

PREZENTACJA WYNIKÓW I KWARTAŁU 2016

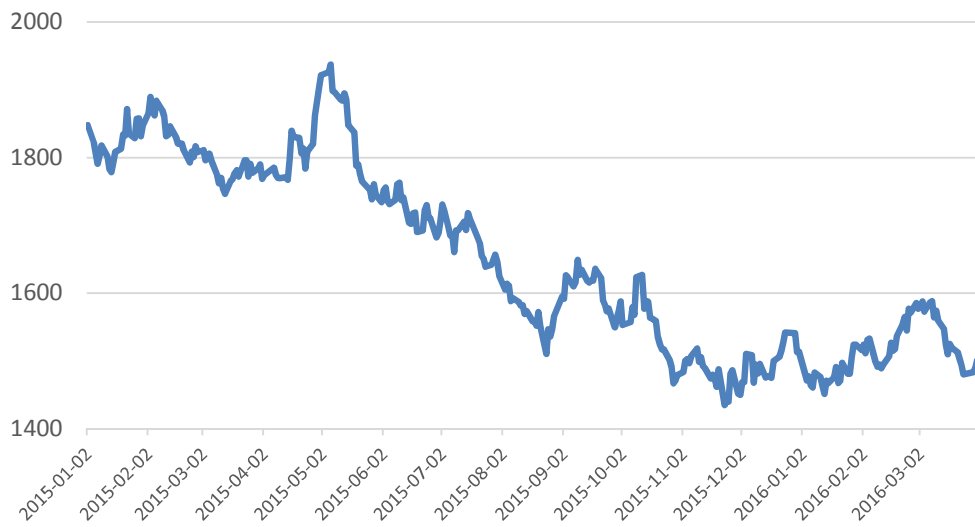
DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU

- Bardzo dobre otwarcie zarówno w kraju - **wzrost o 10% jak i na rynkach zagranicznych – wzrost o 13%**.
- Wzrost skonsolidowanego zysku zarówno na poziomie operacyjnym **(+26%)** jak i netto **(+54%)**.
- Rekomendacja wypłaty dywidendy zgodnej z polityką spółki – **60%** skonsolidowanego zysku netto.

CZYNNIKI MAKRO W I KWARTALE 2016

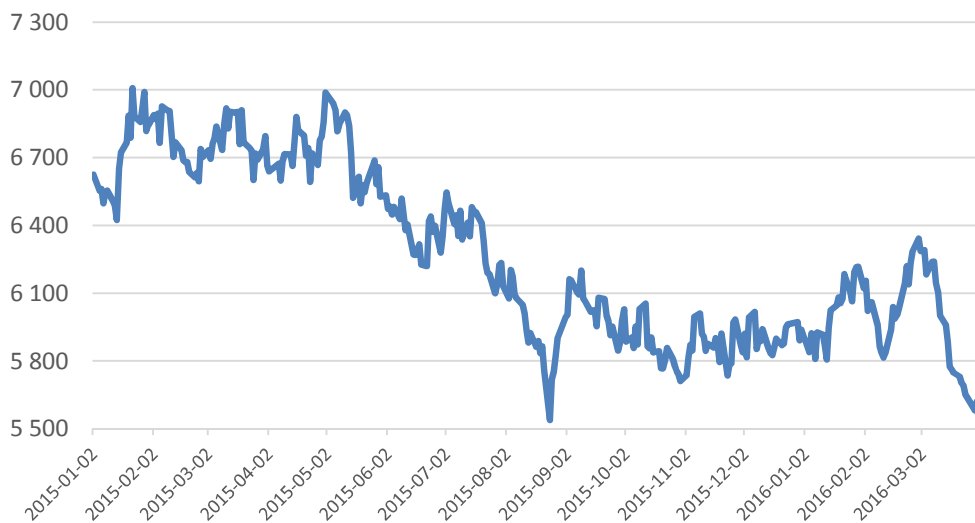
Notowania aluminium 3M (USD/t)



