

PREZENTACJA WYNIKÓW I KWARTAŁU 2019

DARIUSZ MAŃKO

PREZES ZARZĄDU

ADAM PIELA

CZŁONEK ZARZĄDU

PIOTR WYSOCKI

CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ GRELA

CZŁONEK ZARZĄDU

RAFAŁ LECHOWICZ

CZŁONEK ZARZĄDU

KWARTAŁ W KILKU ZDANIACH

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU



Wysokie tempo wzrostu przychodów (15%).

Wzrost zysku operacyjnego i EBITDA zgodnie z założeniami, odpowiednio o 3% i 5%.

Perspektywy na II kwartał nadal dobre.

CZYNNIKI MAKRO W PIERWSZYM KWARTALE

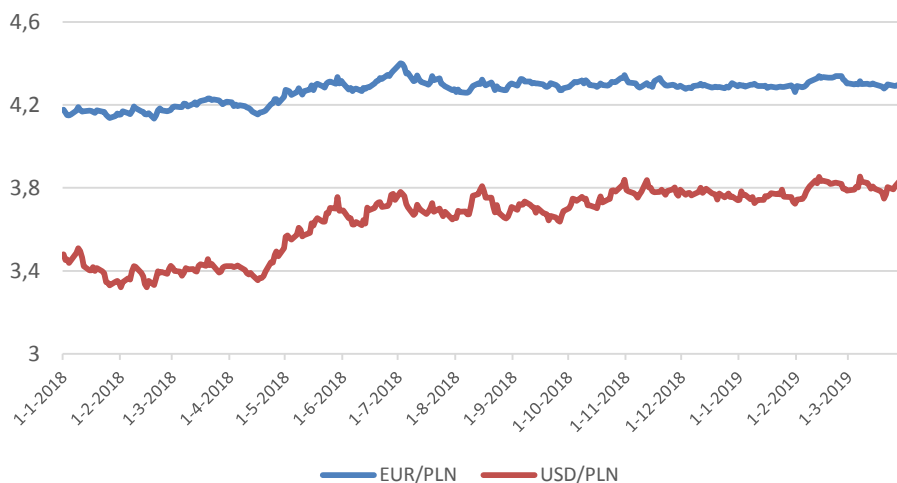
Cena aluminium w USD i PLN



Popyt utrzymuje się na wysokim poziomie.

Średnia cena aluminium przeliczona na PLN spadła w pierwszym kwartale o 3% r/r.

Kurs EUR/PLN i USD/PLN

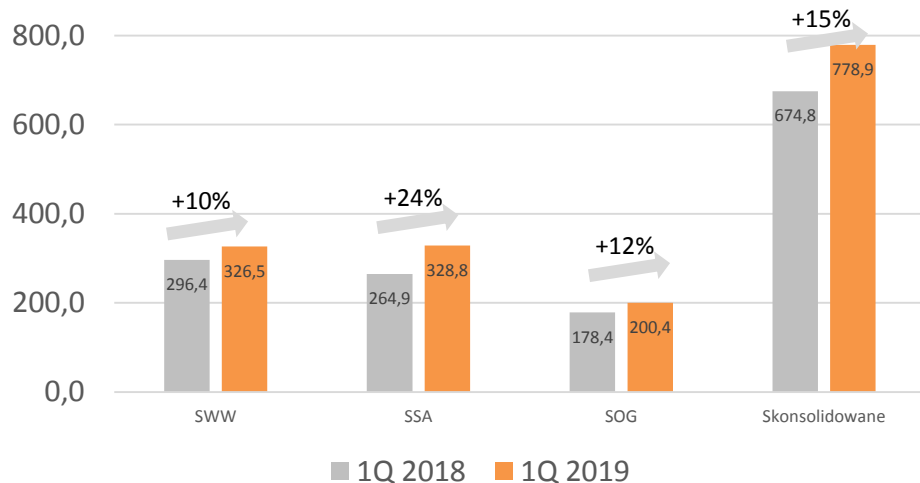


Wzrost średniego kursu EUR/PLN w pierwszym kwartale o ok. 3% r/r.

Poziom zamówień nie potwierdza spadku koniunktury sygnalizowanego poprzez oficjalnie publikowane wskaźniki.

