

WYNIKI ZA 3 KWARTAŁ 2020

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU

RAFAŁ LECHOWICZ
PREZES ZARZĄDU
ALUPOL PACKAGING

22 października 2020

WYNIKI KWARTAŁU POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



OTOCZENIE RYNKOWE

- + POPRAWA KONIUNKTURY W TRANSPORCIE I MOTORYZACJI
- STOPNIOWY WZROST CEN SUROWCÓW
- + UTRZYMUJĄCA SIĘ KORZYSTNA RELACJA KURSU EUR/PLN



OPERACJE I INWESTYCJE

- + DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA BEZ ZAKŁÓCEŃ
- + WZROST SPRZEDAŻY WE WSZYSTKICH SEGMENTACH
- + SYSTEMATYCZNE URUCHAMIANIE ZADAŃ INWESTYCYJNYCH



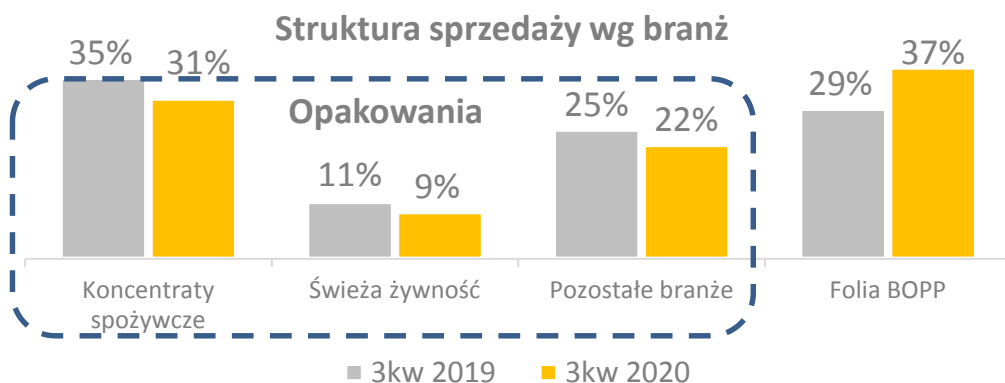
FINANSE

- + 198 mln PLN – ZYSK EBITDA
- + 0,5 – DŁUG NETTO / EBITDA
- + 35 PLN/akcję – WYPŁATA DYWIDENDY W 4 KW

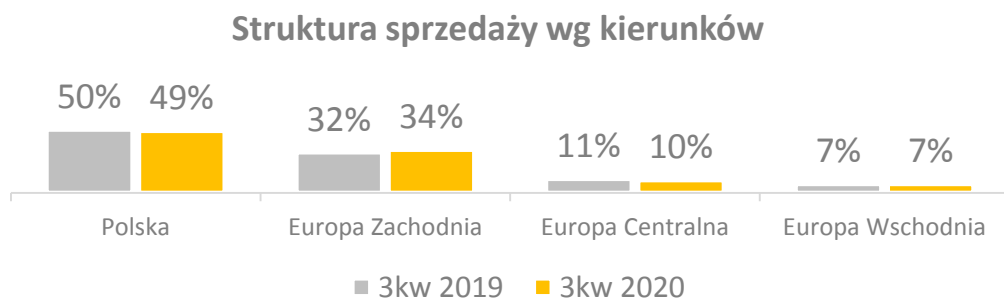
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW

(mln PLN)	3 kw 2020	3 kw 2019	zmiana	1-3 kw 2020	1-3 kw 2019	zmiana
Sprzedaż	230,9	191,3	+21%	729,4	584,5	+25%
krajowa	113,0	95,7	+18%	339,0	301,2	+13%
zagraniczna	117,9	95,6	+23%	390,4	283,3	+38%
EBITDA	63,5	39,1	+63%	185,1	111,9	+65%
<i>w tym folie BOPP</i>	21,9	6,6	+230%	63,5	19,9	+218%
<i>marża EBITDA</i>	27,5%	20,4%	+7,1p.p.	25,4%	19,2%	+6,2p.p.
<i>w tym folie BOPP</i>	25,2%	11,9%	+13,3p.p.	21,7%	11,8%	+9,9p.p.

