

WYNIKI ZA 2 KWARTAŁ 2021

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU

RAFAŁ LECHOWICZ
PREZES ZARZĄDU
ALUPOL PACKAGING

5 sierpnia 2021

WYNIKI KWARTAŁU POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



OTOCZENIE RYNKOWE

- + SILNY POPYT W SEKTORACH ZWIĄZANYCH Z KONSUMPCJĄ ALUMINIUM
- + UTRZYMUJĄCA SIĘ KORZYSTNA RELACJA KURSU EUR/PLN
- ROSNĄCE CENY/ OGRANICZONA DOSTĘPNOŚĆ SUROWCÓW



OPERACJE I INWESTYCJE

- + WYSOKA SPRZEDAŻ WOLUMENOWA
- + DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA BEZ ZAKŁÓCEŃ
- + AKTUALIZACJA PLANU INWESTYCYJNEGO 2021 - 2025



FINANSE

- + 252 mln PLN – ZYSK EBITDA / 162 mln PLN – ZYSK NETTO
- + WYPŁATA I TRANSZY DYWIDENDY
- + PONOWNE PODWYŻSZENIE PROGNOZY ROCZNEJ

ZWIĘKSZENIE PLANU INWESTYCJI NA LATA 2021 - 2025

PRZESŁANKI

- WYŻSZE NIŻ ZAKŁADANO W STRATEGII TEMPO ROZWOJU NOWYCH RYNKÓW
- BARDZO WYSOKI WSKAŹNIK OBŁOŻENIA MOCY PRODUKCYJNYCH
- OGRANICZONE MOŻLIWOŚCI KOOPERACJI ZEWNĘTRZNEJ

ZAKRES ZMIAN

+256 mln PLN DODATKOWYCH INWESTYCJI, W TYM 188 mln PLN W SWW I 68 mln PLN W SSA

WPŁYW NA ZAŁOŻENIA FINANSOWE 2025

5 143 mln PLN



+ 506 mln PLN

SPRZEDAŻ

864 mln PLN



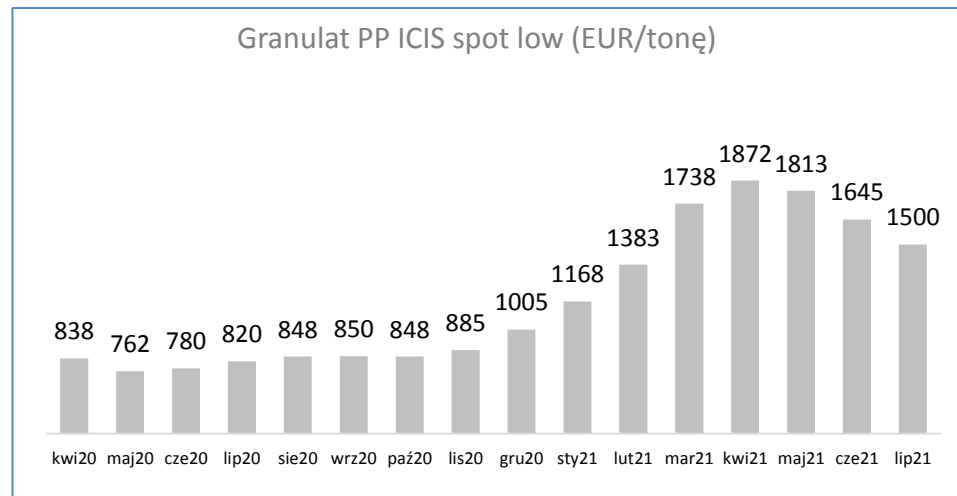
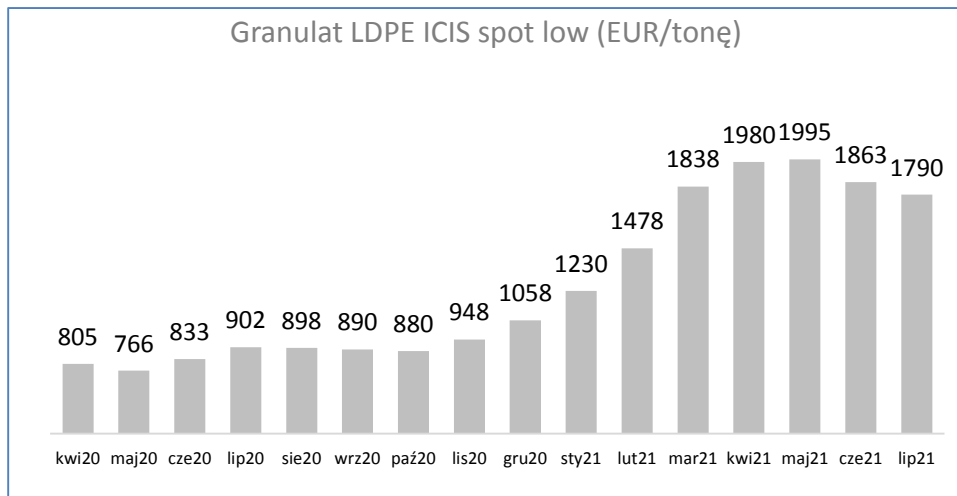
+ 77 mln PLN

EBITDA

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Sytuacja rynkowa



- (+) Stabilny popyt na opakowania i folie BOPP w Europie
- (+) Spadek cen granulatów polipropylenowych i polietylenowych, po okresie dynamicznych wzrostów
- (+) Stabilizacja cen na rynku folii PET, farb, lakierów
- (-) Wzrosty cen papierów w związku z dynamicznym wzrostem cen celulozy na rynku
- (-) Utrzymująca się ograniczona dostępność folii aluminiowej na rynku pomimo rekordowych cen