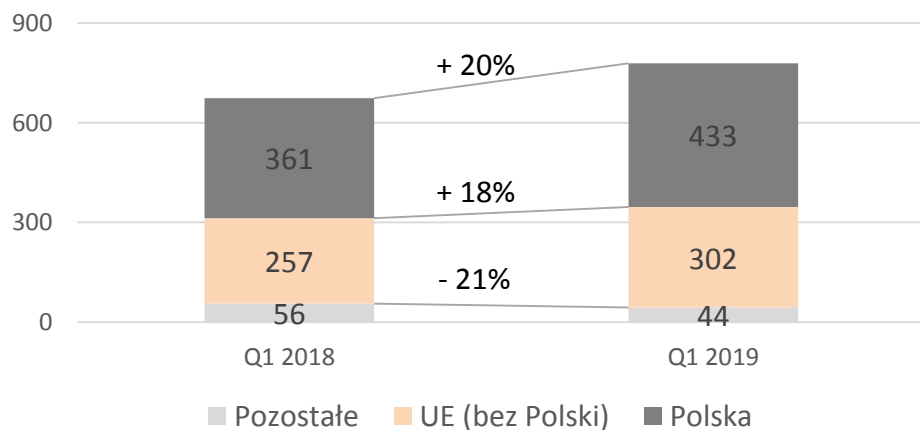
WYSOKA DYNAMIKA SPRZEDAŻY

Struktura segmentowa przychodów ze sprzedaży (mln PLN)



Wszystkie segmenty osiągnęły bardzo dobre wyniki sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży w ujęciu geograficznym (mln PLN)



Rynek krajowy oraz rynki UE zanotowały wysoki wzrost .

Niższa sprzedaż jedynie na pozostałych rynkach (głównie USA)

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW



PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU



TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU



RAFAŁ LECHOWICZ
CZŁONEK ZARZĄDU

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – rekordowa sprzedaż ale rynek trudny

	Q1_2019	Q1_2018	zmiana
Sprzedaż	326,5	296,4	10%
kraj	185,0	165,4	12%
eksport	141,4	130,9	8%



Wzrost ilościowy o 6% a wartościowy o 10%. Rekordowy wolumen sprzedaży w marcu – 7,4 tys ton.

Osiągnięto wzrost przychodów pomimo spadku cen aluminium na światowych rynkach (13% spadku w USD i ok. 3% w PLN)

Trzy z spośród pięciu największych rynków na plusie (niemiecki, czeski i brytyjski). Rynki włoski i węgierski zanotowały spadki o ok. 10 – 20%

Największa dynamika sprzedaży w branżach motoryzacyjnej, budowlanej i elektrotechnicznej. Spadek sprzedaży do branży hurtowej oraz maszynowej.

W drugim kwartale prognozowany wzrost przychodów ze sprzedaży na poziomie 5 – 10 % pomimo spodziewanego osłabienia koniunktury na rynkach europejskich.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – projekty w branży automotive



Utrzymanie na wysokim poziomie produkcji progów do Mercedesa seria G - 14 750 szt. / 1 kw 2019.



Produkcja części do ram samochodowych do Land Rover Defender 2019 - faza prototypowania.



SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH – realizacja inwestycji

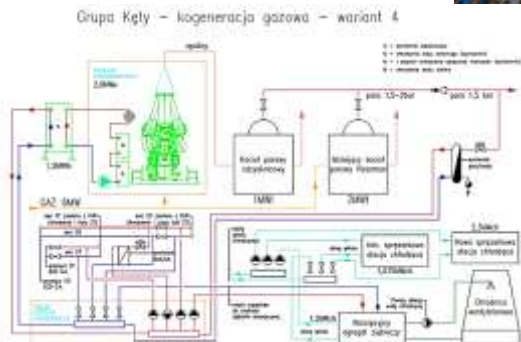
Pozycja (dane w mln zł)	Kwota łączna projektu	Kwota planowana na 2019	Realizacja 2019 po 1Q	Kwota planowana po 2019
Prasa do stopów twardych + skalper do wlewków	45,0	9,5	2,2	0,0
Powiększenie Mocy Anodowania - druga linia	45,1	13,5	0,2	29,5
Kogeneracja	8,4	2,5	0,0	5,9
Obróbka	7,5	7,5	0,9	0,0
Razem główne inwestycje	106,0	33,0	3,3	35,4



Prasa do stopów twardych – wystartowała, pierwszy wlewk wyciśnięty.