Wzrost EBITDA r/r o 63% dzięki wyższym wolumenom sprzedaży oraz poprawie marżowości (zarówno w segmencie folii jak i opakowań)

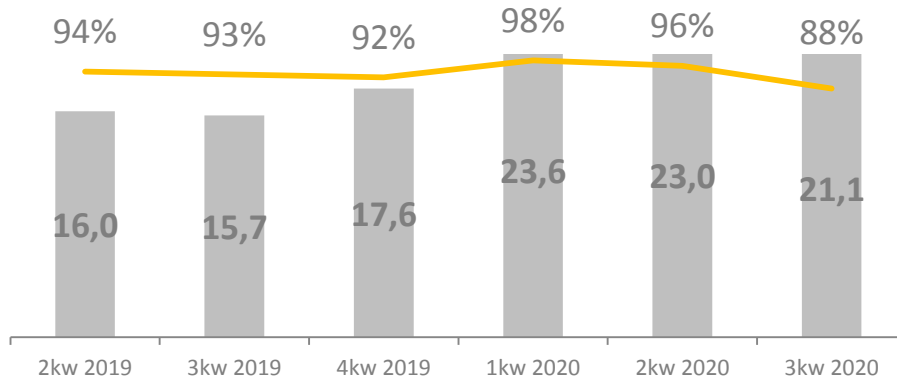


Udział sprzedaży folii BOPP w koszyku produktowym na poziomie 37% (napływ taniej folii BOPP na rynek europejski z kierunków azjatyckich)



Wysoki udział eksportu - 51% w całkowitej sprzedaży.
Znaczące wzrosty na rynkach UE, w tym: Niemcy, Włochy, Holandia, Belgia oraz Austria.

Sprzedaż ilościowa (w tys. t) / wykorzystanie mocy (%)



Wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych, pomimo silnej presji cenowej na rynku w obu segmentach (napływ taniej folii BOPP na rynek europejski z kierunków azjatyckich)

Realizacja kluczowych inwestycji zgodnie z planem:

- uruchomienie w 2 kw. linii do wydmuchu folii PE
- zastąpienie wyeksploatowanej linii druku rotograviurowego linią druku fleksograficznego zgodnie z aktualnymi trendami rynkowymi (planowane oddanie do użytkowania w 4 kw.)

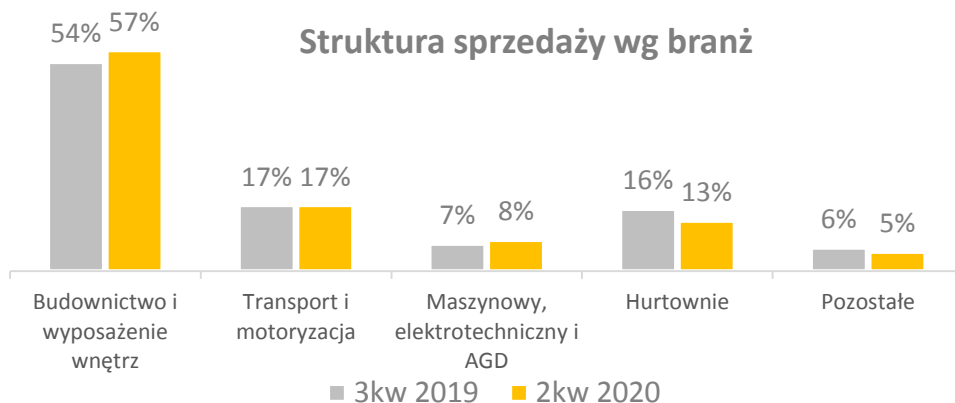
WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2020	1 – 3 kw wykonanie	% realizacji
Druk flekso (Kęty)	14	6	43%
Wydmuch folii PE (Tychy)	10	9	90%
Pozostałe	8	2	25%
Razem	32	17	53%

