



KOMUNIKAT PRASOWY

Kostrzyn nad Odrą / Göteborg, 26 lutego 2021 r.

Arctic Paper S.A. po 4Q 2020 – wstępne wyniki finansowe*:

Dobre wyniki i umocnienie pozycji w burzliwych czasach

- Przychody ze sprzedaży w 4Q wyniosły 714,7 mln PLN (160,8 mln EUR¹).
- EBITDA w 4Q wyniosła 25,1 mln PLN (5,6 mln EUR¹), a marża EBITDA 3,5 proc.
- Przychody ze sprzedaży w 2020 roku wyniosły 2847,5 mln PLN (640,6 mln EUR¹).
- EBITDA za rok 2020 wyniosła 271,4 mln PLN (61,6 mln EUR¹), a marża EBITDA 9,5%.
- Papier i celuloza – naturalny hedging dwóch segmentów, zapewniający stabilizację wyników.
- Mocny wynik skonsolidowany: wskaźnik dług netto / EBITDA spadł do 0,49 (0,57).
- Umocnienie pozycji rynkowej i ożywienie w produkcji i sprzedaży papieru w 4Q.
- Inwestycje w energię odnawialną: hydroenergetykę, ogniwa fotowoltaiczne i biopaliwa.
- Zarząd proponuje dywidendę w wysokości 0,30 zł na akcję.

* Zaudytowany raport FY 2020 zostanie opublikowany 16 marca.

“Podsumowując: prężny segment papierniczy, rekordowa produkcja celulozy, nowe inwestycje w odnawialne źródła energii, stabilne skonsolidowane wyniki i solidna sytuacja finansowa. Pomimo burzliwej sytuacji rynkowej Arctic Paper jest silniejszy niż w ostatnich latach.”

Michał Jarczyński, Prezes Zarządu Arctic Paper S.A. (list Prezesa Zarządu znajduje się na stronie 2)

Wybrane wstępne wyniki finansowe – Grupa Arctic Paper oraz Arctic Paper (segment papieru)

PLN (million)	Q4, 2020	Q4, 2019	Zmiana	2020	2019
Przychody ze sprzedaży, Grupa Arctic Paper	714,7	739,7	-25,0	2847,5	3117,1
Przychody ze sprzedaży, Arctic Paper (segment papieru)	507,4	532,0	-24,7	1990,8	2206,8
Zysk EBITDA, Grupa Arctic Paper	25,1	34,9	-9,8	271,4	278,0
Zysk EBITDA, Arctic Paper (segment papieru)	50,9	31,1	19,9	235,3	125,9
Zysk EBIT, Grupa Arctic Paper	-4,8	13,2	-18,0	158,2	191,4
Zysk EBIT, Arctic Paper (segment papieru)	31,7	17,1	14,6	163,0	73,1
Zysk netto, Grupa Arctic Paper	-14,8	5,5	-20,4	103,6	124,7
Zysk netto, Arctic Paper (segment papieru)	20,2	35,0	-14,8	121,1	79,7
Zysk netto Grupa Arctic Paper na akcję ² (PLN/akcja)	0,01	0,15	-0,14	1,60	1,19
Dług netto	134,0	159,0	-25,0	134,0	159,0

Grupę Arctic Paper tworzą Arctic Paper S.A. (spółka holdingowa), papiernię Arctic Paper (segment papieru) i producent celulozy Rottneros AB, w którym Arctic Paper S.A. posiada 51 proc. akcji.

¹Arctic Paper S.A. raportuje w PLN. W komunikacie prasowym w języku angielskim powyższe kwoty zostały przeliczone na EUR według średnich stawek za dany kwartał.

² Zysk netto na akcję: zysk netto segmentu papieru plus 51% zysku netto Rottneros podzielone przez liczbę akcji.

“Umocniliśmy naszą pozycję na europejskim rynku papierów wysokogatunkowych za sprawą stabilnej lub rosnącej – w zależności od typu produktu - sprzedaży. W efekcie jesteśmy w stanie zaproponować wypłatę dywidendy.”

Michał Jarczyński, Prezes Zarządu Arctic Paper S.A.