Rozbudowa anodowni - pozytywna decyzja środowiskowa , podpisany kontrakt na montaż urządzeń.



Kogeneracja – w trakcie, prace projektowe nad instalacją z agregatem o mocy 2 MW.

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – udany kwartał, dobre perspektywy

	1 kw.2019	1kw.2019	dynamika
Sprzedaż	328 771	264 851	24%
kraj	216 698	160 216	35%
eksport	112 073	104 635	7%
EBITDA	45 774	38 849	18%
netto	28 349	22 025	29%

Bardzo dobra koniunktura na rynku krajowym.

Na głównych europejskich rynkach eksportowych (Czechy, Węgry, Wlk. Brytania, Belgia, Słowacja, Rumunia) ok. 20 - 30% wzrosty sprzedaży (na rynku holenderskim wzrost nawet o 70%), wyjątkiem rynek niemiecki z ok. 15% spadkiem.

W drugim kwartale prognozowany wzrost przychodów o 10 – 15%

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – rozwój systemów przeciwpożarowych

- Pierwsza sprzedaż produktów p.poż do Afryki – Senegal
- Badania B15 w Belfaście konstrukcji dedykowanych do statków
- Montaż pieca do badań w CBR Ogrodzona - planowane zakończenie wraz z testami akceptacyjnymi 28.06.2019



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – rynek USA

- Zakończenie pierwszej fazy badań systemów standardowych na rynek USA i Kanady
- Zamknięcie obiektu 125 Greenwich
- Nowy projekt B15

USA Greenwich 125- zamknięcie projektu



USA B15 -nowy projekt amerykański



664 Pacific Street (B15)



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – wybrane obiekty pozyskane w Q1

Polska

Kraków - SELVITA



Warszawa - Cavatina



Warszawa - Art Norblin



Warszawa - DSV



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – wybrane obiekty pozyskane w Q1

Zalmhaven - Holandia, Rotterdam



Urząd skarbowy, Niemcy



Embassy Gardens, UK



Babak, Czechy



Europa
Centralna i
Zachodnia

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH – wybrane obiekty pozyskane w Q1

Perła 38, Ukraina



Kandinsky, Ukraina, Odessa



Europa
Wschodnia

Nikolskiy, Ukraina, Charków



Litgrid, Litwa, Wilno



SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH



RAFAŁ LECHOWICZ
CZŁONEK ZARZĄDU

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – najlepszy kwartał w historii

dane w mln PLN	1Q 2018	1Q 2019	zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży	178,4	200,4	+ 12%
- kraj	100,3	107,9	+ 8%
- eksport	78,1	92,5	+ 18%
EBIT	23,2	29,0	+ 25%
EBITDA	30,3	36,1	+ 19%
marża EBITDA SOG	17,0%	18,0%	
marża EBITDA PACKAGING (73% udziału w sprzedaży SOG)	19,2%	20,5%	
marża EBITDA FILMS (27% udziału w sprzedaży SOG)	11%	11,1%	
Zysk netto	16,6	23,4	+ 41%

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – wzrosty w wiodących branżach

↑
+ 12%



KONCENTRATY SPOŻYWCZE (41% udziału w sprzedaży)



↑
21%

ŚWIEŻA ŻYWNOŚĆ (6% udziału w sprzedaży)

↑
+ 3%



CUKIERNICZA I PŁATKI ŚNIADANIOWE (7% udziału w sprzedaży)



↑
+ 11%

FOLIE BOPP (27% udziału w sprzedaży)

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – wzrosty na wszystkich rynkach



+ 8%



POLSKA (54% udziału w sprzedaży)



+ 16%



EUROPA ZACHODNIA (27% udziału w sprzedaży)



+ 20%



EUROPA CENTRALNA (10% udziału w sprzedaży)



+ 23%



EUROPA WSCHODNIA (9% udziału w sprzedaży)

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH – stan realizacji inwestycji

dane w mln PLN	Budżet 2019	Wykonanie 1Q'19
Druga linia BOPP	79,6	7,5
Pozostałe	4,7	0,4
Razem	84,3	7,9

