

PREZENTACJA WYNIKÓW III KWARTAŁU 2015

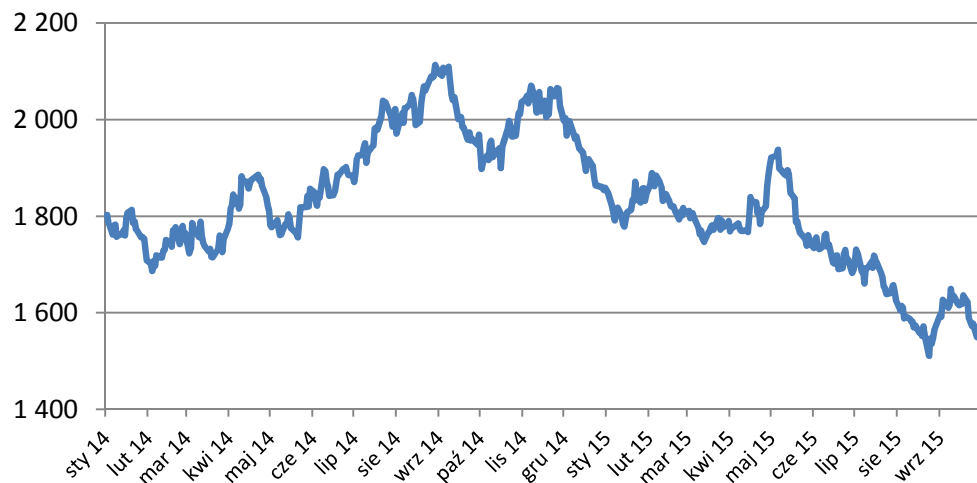
DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU

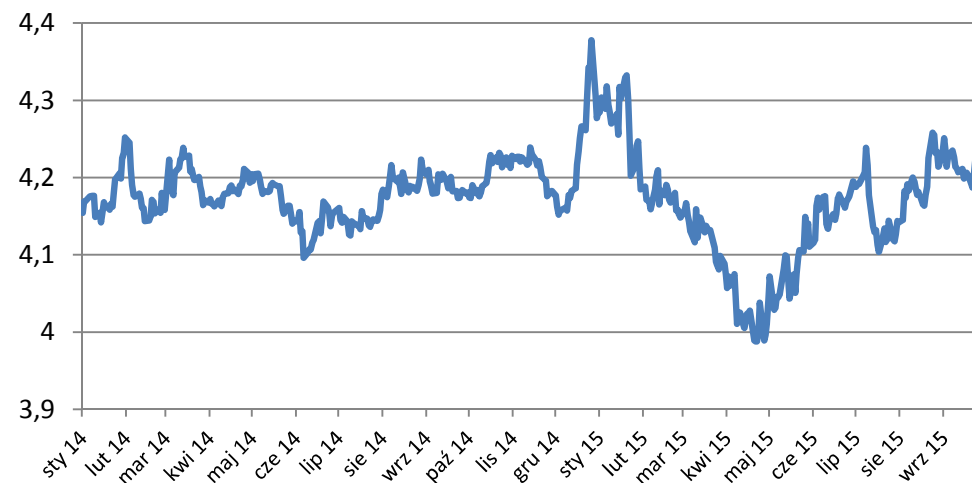
- Wysoki udział eksportu w całości sprzedaży Grupy - **43%** po dziewięciu miesiącach.
- **Utrzymanie zeszłorocznych poziomów zysku.**
- **Wysoki poziomu realizacji budżetu.**