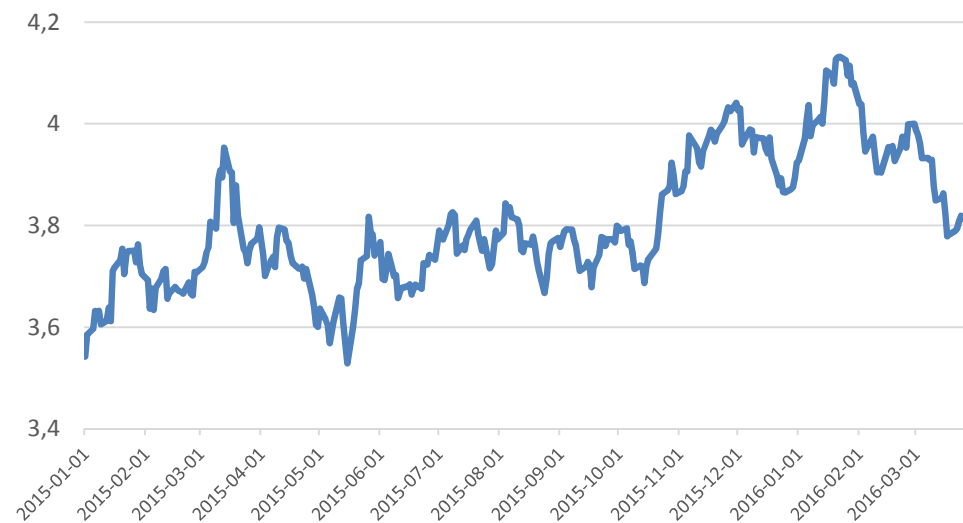
Kurs EUR/PLN



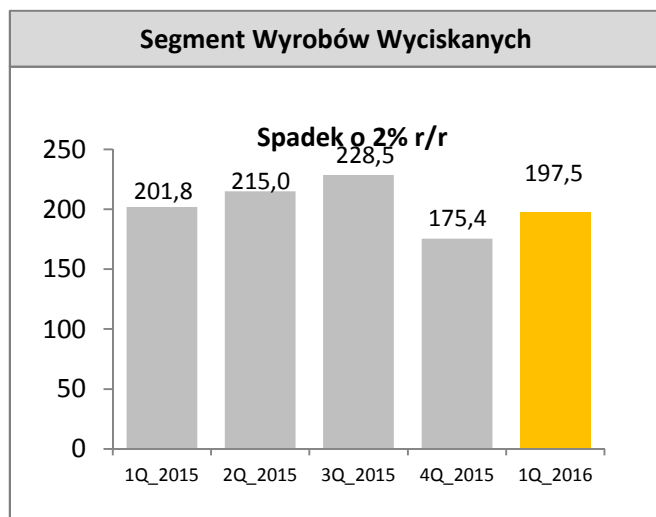
Notowania aluminium 3M (PLN/t)



Kurs USD/PLN



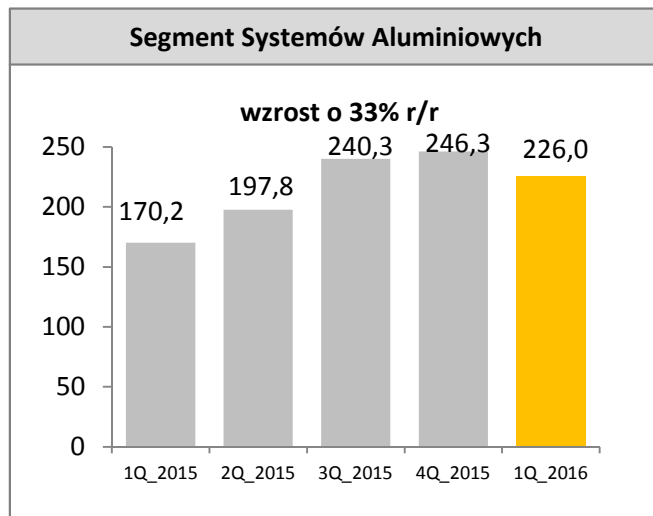
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – utrzymanie wartości sprzedaży pomimo znacznych spadków cen surowca



	Q1_2016	Q1_2015	zmiana
Sprzedaż	197,5	201,8	-2%
kraj	120,9	125,5	-4%
eksport	76,6	76,2	1%

