

WYNIKI ZA 1 KWARTAŁ 2021

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU

RAFAŁ LECHOWICZ
PREZES ZARZĄDU
ALUPOL PACKAGING

7 maja 2021

WYNIKI KWARTAŁU POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



OTOCZENIE RYNKOWE

- + DOBRA KONIUNKTURA NA GŁÓWNYCH RYNKACH
- + UTRZYMUJĄCA SIĘ KORZYSTNA RELACJA KURSU EUR/PLN
- GWAŁTOWNY WZROST CEN SUROWCÓW



OPERACJE I INWESTYCJE

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



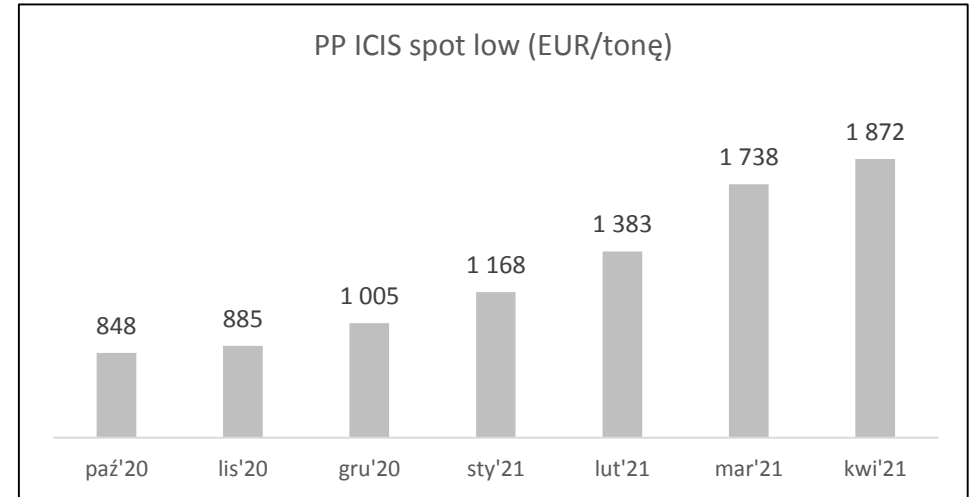
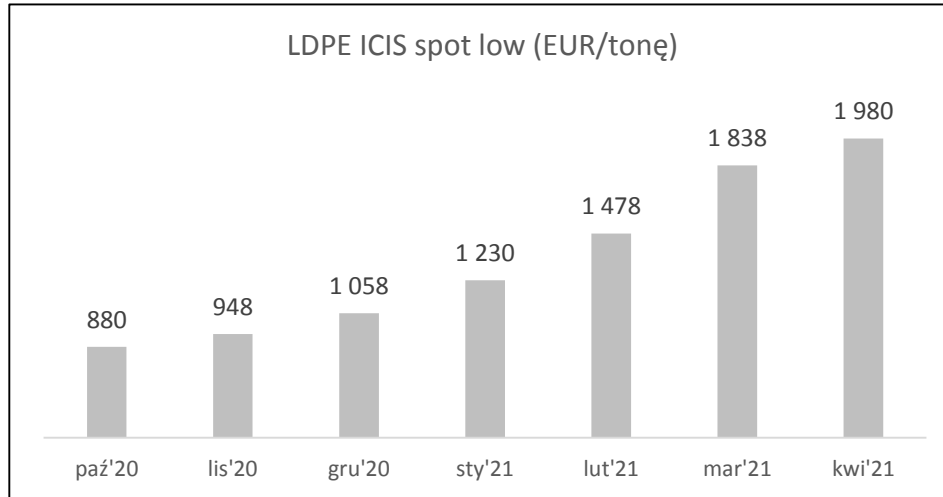
FINANSE

- + 200 mln PLN – ZYSK EBITDA
- + 137 mln PLN – ZYSK NETTO
- + REKOMENDACJA ZARZĄDU WYPŁATY REKORDOWEJ DYWIDENDY 44,7 PLN/akcję

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Sytuacja rynkowa



Bezprecedensowe wzrosty cen podstawowych surowców zarówno w segmencie opakowań jak i folii BOPP.