CZYNNIKI MAKRO W III KWARTALE 2015

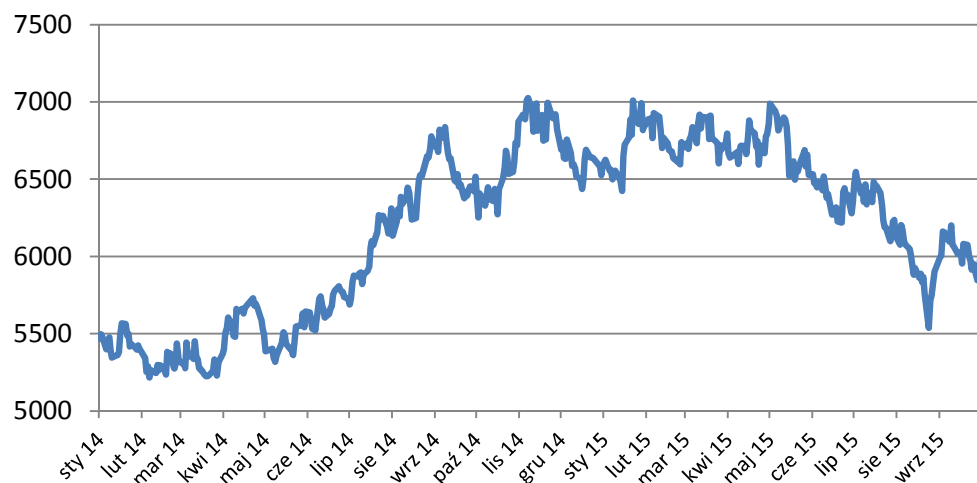
Notowania aluminium 3M na LME (USD/t)