Rok 2020 był rokiem zawirowań, który potwierdził, jaką wartość stanowi połączenie segmentu papieru i celulozy; to dwa segmenty z różnymi cyklami, które razem zapewniają nam stabilizację wyników. Z dumą możemy powiedzieć, że udało nam się ochronić zarówno naszych pracowników, jak i firmę przed Covid-19. Rok zakończył się mocnym czwartym kwartałem w segmencie papieru, słabszy był natomiast segment celulozowy. Skonsolidowana sprzedaż w IV kwartale wyniosła 714,7 mln PLN (739,7 mln PLN w analogicznym okresie roku 2019) przy EBITDA na poziomie 25,1 mln PLN (34,9 mln PLN). Skonsolidowana sprzedaż za cały rok wyniosła 2847,5 mln PLN (3117,1 mln PLN) przy EBITDA 271,4 mln PLN (278,0 mln PLN) i zadłużeniu netto Grupy na poziomie 0,49 (0,57).

Niższe koszty surowców nadal sprzyjały segmentowi papieru w IV kwartale, generując EBITDA segmentu w wysokości 50,9 mln PLN (31,1 mln PLN), przy nieznacznie niższych obrotach w wysokości 507,4 mln PLN (532,0 mln PLN). W całym 2020 roku segment papieru osiągnął EBITDA na poziomie 235,3 mln PLN (125,9 mln PLN) i marżę EBIT na poziomie 8,2% (3,3%). Ożywienie w segmencie papieru utrzymywało się w całym czwartym kwartale - wolumen sprzedaży papieru osiągnął 146 000 ton (150 000) a wykorzystanie mocy produkcyjnych było na poziomie 90% (96%). W ujęciu względnym umocniliśmy naszą pozycję na europejskim rynku papieru wysokogatunkowego poprzez stabilną lub rosnącą – w zależności od typu produktu - sprzedaż niepowlekanego papieru bezdrzewnego. Bliskie relacje z klientami i elastyczność produkcji utorowały nam drogę do wiodącej pozycji w niektórych kategoriach, takich jak papier książkowy i design paper. Dzięki naszym silnym markom i wszechstronnym działaniom sprzedażowym udział sprzedaży papierów premium i specjalnych stanowił 29 procent (29) całkowitej sprzedaży pod względem wartości na koniec roku.

Energia odnawialna jest kluczowym czynnikiem dla zrównoważonej produkcji papieru, dlatego inwestujemy, aby zwiększyć nasze moce wytwórcze w produkcji energii. W 2020 roku Arctic Paper Munkedals otrzymał pozwolenie na budowę ciepłowni na biomasę, podobnego do tego, który zaopatruje w parę technologiczną papiernie w Grycksbo. W Arctic Paper Kostrzyn realizowana jest natomiast pilotażowa inwestycja w ogniwa fotowoltaiczne. Na początku 2021 r. Arctic Paper Munkedals zakończył inwestycję o wartości 100 mln SEK (ok. 45 mln PLN) w rozbudowę elektrowni wodnej zwiększając moc z 2 do 6 MW.

W przypadku należącej do Grupy spółki Rottneros - segment celulozy - czwarty kwartał charakteryzował się niższymi wynikami z powodu słabego kursu USD i planowanego postępu remontowego w fabryce w Vallvik. Sprzedaż w czwartym kwartale wyniosła 490 mln SEK (547 mln SEK), a EBITDA -65 mln SEK (-5 mln SEK). Za cały rok 2020 sprzedaż segmentu celulozy wyniosła 2093 mln SEK (2376 mln SEK) przy EBITDA 77 mln SEK (374 mln SEK), podczas gdy produkcja osiągnęła nowy roczny rekord 412 600 ton (406 000 ton). Sytuacja finansowa spółki pozostaje silna, a dostępna płynność wynosi 512 mln SEK (558 mln SEK).

Podsumowując: rok 2020 można scharakteryzować jako prężny biznes papierniczy, rekordowa produkcja celulozy, nowe inwestycje w odnawialne źródła energii, stabilne skonsolidowane wyniki i solidna sytuacja finansowa. Pomimo burzliwych czasów Arctic Paper jest silniejszy niż w ostatnich latach. Możemy słusznie być dumni z naszych osiągnięć, ale nie możemy spoczywać na laurach. Musimy kontynuować naszą pracę, koncentrując się na tworzeniu bardziej

zróżnicowanego portfolio produktów, rozwoju w nowych obszarach oraz zrównoważonej i wydajnej produkcji.

Michał Jarczyński, Prezes Zarządu Arctic Paper S.A.