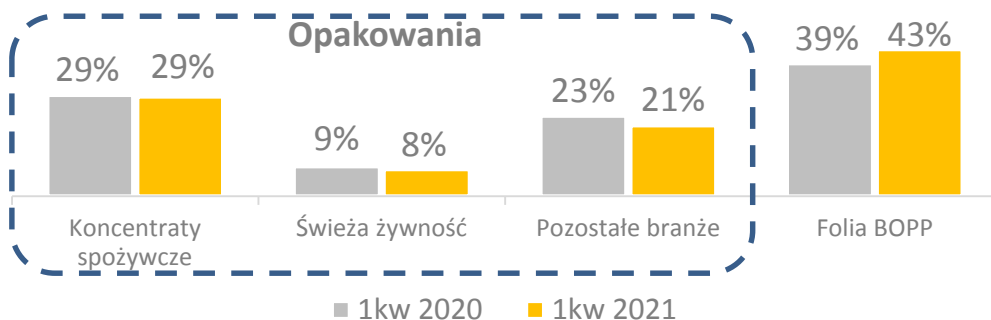
Stabilny popyt na folie BOPP w Europie. Przestrzeń do przenoszenia rosnących cen surowców na klienta.

Stabilny popyt na opakowania giętkie w regionie. Walka cenowa w kontrze do wzrostu cen surowców.

(mIn PLN)	1 kw 2021	1 kw 2020	zmiana
Sprzedaż	284,5	245,0	+16%
krajowa	139,2	117,6	+18%
zagraniczna	145,2	127,4	+14%
EBITDA	77,0	50,1	+54%
w tym folie BOPP	30,8	11,9	+159%
<i>marża EBITDA</i>	<i>27,1%</i>	<i>20,4%</i>	<i>+6,7p.p.</i>
w tym folie BOPP	25,4%	12,6%	+12,8p.p

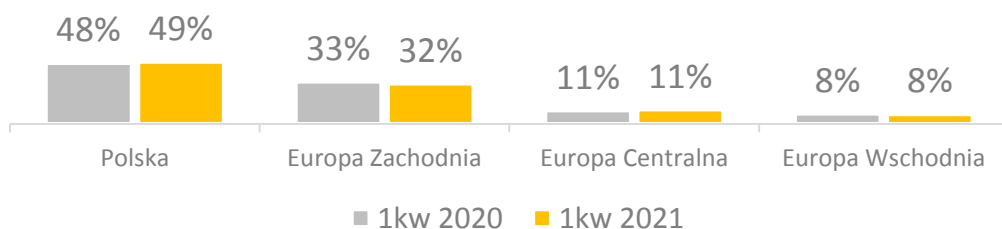
Wzrost EBITDA r/r o 54% dzięki wyższej wartości sprzedaży oraz poprawie marżowości (zarówno w segmencie folii jak i opakowań)

Struktura sprzedaży wg branż



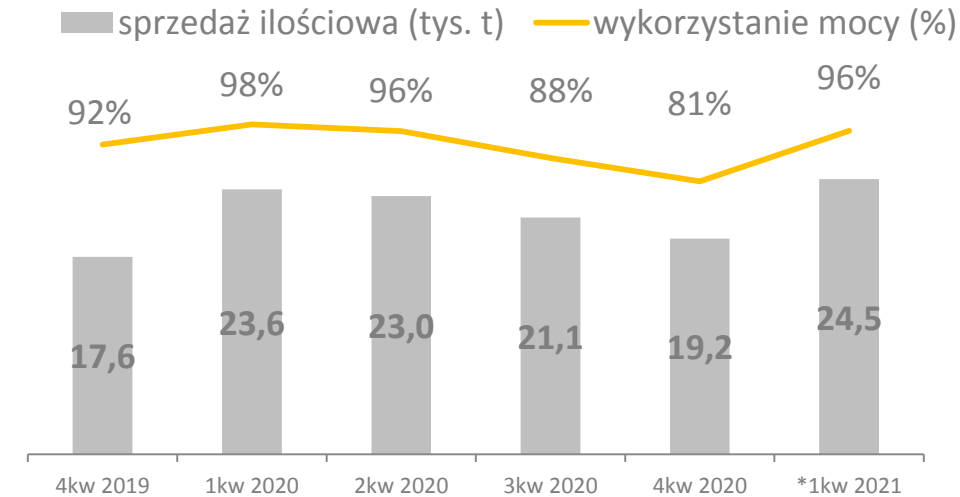
Wzrost udziału wartości sprzedaży folii BOPP w koszyku produktowym do poziomu 43%, w związku z gwałtownym wzrostem cen surowców, co przełożyło się na wyższe ceny produktu gotowego