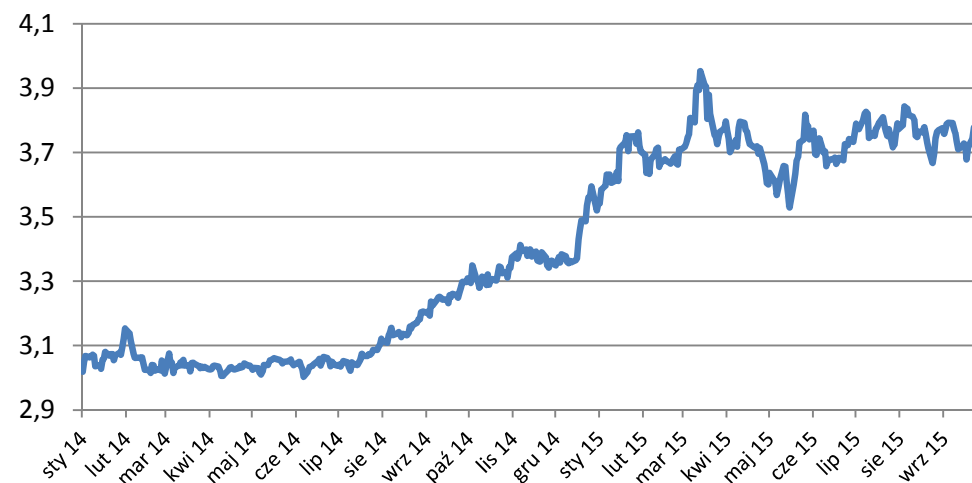
Kurs EUR/PLN



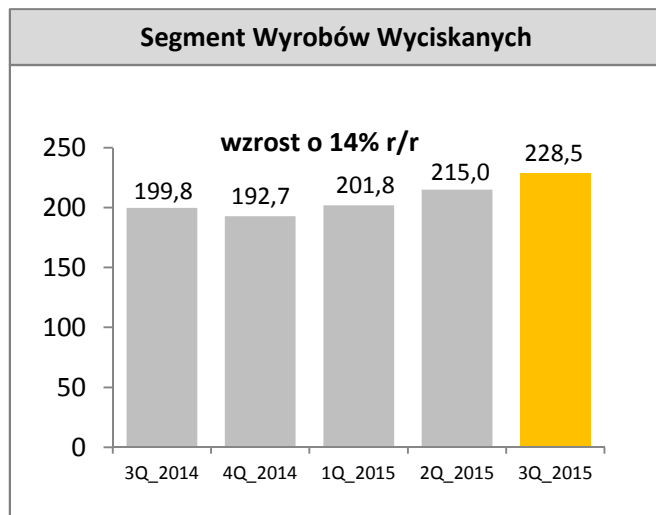
Cena aluminium 3M w PLN/t



Kurs USD/PLN



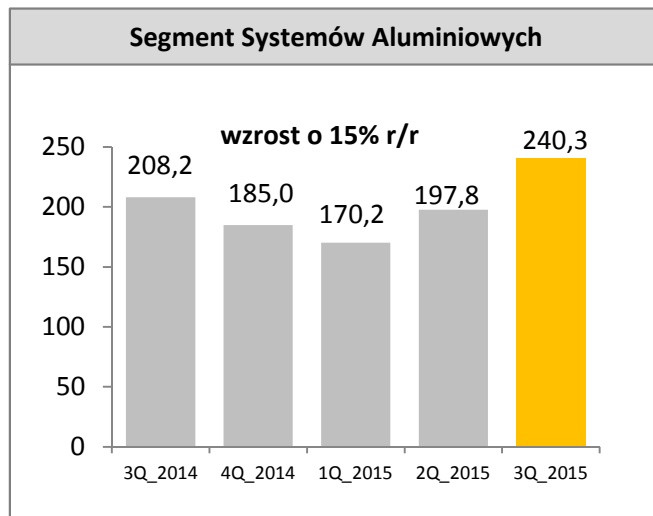
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – silny eksport, stabilny kraj



	Q3_2015	Q3_2014	zmiana	3Q_2015	3Q_2014	zmiana
Sprzedaż	228,5	199,8	14%	645,3	538,0	20%
kraj	143,1	130,0	10%	405,4	340,7	19%
eksport	85,3	69,8	22%	239,9	197,3	22%

- Udany trzeci kwartał. Wzrosty we wszystkich głównych branżach od 10% do ok 40%.
- Wzrost ilościowy sprzedaży o ok 4%.
- Ok. 10% spadek na rynku niemieckim zrekompensowany znacznymi wzrostami na rynkach czeskim, brytyjskim i włoskim.
- Dobry kwartał w spółce ukraińskiej.
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 90%
- Brak wpływu kryzysu związanego z zaniżaniem emisji spalin na poziom zamówień na komponenty do motoryzacji
- W czwartym kwartale prognozowana sprzedaż na poziomie o ok. 5% niższym od zeszłorocznej ze względu na niskie notowania cen aluminium.

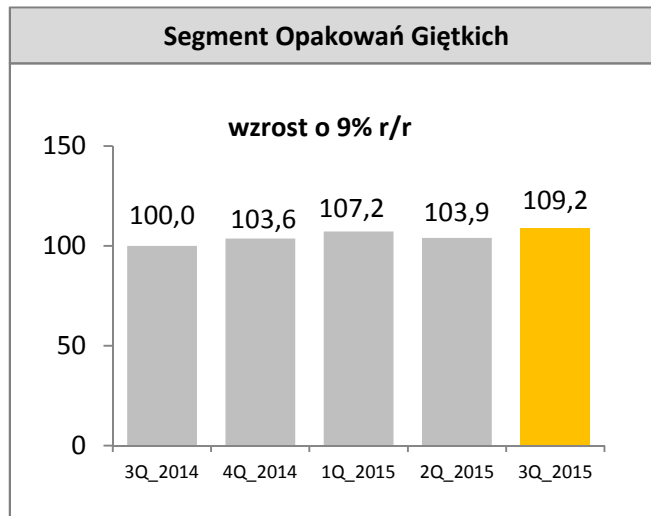
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – trend wzrostowy utrzymany



	Q3_2015	Q3_2014	zmiana	3Q_2015	3Q_2014	zmiana
Sprzedaż	240,3	208,2	15%	608,4	512,5	19%
kraj	155,1	132,9	17%	397,1	330,5	20%
eksport	85,2	75,3	13%	211,2	182,0	16%

- Nadal wysoki wzrost sprzedaży na rynku krajowym.
- Rynek belgijski liderem eksportu z ponad 50% dynamiką.
- Perspektywa kolejnych kontraktów na rynku amerykańskim.
- W czwartym kwartale prognozowana sprzedaż o ok. 5% wyższa od analogicznego okresu ubiegłego roku.