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

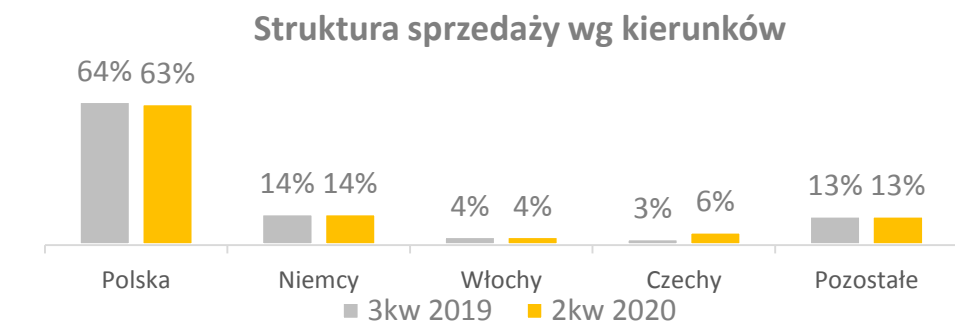
(mln PLN)	3 kw 2020	3 kw 2019	zmiana	1-3 kw 2020	1-3 kw 2019	zmiana
Sprzedaż	328,8	329,2	0%	970,1	997,1	-3%
krajowa	174,2	179,2	-3%	500,2	549,6	-9%
zagraniczna	153,5	150,0	2%	469,9	447,5	5%
EBITDA	51,4	49,9	3%	132,1	121,2	9%
marża EBITDA	15,6%	15,1%		13,5%	12,1%	

Wzrost sprzedaży ilościowej o 7%, utrzymanie poziomu przychodów pomimo spadku o 5% średniej ceny aluminium w PLN

Wzrost EBITDA dzięki wysokiemu wykorzystaniu mocy produkcyjnych



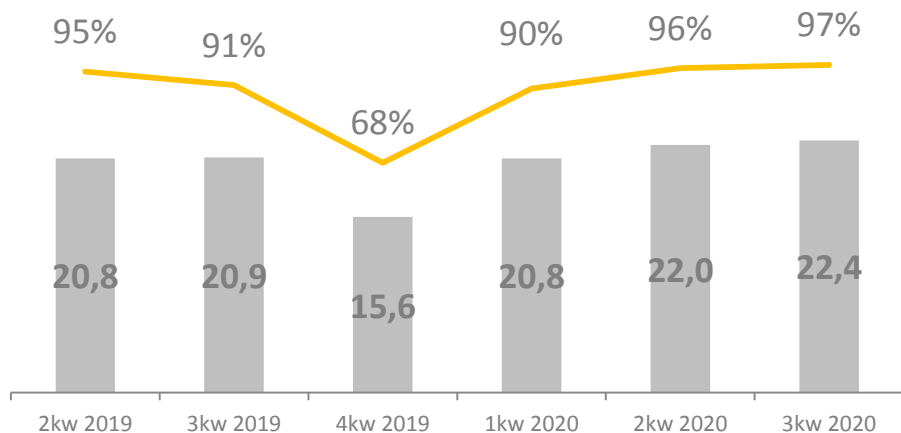
Budownictwo najbardziej odpornym sektorem. **Wyraźne ożywienie w motoryzacji i transporcie** po „lockdown”.



Silna pozycja na rynku polskim – wzrost zamówień od krajowych klientów z branż motoryzacyjnej i elektrotechnicznej. Stabilny udział sprzedaży eksportowej.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Sprzedaż ilościowa (w tys. t) / wykorzystanie mocy (%)



Rekordowy poziom produkcji w kwartale (wysoki poziom wykorzystania mocy produkcyjnych głównie dzięki aktywizacji w kluczowych sektorach po okresie „lockdown’u”)

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2020	1 – 3 kw wykonanie	% realizacji
Narzędzia produkcyjne (matryce)	25	21	85%
Pozostałe	50	27	53%
Razem	75	48	64%

Optymalizacja wydatków inwestycyjnych:

- narzędzia produkcyjne: dostosowane do aktualnej sytuacji rynkowej
- pozostałe: optymalizacja inwestycji i wydatków utrzymaniowych

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Działalność spółek zagranicznych

- Alupol LLC, Ukraina: we wrześniu rekordowa sprzedaż w 2020 r. na rynek wewnętrzny, a cały kwartał z najlepszym wynikiem od dwóch lat.
- AK EMMI, Słowenia: produkcja bez ograniczeń; po przestojach wzrosty sprzedaży w stosunku do budżetowanych ilości (koncerny AGD i motoryzacja).
- Aluminium Kety Deutschland: wzmocnienie spółki; umacnianie pozycji rynkowej w Niemczech.

Zrównoważony rozwój

Certyfikacja Aluminium Stewardship Initiative

Uzyskanie statusu członka organizacji i przystąpienie do procesu certyfikacji ASI Performance Standard.



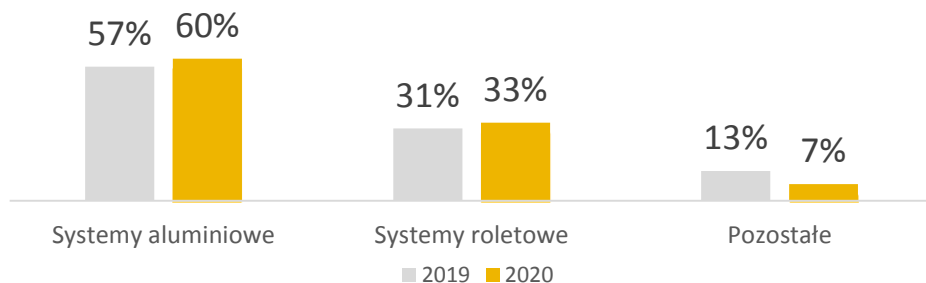
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

(mln PLN)	3 kw 2020	3 kw 2019	zmiana	1-3 kw 2020	1-3 kw 2019	zmiana
Sprzedaż	439,3	402,5	9%	1 158,0	1 107,7	5%
kraj	269,1	244,3	10%	713,0	692,9	3%
sprzedaż zagraniczna	170,2	158,2	8%	445,0	414,8	7%
EBITDA	89,4	79,2	13%	225,0	187,4	20%
marża EBITDA	20,4%	19,7%		19,4%	16,9%	

Wyższa sprzedaż dzięki ożywieniu na rynku krajowym oraz stabilnej sprzedaży zagranicznej.

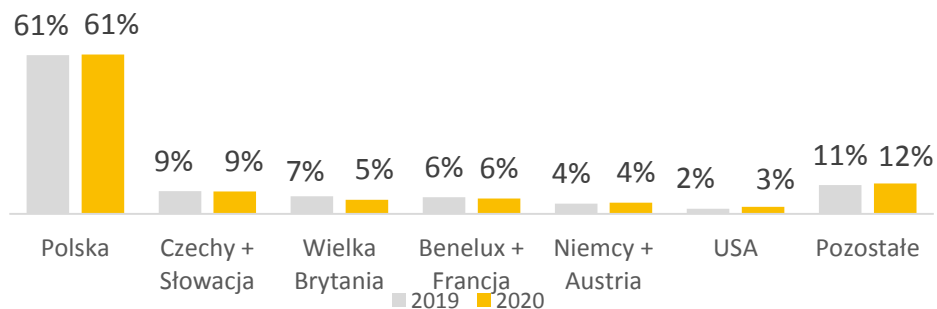
Poprawa marżowości EBITDA dzięki optymalizacji działalności operacyjnej

Struktura produktowa sprzedaży



Wyższa sprzedaż w głównych segmentach działalności

Struktura sprzedaży wg kierunków



Powrót większości rynków zagranicznych do trendu wzrostowego

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

SPRZEDAŻ KRAJOWA

- Systematyczny wzrost portfela zamówień
- Wzrost zainteresowania produktami dla klienta indywidualnego
- Powrót do wysokich poziomów sprzedaży firm eksportujących stolarkę
- Utrzymująca się presja rynkowa w obszarze cen

SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

- Dynamiczny wzrost sprzedaży w Europie Wschodniej, a także w krajach bałtyckich
- Rozwój rynku rumuńskiego w sektorze publicznym
- Stały poziom bieżących zamówień z Czech i Słowacji
- Wzmocnienie pozycji Aluprof jako dostawcy w zakresie produktów ppoż na rynkach zagranicznych
- Koncentracja na utrzymaniu pozyskanych projektów mimo presji rynkowej w obszarze cen

Obiekty pozyskane w 3 kwartale



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2020	1 –3 kw wykonanie	% realizacji
--------------------------------------	----------------	----------------------	--------------

Razem	95	27	28%
-------	----	----	-----



Stopniowe uruchamianie inwestycji

- hala produkcyjna w Opolu (13 tys. m²) – rozpoczęcie budowy (etap stawiania słupów), prace przebiegają zgodnie z harmonogramem
- Instalacja nowych maszyn i urządzeń zgodnie z budżetem

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Początek telewizyjnej kampanii reklamowej jako jeden z elementów "szerszego" wejścia w rynek prywatnego budownictwa mieszkaniowego



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

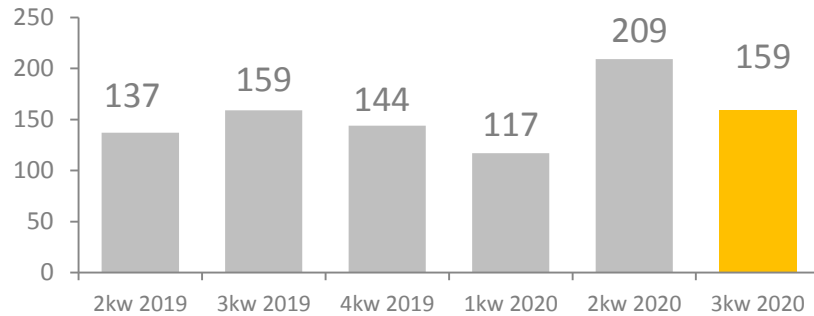
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

<i>mln PLN</i>	3kw 2020	3kw 2019	<i>zmiana</i>	1-3kw 2020	1-3kw 2019	<i>zmiana</i>
Sprzedaż	920,0	838,8	<i>10%</i>	2 636,8	2 449,5	<i>8%</i>
EBITDA	198,0	160,6	<i>23%</i>	530,9	406,1	<i>31%</i>
<i>marża EBITDA</i>	<i>21,5%</i>	<i>19,1%</i>		<i>20,1%</i>	<i>16,5%</i>	
Zysk z działalności operacyjnej	161,6	126,0	<i>28%</i>	421,5	304,2	<i>39%</i>
<i>marża operacyjna</i>	<i>17,6%</i>	<i>15,0%</i>		<i>16,0%</i>	<i>12,4%</i>	
Wynik na działalności finansowej	-2,3	-3,7		-16,3	-15,5	
Zysk przed opodatkowaniem	159,3	122,3	<i>30%</i>	405,2	288,7	<i>40%</i>
Podatek dochodowy	-30,4	-23,0		-71,8	-55,4	
Zysk netto	129,0	99,1	<i>30%</i>	333,2	232,9	<i>43%</i>