Struktura sprzedaży wg kierunków



Utrzymanie wysokiego udziału eksportu - 51% w całkowitej wartości sprzedaży.

Znaczące wzrosty sprzedaży do: Niemiec, Holandii, Włoch, Czech, Litwy oraz Austrii.



* W związku z zakończeniem procesu walidacji na 2 linii BOPP, moce produkcyjne SOG w 2021 wzrosły o 6 tys. ton w porównaniu do zeszłego roku.

Wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych, pomimo silnej presji cenowej na rynku w obu obszarach działalności segmentu.

(mln PLN)	Budżet 2021	1 kw wykonanie	% realizacji
Wydatki inwestycyjne	21,6	9,8	45%

Realizacja planu inwestycyjnego zgodnie z harmonogramem.

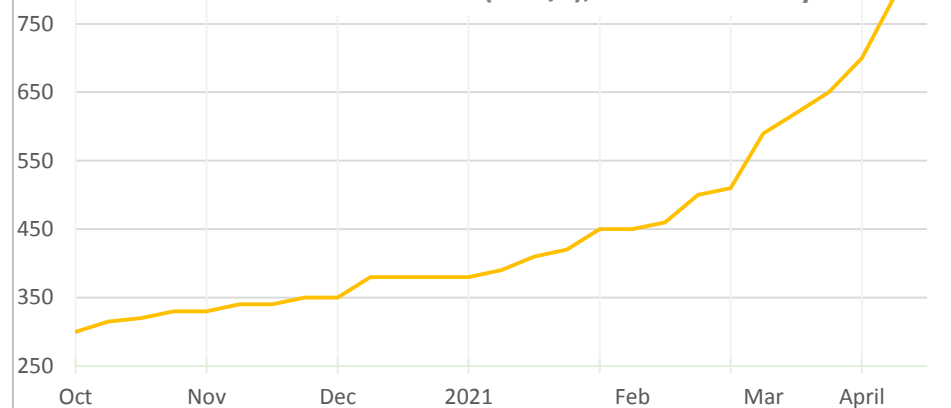
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Przemysł aluminiowy globalnie

Notowania cen aluminium 3M (USD/t)



Premie wlewkowe (USD/t), DDP Płn Niemcy



Obserwowane, silne **ożywienie popytu** na wyroby wyciskane.

Wzrost notowań aluminium na giełdzie. Podwyżka premii wlewkowej o ponad 100% od początku 2021 roku.

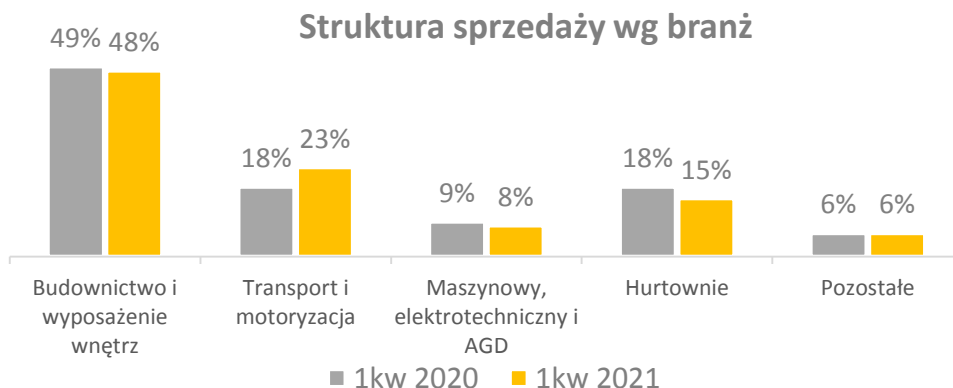
Nałożenie przez Komisję Europejską **ceł antydumpingowych** na profile aluminiowe z Chin (30% taryfa karna obowiązująca przez kolejne 5 lat). Istotne zmniejszenie udziału chińskich dostaw na rynek UE – wzrost zainteresowania klientów zakupami w regionie.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