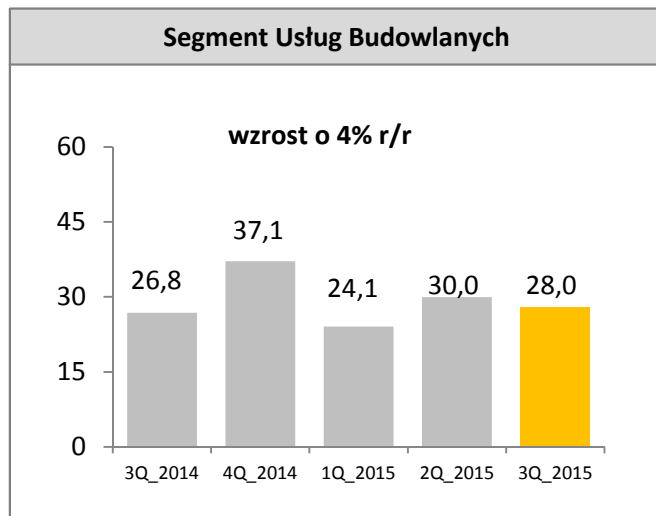
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – stabilizacja na rynkach Europy Zachodniej



	Q3_2015	Q3_2014	zmiana	3Q_2015	3Q_2014	zmiana
Sprzedaż	109,2	100,0	9%	320,3	293,8	9%
kraj	65,7	57,7	14%	186,4	173,9	7%
eksport	43,5	42,3	3%	133,9	119,9	12%

- Wzrost zarówno na rynku krajowym jak i w eksporcie.
- Wybór wykonawcy obiektów budowlanych dla spółki Alupol Films.
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych w kwartale na poziomie 85%
- W czwartym kwartale spodziewane utrzymanie ok. 10% wzrostu sprzedaży.

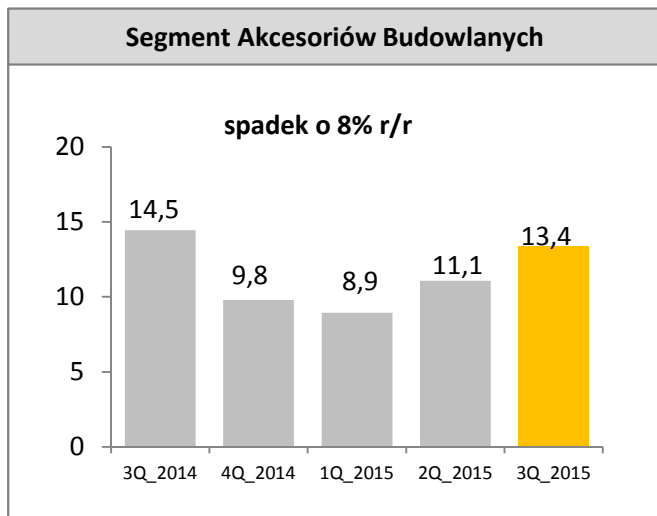
SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH – lepsze drugie półrocze



	Q3_2015	Q3_2014	zmiana	3Q_2015	3Q_2014	zmiana
Sprzedaż	28,0	26,8	4%	82,0	104,7	-22%
kraj	15,0	14,1	7%	36,5	68,5	-47%
eksport	13,0	12,7	2%	45,6	36,2	26%

- Znaczna poprawa na poziomie rentowności.
- W kraju działalność nadal ograniczona do realizacji kontraktów w obszarze infrastruktury drogowej.
- Niemcy, Belgia i Wielka Brytania głównymi rynkami eksportowymi w kwartale.
- W czwartym kwartale sprzedaż na poziomie porównywalnym do zeszłorocznego.

SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH – trudne półrocze



	Q3_2015	Q3_2014	zmiana	3Q_2015	3Q_2014	zmiana
Sprzedaż	13,4	14,5	-8%	33,4	34,6	-3%
kraj	9,0	9,3	-4%	24,8	24,2	2%
eksport	4,4	5,1	-15%	8,5	10,3	-17%

- Spadek sprzedaży w kraju spowodowany nadpodażą wynikającą ze słabości rynków wschodnich.
- Ciągłe ograniczenia sprzedaży eksportowej ze względu na niską płynność klientów z głównych rynków eksportowych (Rosja, Ukraina, Białoruś).
- W czwartym kwartale spodziewane przychody na poziomie zeszłorocznym.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH	Zaawansowanie planu na 2015 rok (z perspektywy dokonanych płatności)
------------------------------------	---

Linia prasy 18MN	100% - uruchomienie w III kwartale
-------------------------	------------------------------------

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Budowa i rozbudowa budynków	45%
------------------------------------	-----

Maszyny i urządzenia	65%
-----------------------------	-----

Automatyzacja logistyki	50%
--------------------------------	-----

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Nowy zakład produkcyjny (etap I)	70% - w III kwartale wybór wykonawcy budynków
---	--

Zwiększenie powierzchni magazynowej	40%
--	-----

Linia ekstrudera	30%
-------------------------	-----

Rozwój produkcji flexo	50%
-------------------------------	-----

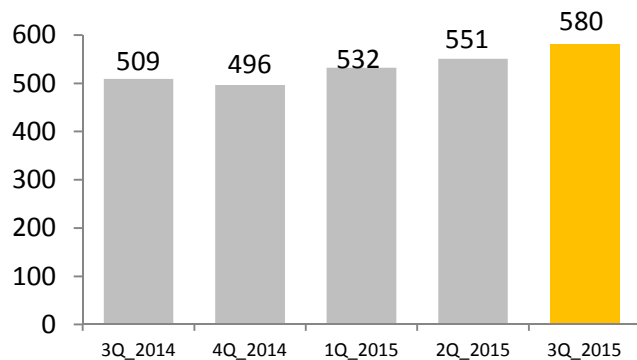
Możliwe przesunięcie ok. 30 - 40 mln zł na rok 2016

dane w mln zł	Q3 2015	Q3 2014	zmiana	3Q 2015	3Q 2014	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	541,1	489,0	+11%	1 502,0	1 340,6	+12
Zysk z działalności operacyjnej	80,5	81,6	-1%	195,0	191,1	+2%
marża operacyjna	14,9%	16,7%		13,0%	14,2%	
EBITDA	104,4	103,0	+1%	262,3	252,2	+4%
marża EBITDA	19,3%	21,0%		17,5%	18,8%	
Wynik na działalności finansowej	-3,5	-4,8		-7,3	-15,2	
odsetki	-1,6	-1,6		-3,9	-5,0	
wycena kredytów	-0,8	-0,3		-1,2	-0,7	
pozostałe	-1,1	-2,9		-5,7	-9,5	
Zysk przed opodatkowaniem	77,0	76,7	0%	184,0	175,9	+5%
Podatek dochodowy	-11,6	-14,5		-25,9	-30,3	
Skonsolidowany zysk netto	65,4	62,2	+5%	158,1	145,6	+9%

- Spadek marży procentowej wynikający z ograniczonych możliwości przeniesienia wyższych cen profili na klientów w branży budowlanej.
- Stabilizacja walut wpływająca na niskie saldo działalności finansowej.
- Niższa stopa podatkowa ze względu na systematyczne rozpoznanie aktywa na podatek dochodowy z tyt. projektu realizowanego w specjalnej strefie ekonomicznej.