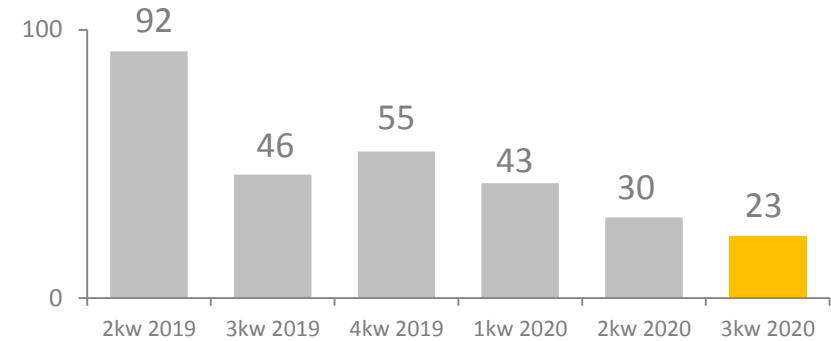
- **Wzrost przychodów** wynikający głównie z wyższych wolumenów sprzedaży
- **EBITDA: poprawa zysku we wszystkich segmentach:**
 - SWW + 1,5 mln PLN
 - SSA + 10,2 mln PLN
 - SOG + 24,4 mln PLN
- **Koszty finansowe netto – głównie odsetki od kredytów**
- **Wysoki wzrost zysku netto w okresie**

PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE W 3 KWARTAŁE

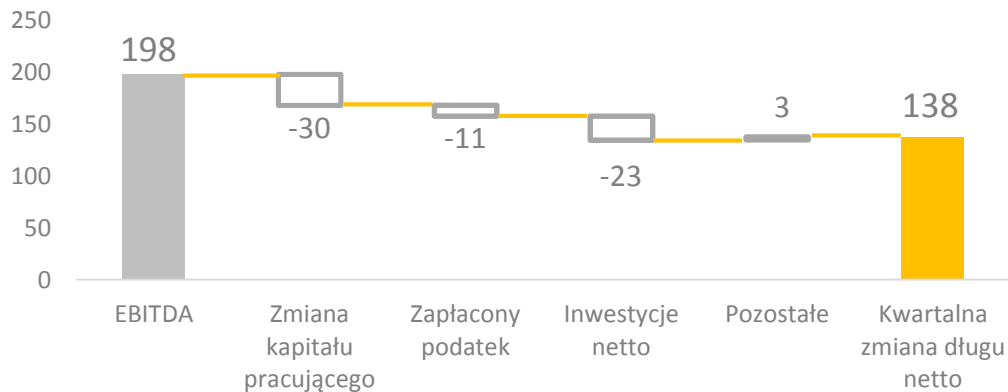
Przeptywy z działalności operacyjnej (mln PLN)



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



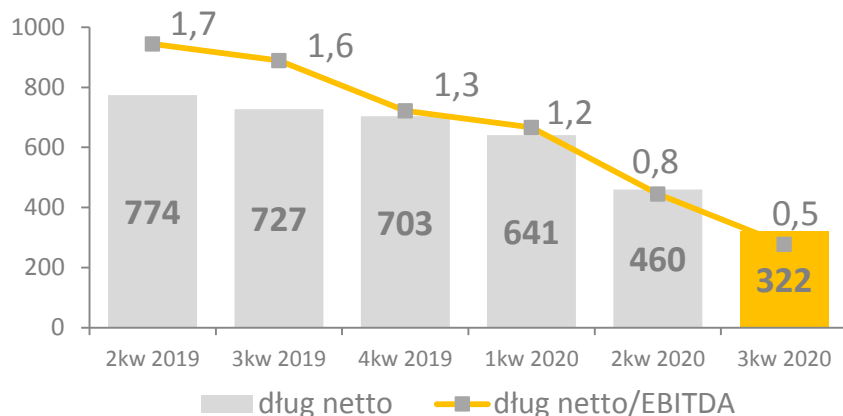
Przeptywy pieniężne w 3 kw (mln PLN)



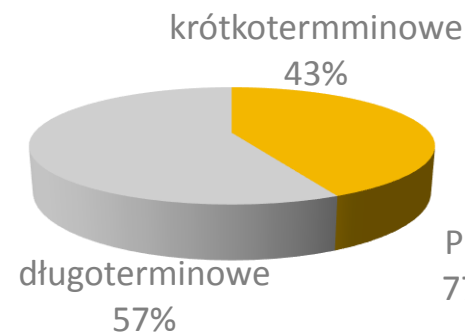
- Spadek długu netto dzięki wysokiej wartości EBITDA
- Wzrost kapitału pracującego związany z rosnącym poziomem sprzedaży

BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

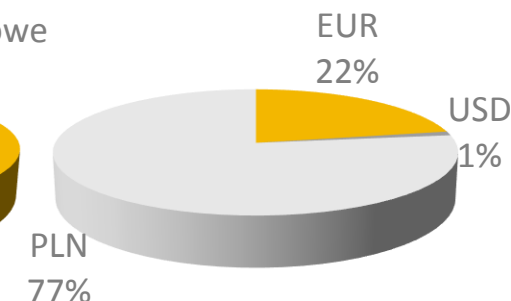
Dług netto (mln PLN) / wskaźnik dług netto/EBITDA



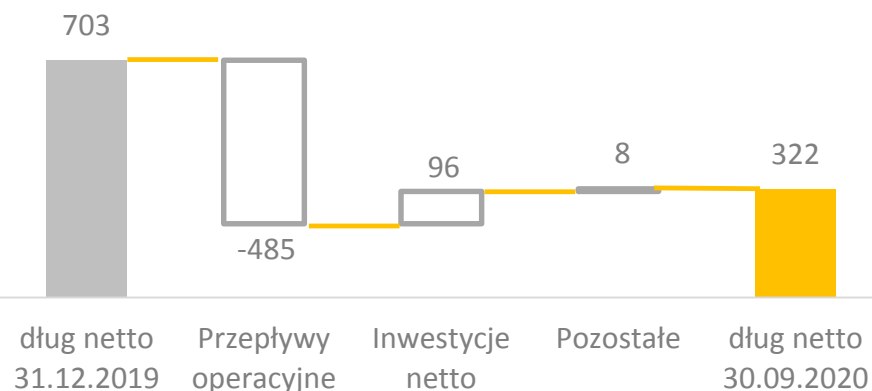
Struktura terminowa



Struktura walutowa



Zmiana zadłużenia netto (mln PLN)



Bezpieczny poziom wskaźników finansowych:

- 18% - dźwignia finansowa netto (dług netto/kap. własny)
- 0,5 - dług netto / EBITDA



OTOCZENIE RYNKOWE

- NIEPEWNOŚĆ ZWIĄZANA Z NASILENIEM PANDEMII
- KRÓTKI HORYZONT ZAMÓWIEŃ, PRESJA NA CENY



OPERACJE I INWESTYCJE

- UTRZYMANIE WYKORZYSTANIA MOCY PRZY ZAPEWNIENIU BEZPIECZEŃSTWA PRACY
- KONTYNUACJA REALIZACJA PLANU INWESTYCYJNEGO



FINANSE

- PODTRZYMANA PROGNOZA 2020
- WYPŁATA 337 MLN ZŁ DYWIDENDY, SPODZIEWANY WZROST ZADŁUŻENIA

INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa Segmentów (w tys. t)	3kw 2019	4kw 2019	1kw 2020	2kw 2020	3kw 2020
Segment Wyrobów Wyciskanych	20,9	15,6	20,8	22,0	22,5
Segment Opakowań Giętkich	16,0	15,7	23,6	23,0	21,1

EBITDA Segmentów (w mln PLN)	3kw 2019	4kw 2019	1kw 2020	2kw 2020	3kw 2020
Segment Wyrobów Wyciskanych	49,9	31,0	37,3	43,4	51,4
Segment Systemów Aluminiowych	79,2	50,1	61,1	74,5	89,4
Segment Opakowań Giętkich, w tym	39,1	35,6	50,1	71,4	63,5
Opakowania	31,8	29,3	38,2	41,8	41,6
Folie BOPP	7,2	6,3	11,9	29,6	21,9

Aktualna prognoza roczna (mln PLN)	2020	2019	zmiana	1-3kw 2020	% realizacji
Przychody ze sprzedaży	3 380	3 205	+5%	2 637	78%
EBITDA	600	523	+15%	531	88%
EBIT	453	385	+18%	421	93%
Zysk netto	352	294	+20%	333	95%
Inwestycje	170	246		96	56%

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 Grupy 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