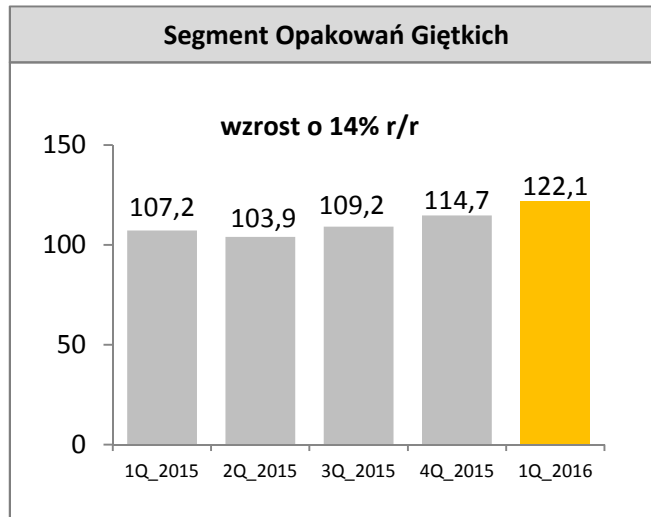
- Optymistyczny początek roku. Wzrosty w branży maszynowej, transportowej i motoryzacyjnej, budownictwo na porównywalnym do zeszłego roku poziomie. Pozostałe branże spadek o ok. 5 -10%
- Wzrost ilościowy sprzedaży o ok 6%.
- Stabilny rynek niemiecki, spadki na rynkach brytyjskim i węgierskim zrekompensowane znacznymi wzrostami na rynku włoskim, czeskim i słowackim. Nieznacznie niższa sprzedaż w spółce ukraińskiej ale rentowność nadal wysoka.
- Ponad 40% wzrost w obszarze Zaawansowanych Produktów Aluminiowych (ZPA)
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 90%
- W drugim kwartale prognozowana sprzedaż na poziomie o ok. 3% - 5% niższym od zeszłorocznej ze względu na niskie notowania cen aluminium.

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – trend wzrostowy utrzymany



	Q1_2016	Q1_2015	zmiana
Sprzedaż	226,0	170,2	33%
kraj	125,1	112,0	12%
eksport	100,9	58,2	73%

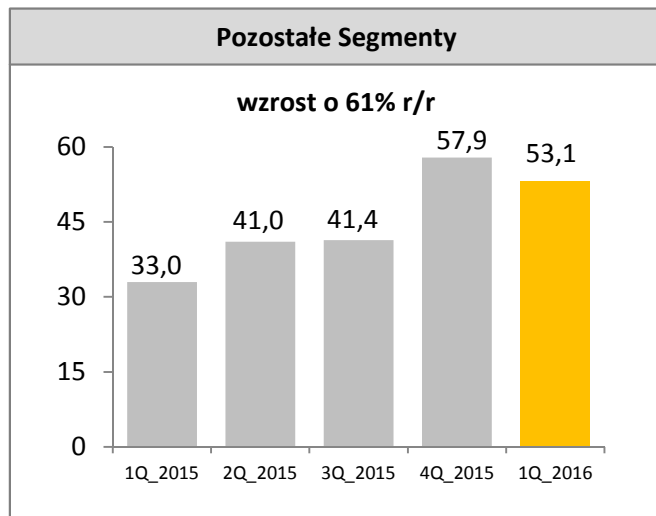
- Podobnie jak w innych segmentach, optymistyczny początek na rynku krajowym.
- Rynek amerykański liderem eksportu. Na pozostałych głównych rynkach sprzedaż porównywalna z poprzednim rokiem.
- W drugim kwartale prognozowana sprzedaż o ok. 15% - 20% wyższa od analogicznego okresu ubiegłego roku.



	Q1_2016	Q1_2015	zmiana
Sprzedaż	122,1	107,2	14%
kraj	72,2	59,4	22%
eksport	49,9	47,8	4%

- Wzrost zarówno na rynku krajowym jak i w eksporcie. Sprzedaż krajowa „napędzana” nowym asortymentem.
- W eksporcie wzrosty na rynkach holenderskim, węgierskim słowackim i szwajcarskim.
- Zwiększenie dywersyfikacji portfela produktowego – spadek udziału koncentratów spożywczych z 70% w roku 2013 do 55% obecnie jako efekt zmian w preferencjach żywieniowych europejskich konsumentów (przejsie z produktów typu instant na wyroby nieprzetworzone).
- Wykorzystanie mocy produkcyjnych w kwartale na poziomie 85%
- W drugim kwartale spodziewane utrzymanie ok. 15% wzrostu sprzedaży.

POZOSTAŁE SEGMENTY – znaczący wzrost kooperacji w ramach Grupy



	Q1_2016	Q1_2015	zmiana
Sprzedaż	53,1	32,6	61%
kraj	46,2	7,6	450%
eksport	6,9	25	-72%