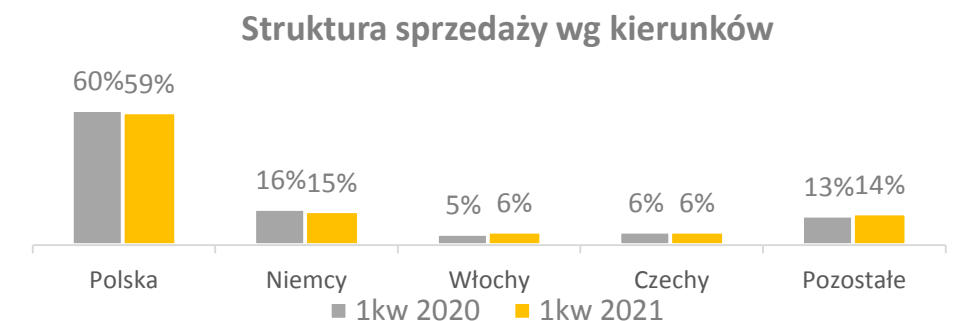
(mln PLN)	1 kw 2021	1 kw 2020	zmiana
Sprzedaż	370,7	318,4	16%
krajowa	191,2	162,8	17%
zagraniczna	179,5	155,6	15%
EBITDA	52,4	37,3	40%
<i>marża EBITDA</i>	<i>14,1%</i>	<i>11,7%</i>	

Wzrost sprzedaży wolumenowej o 9%, przychody wyższe zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych

Wzrost EBITDA dzięki wysokiemu wykorzystaniu mocy produkcyjnych oraz poprawie marżowości



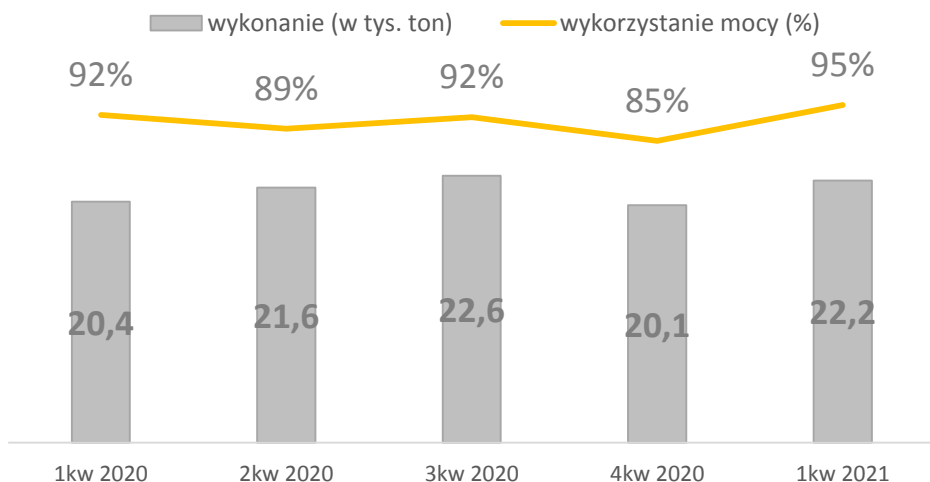
Znaczący wzrost udziału produktów dla transportu i motoryzacji (o ok. 30%) kosztem mniej zaawansowanego technicznie asortymentu (hurtownie). Uzyskanie statusu dostawcy strategicznego w wielu projektach.



Równomierny wzrost sprzedaży na wszystkich głównych rynkach eksportowych - stabilna polityka handlowa.