SPEKTAKULARNY WZROST PRZEPŁYWÓW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

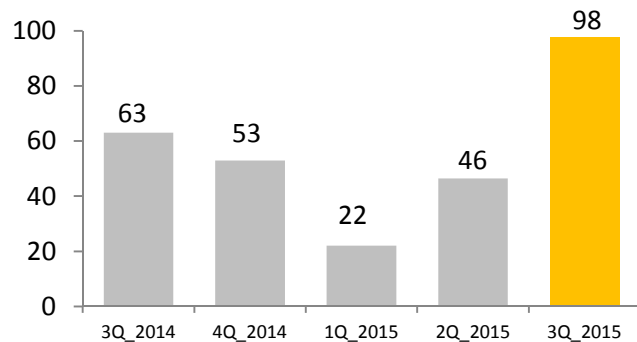
Wartość kapitału pracującego (mln zł)



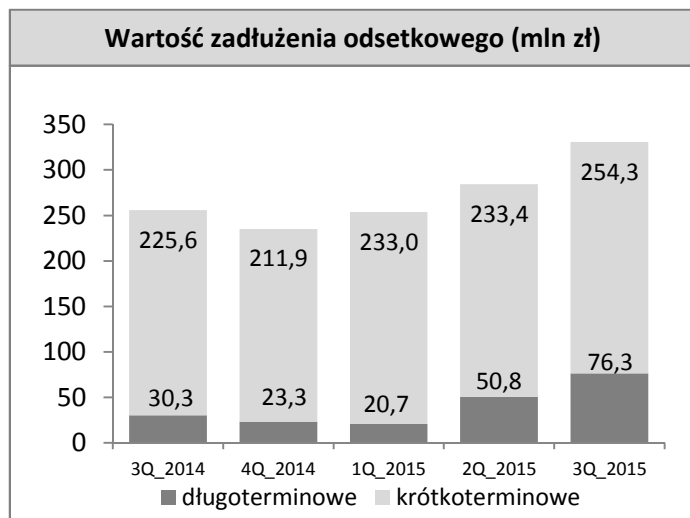
(mln zł)

	3Q_2014	4Q_2014	1Q_2015	2Q_2015	3Q_2015
Kapitał pracujący	509	496	532	551	580
zapasy	285	308	305	327	333
należności	399	363	405	410	431
zobowiązania	174	175	178	186	183
Cykl rotacji KP w dniach	94	93	103	100	97

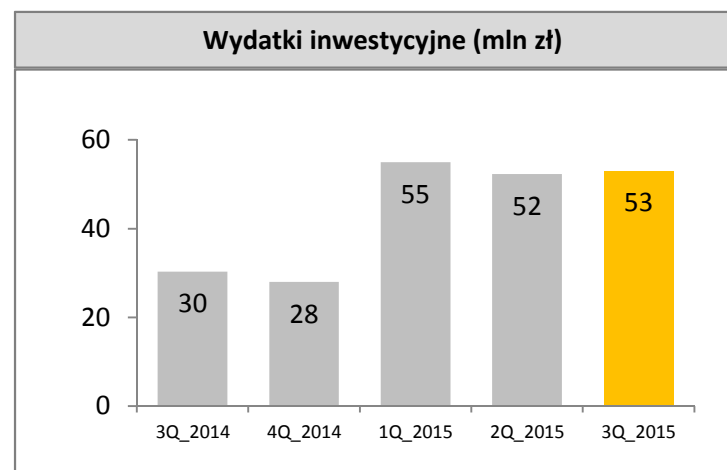
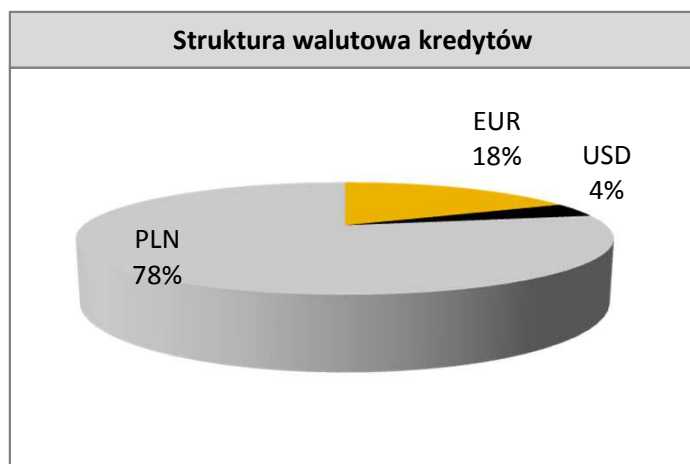
Przepływy z działalności operacyjnej (mln zł)