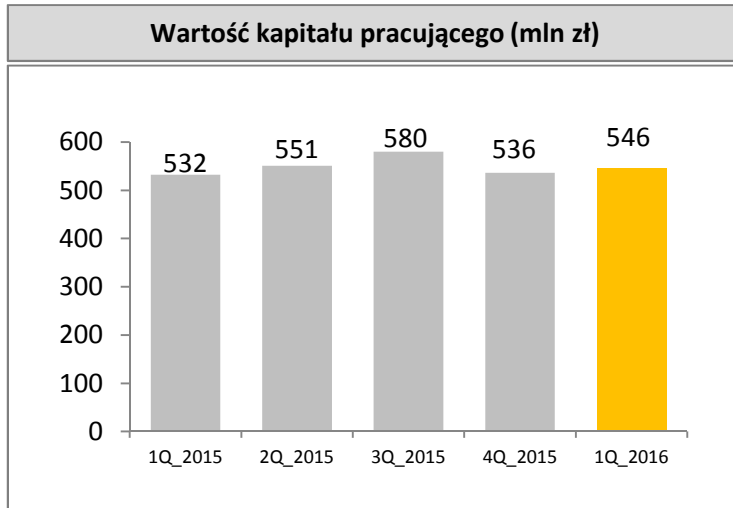
- Znaczna poprawa na poziomie rentowności.
- W kraju wzrost kooperacji w ramach grupy z ok. 10% do 50% wartości sprzedaży.
- Belgia, Wielka Brytania i Rosja głównymi rynkami eksportowymi w kwartale.
- W drugim kwartale sprzedaż na poziomie ok. 20 – 30% wyższym od zeszłorocznej.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH	Zaawansowanie planu na 2016 rok (z perspektywy dokonanych płatności)
Poprawa efektywności i logistyki	5%
Linia prasy dla stopów „twardych”	2%
Rozwój mocy produkcyjnych ZPA	3%
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH	
Budowa i rozbudowa infrastruktury	10%
Maszyny i urządzenia	10%
Nowa siedziba	0%
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH	
Nowy zakład produkcyjny (etap II)	10%
Centrum logistyczne	5%
Linia ekstrudera	5%
Rozwój produkcji flexo	0%

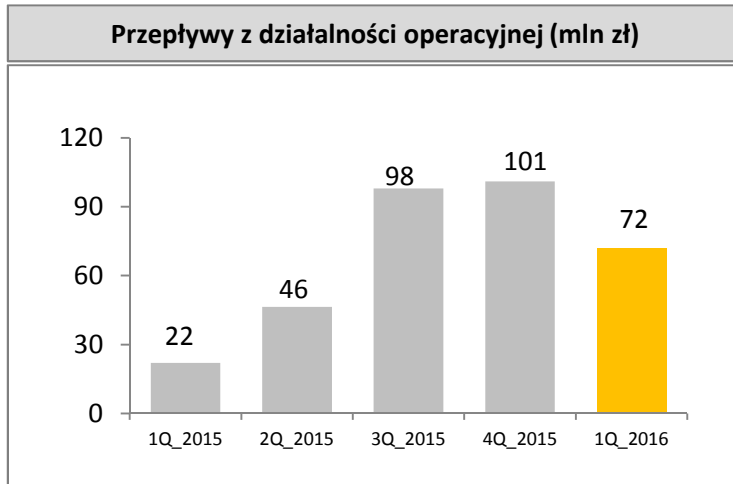
dane w mln zł	Q1 2016	Q1 2015	zmiana
Przychody ze sprzedaży	519,0	466,0	+11%
Zysk z działalności operacyjnej	66,0	52,3	+26%
marża operacyjna	12,7%	11,2%	
EBITDA	91,4	73,7	+24%
marża EBITDA	17,6%	15,8%	
Wynik na działalności finansowej	-7,3	-13,2	
odsetki	-1,4	-1,1	
wycena kredytów	-0,2	-0,7	
pozostałe	-5,7	-11,3	
Zysk przed opodatkowaniem	58,8	39,0	51%
Podatek dochodowy	-4,7	-3,9	
Skonsolidowany zysk netto	54,1	35,1	+54%

- Wzrost marży procentowej wynikający ze spadku bazy surowcowej oraz wzrostu wolumenów sprzedaży.
- Umocnienie PLN w stosunku do USD przy znacznych należnościach w tej walucie wpłynęło na wyższe niż prognozowano ujemne saldo działalności finansowej.
- Niższa stopa podatkowa ze względu na systematyczne rozpoznanie aktywa na podatek dochodowy z tyt. projektu realizowanego w specjalnej strefie ekonomicznej.