Wizualizacja



Stan bieżący



SKONSOLIDOWANE WYNIKI

ADAM PIELA
CZŁONEK ZARZĄDU

ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – poziom przekraczający założenia na pierwszy kwartał.

mIn PLN	1Q 2019	1Q 2018	zmiana
Przychody ze sprzedaży	778,9	674,8	+15%
Zysk z działalności operacyjnej	76,6	74,5	+3%
marża operacyjna	9,8%	11,0%	
EBITDA	110,1	105,1	+5%
marża EBITDA	14,1%	15,6%	
Wynik na działalności finansowej	-4,8	-5,2	
odsetki	-4,4	-2,8	
różnice kursowe	+0,2	-2,1	
pozostałe	-0,6	-0,3	
Zysk przed opodatkowaniem	71,8	69,3	+4%
Podatek dochodowy	-13,6	-16,0	
Skonsolidowany zysk netto	57,9	53,3	+9%

Niższa skonsolidowana marża operacyjna wynikająca z przejściowego obniżenia rentowności w Segmencie Wyrobów Wyciskanych.

Wzrost kosztów odsetek zbilansowany niższymi różnicami kursowymi.

Niższa stopa opodatkowania wynikająca z zawiązania ok. 1,3 mln zł aktywa podatkowego.

WZROST KOSZTÓW POD KONTROLĄ

dane w mln PLN	Q1 2019	Q1 2018	zmiana
Przychody ze sprzedaży	778,9	674,8	+15%
Zmiana stanu zapasów	-8,8	13,5	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	2,5	2,6	
Koszty operacyjne ogółem, w tym:	698,3	619,8	+13%
Amortyzacja	33,5	30,6	+9%
Materiały i towary	463,8	413,3	+12%
Energia (w tym: en. elektryczna, gaz)	24,0	18,7	+29%
Usługi obce	55,7	47,5	+13%
Podatki i opłaty	3,4	3,7	-8%
Świadczenia pracownicze	112,3	100,8	+11%
Pozostałe koszty operacyjne	5,6	5,3	+6%

Koszty materiałów (Q1'19/Q1'18) - wzrost wolumenów sprzedaży (+6% w SWW oraz +7% w SOG)

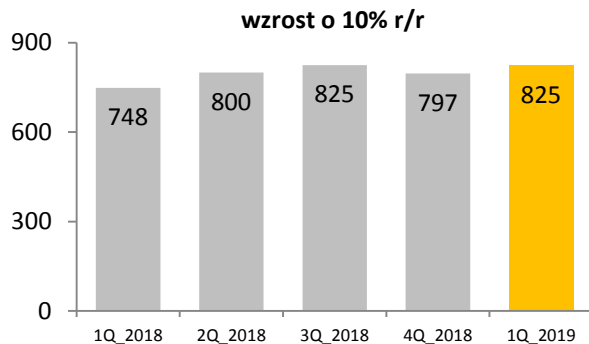
Koszty energii (Q1'19/Q1'18) - wzrost wolumenów sprzedaży (+6% w SWW oraz +7% w SOG) oraz wyższe ceny jednostkowe energii elektrycznej i gazu

Usługi obce (Q1'19/Q1'18) – zgodnie z dynamiką sprzedaży

Świadczenia pracownicze (Q1'19/Q1'18) – wzrost ilości zatrudnionych osób o 4% (wg stanów średnich w danym okresie)

PONAD 123 MLN GOTÓWKI Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W I KWARTALE

Wartość kapitału pracującego (mln PLN)



mln PLN	1Q_2018	2Q_2018	3Q_2018	4Q_2018	1Q_2019
Kapitał pracujący	748	800	825	797	827
zapasy	476	497	514	509	486
należności	531	583	588	532	623
zobowiązania	258	280	277	244	282
Cykl rotacji KP w dniach	100	96	91	95	96