Rekordowa produkcja i sprzedaż w obu zagranicznych spółkach produkcyjnych

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH



Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie zbliżonym do maksimum dzięki:

- dynamicznemu wzrostowi zamówień,
- **rekordowemu** poziomowi sprzedanej ilości wyrobów w marcu - 8800 ton.

Realizacja planu inwestycyjnego:

- Narzędzia produkcyjne: wydatki dostosowane do aktualnej skali zamówień,
- Nowa prasa 2000 T:
 - finalizacja procesu wyboru dostawcy technologii i urządzeń, podpisanie umowy – kwiecień 2021 r.
 - planowane rozpoczęcie montażu – kwiecień 2022 r.
 - planowany rozruch – lipiec/sierpień 2022 r.
- Pozostałe: w tym zadania z 2020 r.

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2021	1kw Wykonanie	% realizacji
Narzędzia produkcyjne (matryce)	30,7	6,2	20,2 %
Pozostałe	79,6	7,5	9,4 %
Razem	110,3	13,7	12,4 %

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

RYNEK KRAJOWY

- Niższa dynamika na rynku inwestycji biurowych
- Inwestycje w branży hotelowej – przesunięcia terminu realizacji na kolejne kwartały
- + Obserwowana wysoka dynamika nowych inwestycji mieszkaniowych w obszarze klienta indywidualnego

GŁÓWNE RYNKI ZAGRANICZNE

- + Sprzedaż porównywalna z rokiem poprzednim na rynkach : niemieckim oraz węgierskim
- + Pozostałe główne rynki (Wlk. Brytania, Rumunia, Ukraina., Belgia, Holandia, USA, Czechy i Słowacja – wysoka dynamika sprzedaży r/r (od 20 do ponad 50%)
- + Rozwój sprzedaży w segmencie rezydencjonalnym na rynkach zagranicznych

Obiekty pozyskane w 1 kw.



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

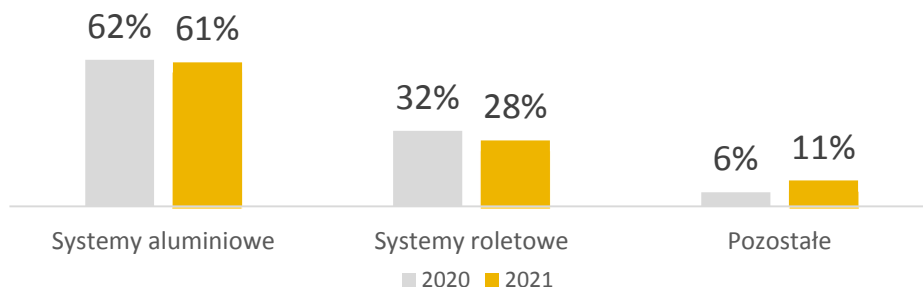
(mIn PLN)	1 kw 2021	1 kw 2020	zmiana
Sprzedaż	410,5	335,1	23%
kraj	240,3	214,0	12%
sprzedaż zagraniczna	170,2	121,1	41%
EBITDA	73,5	61,1	20%
marża EBITDA	17,9%	18,2%	

Wysoki poziom sprzedaży w 1 kw. 2021 jako wynik skuteczności podjętych działań handlowych w poprzednich kwartałach

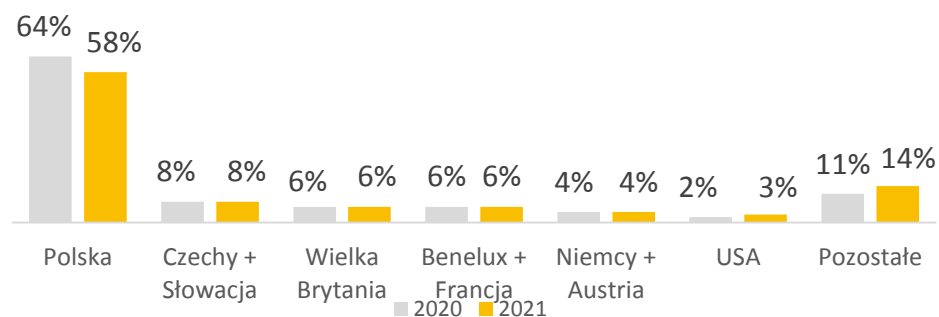
Znaczący wzrost zysku **EBITDA w ujęciu r/r** dzięki:

- wzrostowi wolumenu sprzedaży o 13 %,
- poprawie rentowności eksportu, w tym dzięki korzystnym kursom walutowym

Struktura produktowa sprzedaży



Struktura sprzedaży wg kierunków



Presja kosztowa na skutek wzrostu cen surowców w 1 kw. wymusza dostosowanie cen produktów segmentu. Podwyżka cen na poziomie porównywalnym z europejskimi konkurentami. Efekt zmian cennika będzie widoczny w kw. 2 i 3

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



- Centrum Badań i Rozwoju Aluprof S.A. przeprowadziło (IV 2021) pierwsze badanie wg wytycznych CWCT (metody bardziej restrykcyjne niż europejskie)
- Badany mock-up fasady (reprezentatywny fragment) - wymiary 9,5 m x 7,4 m
- Badanie pod nadzorem brytyjskiej jednostki certyfikującej UL International.
- Uzyskane zdolności pozwolą na skrócenie czasu oraz zmniejszenie nakładów na badanie kolejnych linii produktowych

Realizacja planu inwestycyjnego

- hala produkcyjna w Opolu (13 tys. m²) – dokończenie inwestycji, wyposażanie obiektu, zakończenie prac planowane na połowę br
- projekty zwiększające wartość dodaną – faza wyboru dostawców poszczególnych urządzeń, postępowania administracyjne w celu uzyskania zgód środowiskowych (przesunięcie ok. 10 mln PLN płatności na kolejny kwartał)
- pozostałe projekty – realizacja zgodna z założeniami

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2021	1 kw wykonanie	% realizacji
Razem	135,4	11,6	9%



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Rebranding marki ALUPROF

ALUPROF
LET'S BUILD A BETTER FUTURE



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

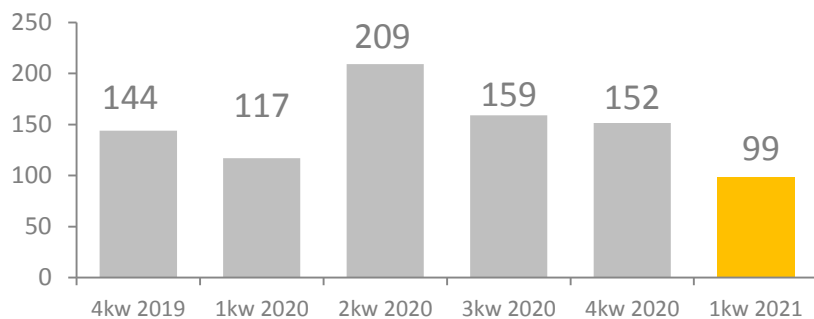
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

<i>mIn PLN</i>	1kw 2021	1kw 2020	<i>zmiana</i>
Sprzedaż	990,1	829,0	19%
EBITDA	199,7	145,6	37%
<i>marża EBITDA</i>	<i>20,2%</i>	<i>17,6%</i>	
Zysk z działalności operacyjnej	162,4	108,5	50%
<i>marża operacyjna</i>	<i>16,4%</i>	<i>13,1%</i>	
Wynik na działalności finansowej	-1,8	-5,8	
Zysk przed opodatkowaniem	160,6	102,7	56%
Podatek dochodowy	-23,2	-19,3	
Zysk netto	137,3	83,4	65%