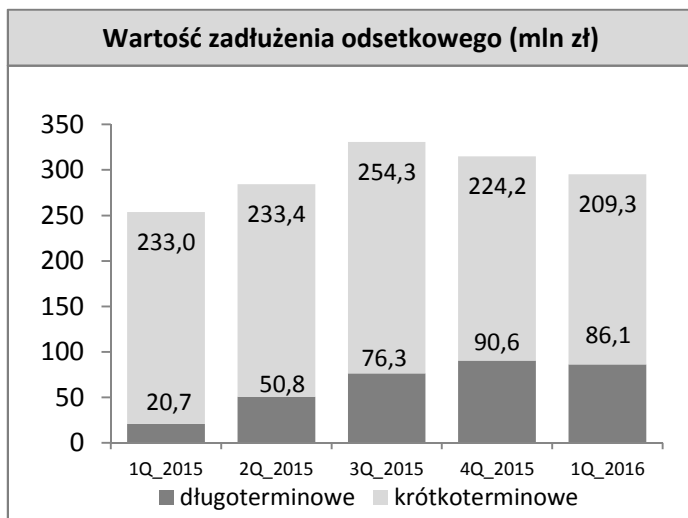
PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ RÓWNIEŻ NA BARDZO DOBRYM POZIOMIE



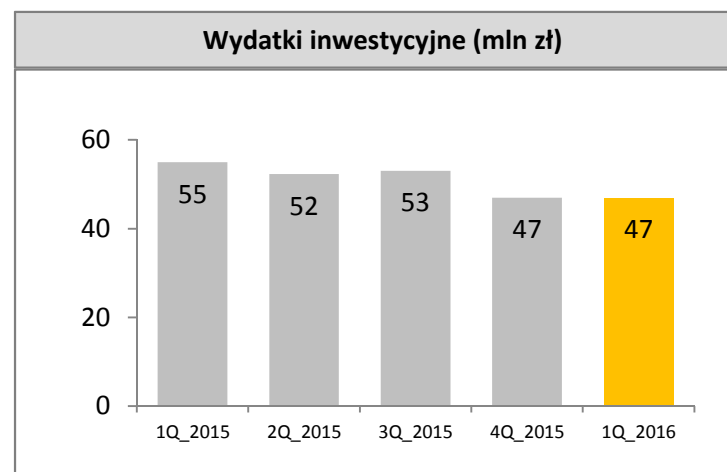
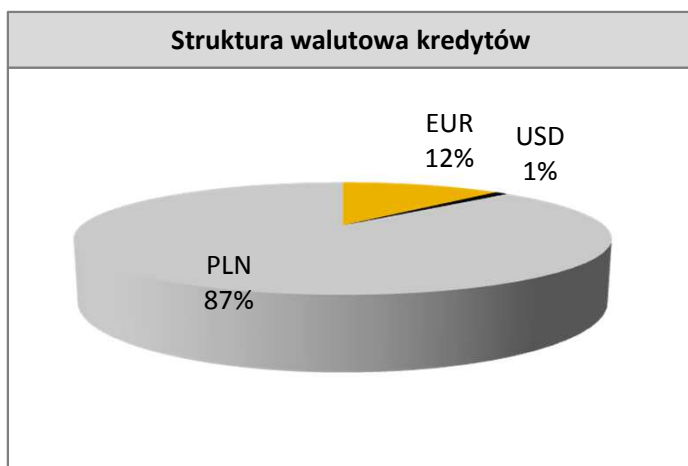
(mln zł)	1Q_2015	2Q_2015	3Q_2015	4Q_2015	1Q_2016
Kapitał pracujący	532	551	580	536	546
zapasy	305	327	333	323	327
należności	405	410	431	381	406
zobowiązania	178	186	183	168	187
Cykl rotacji KP w dniach	103	100	97	92	95



- Utrzymanie kapitału pracującego na poziomach zbliżonych do zeszłego roku. Poprawa cyklu rotacji ze względu na wyższą sprzedaż
- Bardzo udany kwartał pod względem przepływów z działalności operacyjnej.



- Wzrost zadłużenia w stosunku do zeszłego roku wynikający z konieczności finansowania programu inwestycyjnego oraz wypłaty rekordowej dywidendy w drugiej połowie 2015 roku.
- Dług netto na poziomie ok 216 mln zł.
- Bezpieczne wskaźniki dług netto/kapitał (0,16) i dług netto/EBITDA (0,7) umożliwiające realizację zadań wynikających z nowej strategii.
- Spodziewany poziom zadłużenia w na koniec II kwartału wyższy o minimum 20 - 30 mln zł w porównaniu ze stanem na koniec marca.



Bardzo dobre wyniki finansowe pierwszego kwartału.

Kontynuacja głównych projektów nowej strategii zgodnie z harmonogramem.

Optymistyczne perspektywy na kolejny kwartał.

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