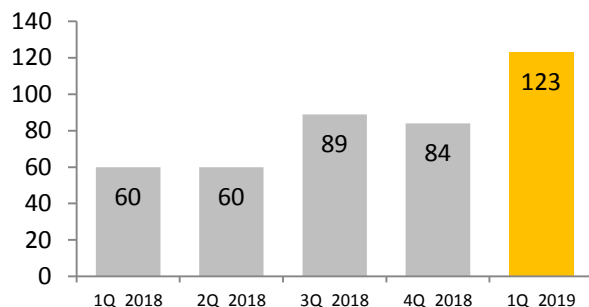
Głównym czynnikiem wpływającym na poziom kapitału pracującego był osiągnięty przez Grupę znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży

Przyspieszenie rotacji kapitału pracującego w relacji r/r

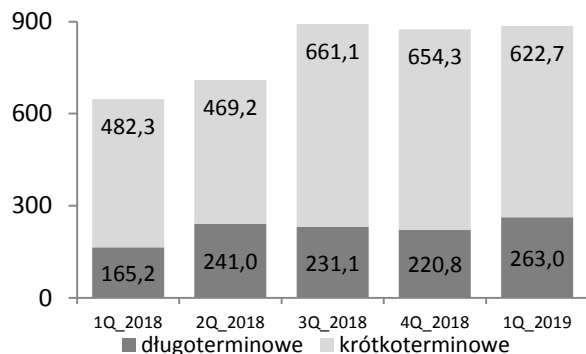
Struktura czasowa spłaty należności bez istotnych zmian.

Bardzo dobry kwartał pod względem przepływów z działalności operacyjnej.

Przepływy z działalności operacyjnej (mln PLN)



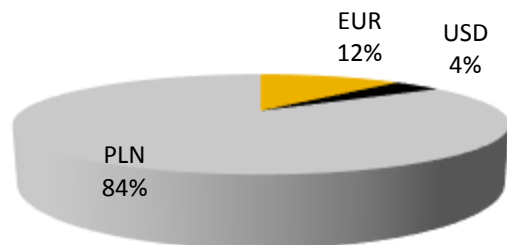
Wartość zadłużenia odsetkowego (mln PLN)



Wzrost zadłużenia w stosunku do zeszłego roku wynikający z konieczności finansowania programu inwestycyjnego oraz kapitału pracującego a także wypłaty dywidendy.

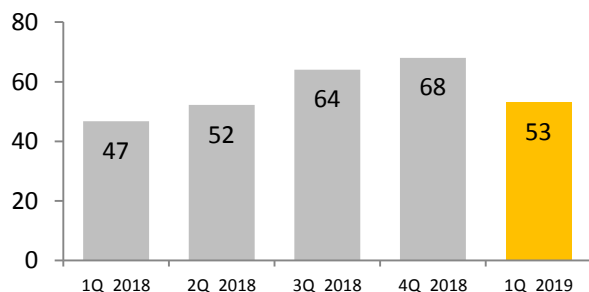
Dług netto na poziomie 727 mln zł - wg szacunków na koniec II kwartału zadłużenie netto pozostanie na zbliżonym do obecnego poziomie (przy założeniu cen aluminium na poziomie 1900 USD/t)

Struktura walutowa kredytów



Wskaźniki zadłużenia na optymalnych poziomach - dług netto/kapitał własny (0,5) i dług netto/EBITDA (1,6).

Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



Główne inwestycje prowadzone zgodnie z planem.

Bardzo dobre wyniki finansowe.

Stabilne perspektywy na kolejny kwartał.

Zarząd podtrzymuje prognozy roczne

INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa Segmentów (w tys ton)	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019
Segment Wyrobów Wyciskanych	18,3	19,8	20,6	16,8	19,4
Segment Opakowań Giętkich	15,2	14,6	14,9	14,7	16,2

EBITDA Segmentów (w mln zł)	Q1 2018	Q2 2018	Q3 2018	Q4 2018	Q1 2019
Segment Wyrobów Wyciskanych	38,8	50,2	48,7	25,0	29,7
Segment Systemów Aluminiowych	38,8	52,7	58,9	41,1	45,8
Segment Opakowań Giętkich	30,3	29,8	34,1	24,7	36,1

Aktualna prognoza 2019 roku (mln zł)	2019	2018	zmiana
Przychody ze sprzedaży	3 216,0	2 993,5	+7%
EBIT	344,0	337,7	+2%
EBITDA	488,2	463,5	+5%
Zysk netto	261,0	268,2	-3%
Inwestycje	284,0	231,0	

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