Dalszych informacji mediom udziela:

Katarzyna Sadowska, cc group
 e-mail katarzyna.sadowska@ccgroup.pl
 tel +48 22 440 1 440, 697 613 020

Tabela 1: Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat (dane wstępne)

<i>tys. PLN</i>	4Q 2020	3Q 2020	4Q 2019	YTD 2020	YTD 2019
Przychody ze sprzedaży	714 667	702 836	739 666	2 847 450	3 117 118
<i>w tym:</i>					
<i>Sprzedaż papieru</i>	507 361	491 860	532 036	1 990 774	2 206 815
<i>Sprzedaż celulozy</i>	207 306	210 976	207 630	856 677	910 304
Zysk/ (strata) ze sprzedaży	97 788	149 468	128 476	541 791	585 506
% przychodów ze sprzedaży	13,68	21,27	17,37	19,03	18,78
Koszty sprzedaży	(85 369)	(84 587)	(87 238)	(336 524)	(336 862)
Koszty ogólnego zarządu	(21 009)	(16 531)	(22 152)	(76 348)	(88 527)
Pozostałe przychody operacyjne	13 847	17 229	7 065	65 280	78 111
Pozostałe koszty operacyjne	(10 044)	(6 445)	(12 982)	(35 957)	(46 806)
EBIT	(4 786)	59 132	13 168	158 242	191 422
% przychodów ze sprzedaży	(0,67)	8,41	1,78	5,56	6,14
EBITDA	25 105	86 412	34 909	271 368	278 031
% przychodów ze sprzedaży	3,51	12,29	4,72	9,53	8,92
Przychody finansowe	78	(81)	(172)	710	1 149
Koszty finansowe	(11 781)	(8 678)	(7 873)	(36 633)	(34 640)
Zysk/ (strata) brutto	(16 489)	50 373	5 124	122 318	157 931
Podatek dochodowy	1 656	(5 017)	407	(18 733)	(33 250)
Zysk/ (strata) netto	(14 833)	45 357	5 530	103 586	124 681
% przychodów ze sprzedaży	(2,08)	6,45	0,75	3,64	4,00

Tabela 2: Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu (dane wstępne)

<i>tys. PLN</i>	31.12.2020	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	1 194 503	1 132 134	1 080 905
Zapasy	365 491	367 297	353 774
Należności	302 751	342 605	307 445
<i>w tym z tyt. dostaw i usług</i>	297 543	334 248	302 121
Pozostałe aktywa obrotowe	18 337	11 953	27 744
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	255 563	269 835	265 885
Razem aktywa	2 136 646	2 123 824	2 035 753
Kapitał własny	1 033 033	977 580	870 528
Zobowiązania krótkoterminowe	639 016	641 348	688 098
<i>w tym:</i>			
<i>z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych</i>			
<i>zadłużenie odsetkowe</i>	379 445	424 158	435 366
<i>pozostałe zobowiązania niefinansowe</i>	148 426	115 781	161 591
<i>pozostałe zobowiązania niefinansowe</i>	111 146	101 409	91 141
Zobowiązania długoterminowe	464 596	504 896	477 127
<i>w tym:</i>			
<i>zadłużenie odsetkowe</i>	241 144	289 549	263 268
<i>pozostałe zobowiązania niefinansowe</i>	223 452	215 347	213 858
Razem pasywa	2 136 646	2 123 824	2 035 753

Tabela 3: Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych (dane wstępne)

<i>tys. PLN</i>	Q4 2020	Q3 2020	Q4 2019	YTD 2020	YTD 2019
Przepływy z dz. operacyjnej	23 908	117 451	117 386	211 464	342 290
<i>w tym:</i>					
<i>Zysk/(strata) brutto</i>	(16 489)	50 373	5 124	122 318	157 931
<i>Amortyzacja i odpis z tytułu trwałej utraty wartości</i>	29 891	27 279	21 741	113 126	86 609
<i>Zmiana kapitału obrotowego</i>	15 431	40 103	71 776	(25 051)	78 703
<i>Inne korekty</i>	(4 926)	(305)	18 745	1 072	19 047
Przepływy z dz. inwestycyjnej	(33 617)	(30 489)	(47 634)	(141 239)	(121 834)
Przepływy z dz. finansowej	(14 935)	(39 415)	(58 323)	(100 950)	(152 939)
Razem przepływy pieniężne	(24 644)	47 547	11 429	(30 725)	67 517

Kalendarz finansowy 2021

Raport roczny za 2020 rok: **16 marca 2021**, wyniki za I kw. 2021: **11 maja 2021**, wyniki za I półrocze 2021: **17 sierpnia 2021**, wyniki za III kwartał 2021: **9 listopada 2021**.