- Wzrost kapitału pracującego w dwóch z pośród największych segmentów ze względu na rekordowe poziomy sprzedaży.
- Spektakularny wzrost przepływów z działalności operacyjnej.



- Wzrost zadłużenia wynikające z konieczności finansowania programu inwestycyjnego oraz wypłaty rekordowej dywidendy.
- Dług netto na poziomie ok 260 mln zł.
- Bezpieczne wskaźniki dług netto/kapitał (0,21) i dług netto/EBITDA (0,8) umożliwiające realizację zadań wynikających z nowej strategii.
- Spodziewany poziom zadłużenia w na koniec IV kwartału niższy o minimum 10 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec września.



Dobry trzeci kwartał

Realizacji głównych projektów nowej strategii zgodna z
harmonogramem

Zarząd podtrzymuje prognozę roku

NOTA PRAWNA. Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez Grupę KĘTY S.A. wyłącznie w celach informacyjnych i w żadnym przypadku nie stanowi zaproszenia do / lub oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym ani też rekomendacji do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Grupy KĘTY S.A.

Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i w opinii Grupy KĘTY S.A. wiarygodnych źródeł. Grupa KĘTY S.A. nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. Grupa KĘTY S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszej Prezentacji.

Niniejsza Prezentacja może zawierać prognozy, które zostały ustalone na podstawie szeregu założeń, oczekiwań oraz projekcji a w związku z tym obarczone są ryzykiem niepewności. Wszelkie prognozy przedstawione w niniejszej Prezentacji, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia ich realizacji w przyszłości przez Grupę KĘTY S.A., którąkolwiek ze spółek zależnych Grupy KĘTY S.A. lub też grupę kapitałową Grupę KĘTY S.A. Jednocześnie Grupa KĘTY S.A. wskazuje, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych Grupy KĘTY S.A., prognoz, zdarzeń oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Grupę KĘTY S.A. w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Ponadto, żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią oświadczenia Grupy Kęty S.A., członków zarządu Grupy Kęty S.A. pracowników Grupy Kęty S.A., podmiotów zależnych od Grupy Kęty S.A. lub przedstawicieli takich osób. Informacje nie stanowią podstawy do dochodzenia jakichkolwiek roszczeń od Grupy KĘTY S.A.

Grupa KĘTY S.A. nie jest zobowiązana do uaktualniania lub publicznego ogłaszania jakichkolwiek zmian, aktualizacji i modyfikacji informacji zawartych w niniejszej Prezentacji.

Grupa KĘTY S.A. ani żaden z jej członków zarządu lub pracowników nie będzie ponosił odpowiedzialności za jakąkolwiek szkodę wynikającą z jakiegokolwiek użycia niniejszej Prezentacji lub informacji w niej zawartych.

Niniejsza Prezentacja nie może być rozpowszechniana na terytorium państw, w których zgodnie z prawem właściwym publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane.

Powielanie, rozpowszechnianie lub przekazywanie niniejszej Prezentacji, bezpośrednio lub pośrednio w celu innym niż informacyjny bez wiedzy i zgody Grupy KĘTY S.A. jest zabronione.

KONTAKT Z DZIAŁEM RELACJI INWESTORSKICH
MICHAŁ MALINA
TEL. 33 8195 478
KOM. 600 083 001
Email: mmalina@grupakety.com
WWW.GRUPAKETY.COM