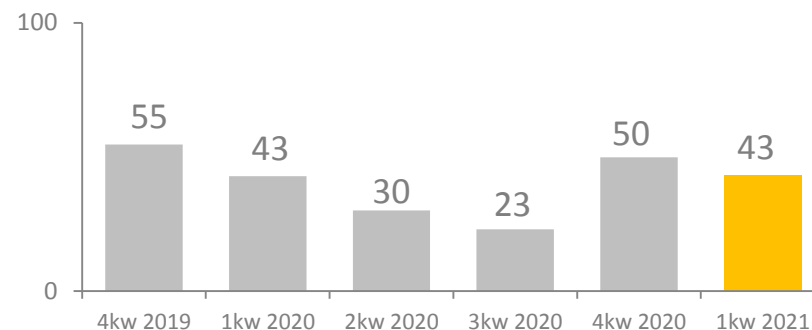
- **Wzrost przychodów** wynikający głównie z wyższych wolumenów sprzedaży oraz wyższych cen surowców
- **EBITDA: poprawa zysku we wszystkich segmentach:**
 - SWW + 15 mln PLN
 - SSA + 12 mln PLN
 - SOG + 27 mln PLN
- **Koszty finansowe netto – głównie odsetki od kredytów**
- **Rozpoznanie 7,3 mln PLN aktywa z tytułu podatku odroczonego**
- **Wysoki wzrost zysku netto w okresie**

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE W 1 KWARTALE

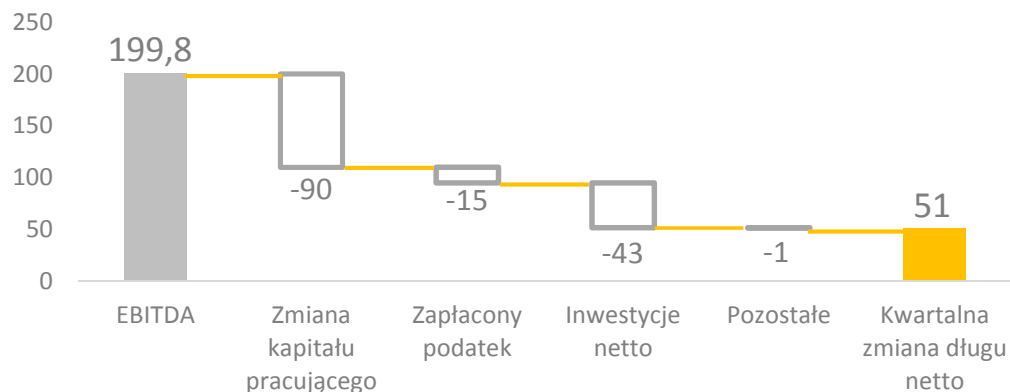
Przeptywy z działalności operacyjnej (mln PLN)



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



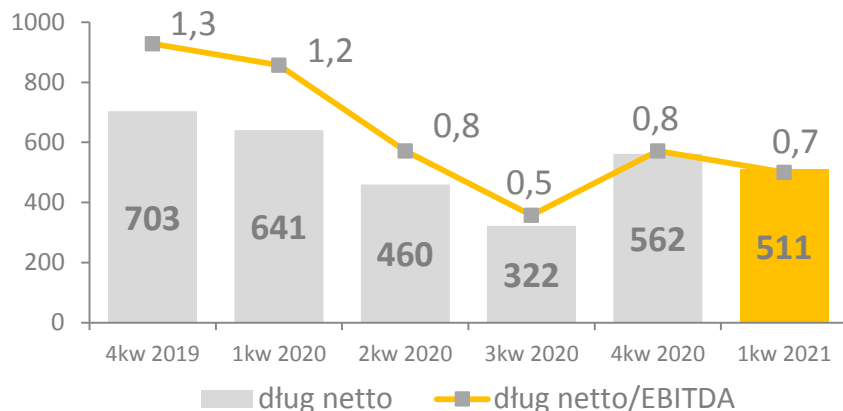
Przeptywy pieniężne w 1 kw (mln PLN)



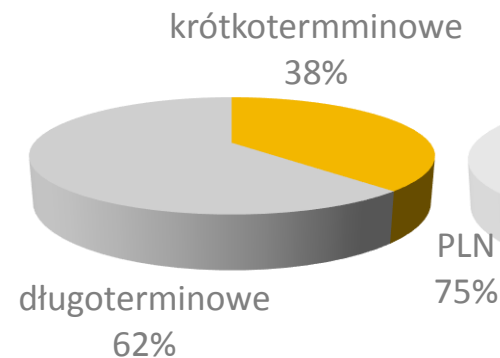
- Spadek długu netto dzięki wysokiej wartości EBITDA
- Wzrost kapitału pracującego netto w 1 kw. w kwocie 91 mln PLN związany z rosnącym poziomem sprzedaży oraz wyższymi cenami surowców na rynkach światowych

BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

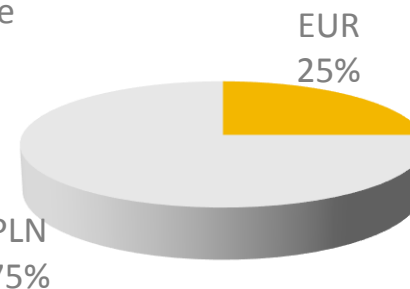
Dług netto (mln PLN) / wskaźnik dług netto/EBITDA



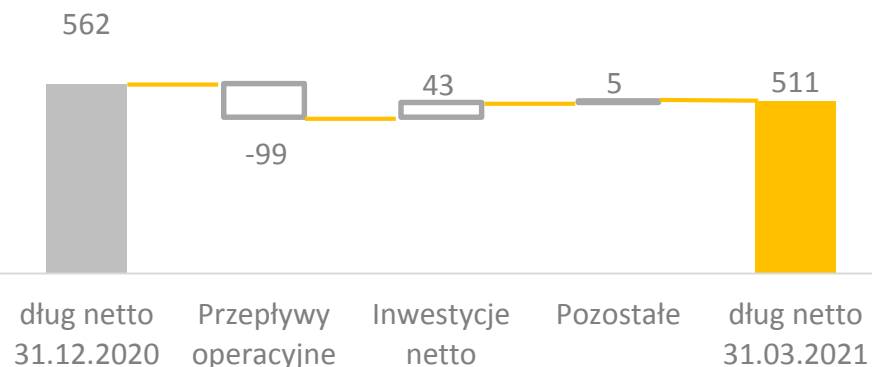
Struktura terminowa



Struktura walutowa



Zmiana zadłużenia netto (mln PLN)



Bezpieczny poziom wskaźników finansowych:

- 29% - dźwignia finansowa netto (dług netto/kap. własny)
- 0,7 - dług netto / EBITDA



OTOCZENIE RYNKOWE

- STABILNY POPYT,
SZACOWANA SPRZEDAŻ
WYŻSZA O OK. 10% OD 1
KW.
- WYSOKIE CENY
SUROWCÓW, PRESJA NA
MARŻE



OPERACJE I INWESTYCJE

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



FINANSE

- REKOMENDACJA ZARZADU
DOT. DYWIDENDY ZA ROK
2020 (decyzja WZA w dniu
12 V 2021)
- AKTUALIZACJA PROGNOZY
WYKONANIA 2021

INFORMACJE DODATKOWE

INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa Segmentów (w tys. t)	1kw 2020	2kw 2020	3kw 2020	4kw 2020	1kw 2021
Segment Wyrobów Wyciskanych	20,8	22,0	22,5	19,9	22,8
Segment Opakowań Giętkich	23,6	23,0	21,1	19,2	24,5

EBITDA Segmentów (w mln PLN)	1kw 2020	2kw 2020	3kw 2020	4kw 2020	1kw 2021
Segment Wyrobów Wyciskanych	37,3	43,4	51,4	40,0	52,4
Segment Systemów Aluminiowych	61,1	74,5	89,4	58,3	73,5
Segment Opakowań Giętkich, w tym	50,1	71,4	63,5	43,8	77,0
Opakowania	38,2	41,8	41,6	32,3	46,2
Folie BOPP	11,9	29,6	21,9	11,5	30,8

Aktualna prognoza roczna (mln PLN)	2021	2020	zmiana	1kw 2020	% realizacji
Przychody ze sprzedaży	4 000	3 533	+13%	990	25%
EBITDA	694	672	+3%	200	29%
EBIT	543	526	+3%	162	30%
Zysk netto	434	430	+1%	137	32%
Inwestycje	246	146		43	17%

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