z rosnącymi kosztami obsługi zadłużenia w wyniku zapowiadanych podwyżek 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.

Załącznik do raportu bieżącego nr 17/2022 Spółki KGL S.A.
- *Szacunkowe przychody ze sprzedaży spółki KGL S.A. za I półrocze 2022 r.*

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.