(mln PLN)	2kw 21	2kw 20	zmiana	1-2 kw 21	1-2 kw 20	zmiana
Sprzedaż	305,1	253,5	+20%	589,5	498,5	+18%
<i>w tym folie BOPP</i>	161,1	111,5	+44%	282,5	206,2	+37%
krajowa	130,9	108,5	+21%	270,1	226,1	+19%
zagraniczna	174,2	145,0	+20%	319,4	272,4	+17%
EBITDA	101,4	71,4	+42%	178,4	121,5	+47%
<i>w tym folie BOPP</i>	54,3	31,9	+70%	85,1	43,8	+95%
marża EBITDA	33,2%	28,2%	+5p.p.	30,3%	24,4%	+6p.p.
<i>w tym folie BOPP</i>	33,7%	28,6%	+5p.p.	30,1%	21,2%	+9p.p.

Wzrost sprzedaży głównie na skutek wyższych cen petrochemikaliów

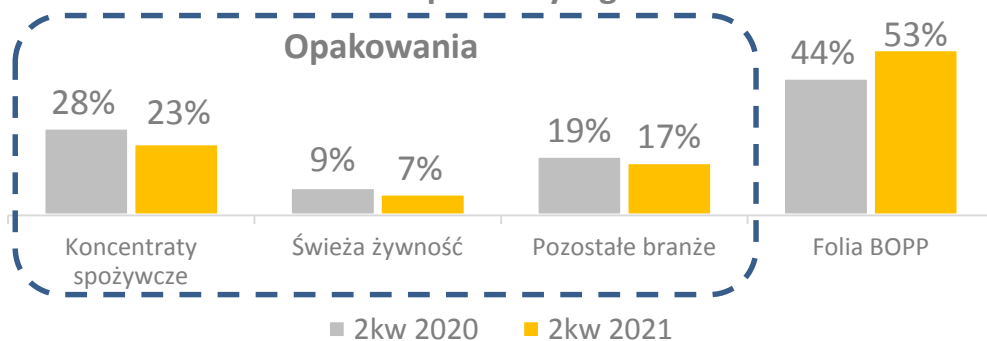
Wzrost EBITDA w 2 kw. 2021 o 42% r/r dzięki poprawie marżowości (zarówno w segmencie folii jak i opakowań)

Wzrost udziału wartości sprzedaży folii BOPP w 2 kw. 2021 w koszyku produktowym do poziomu 53%, w związku z gwałtownym wzrostem cen surowców, co przełożyło się na wyższe ceny produktu gotowego

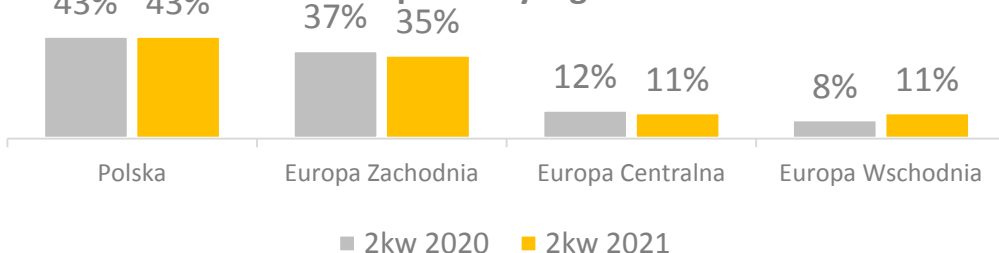
Utrzymanie wysokiego udziału eksportu w 2 kw. 2021 w całkowitej wartości sprzedaży.

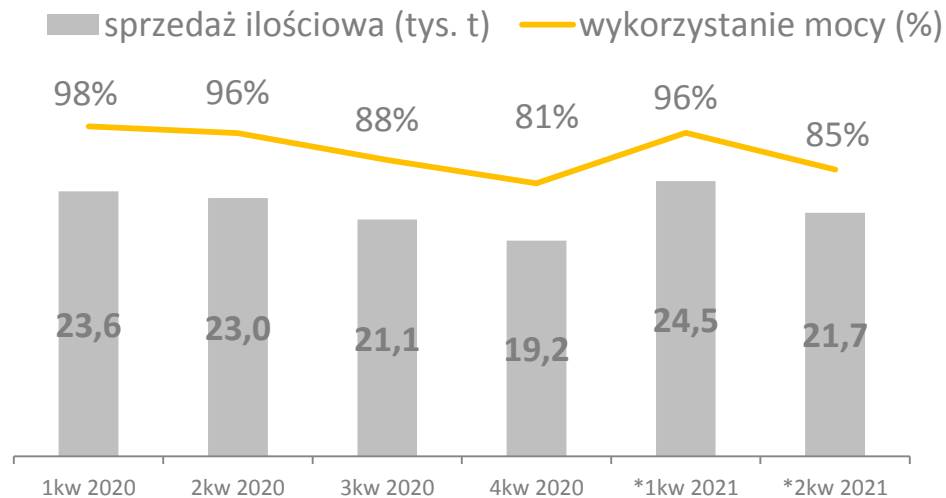
Znaczące wzrosty sprzedaży do: Niemiec, Holandii, Włoch, Ukrainy oraz Szwajcarii.

Struktura sprzedaży wg branż



Struktura sprzedaży wg kierunków





*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.

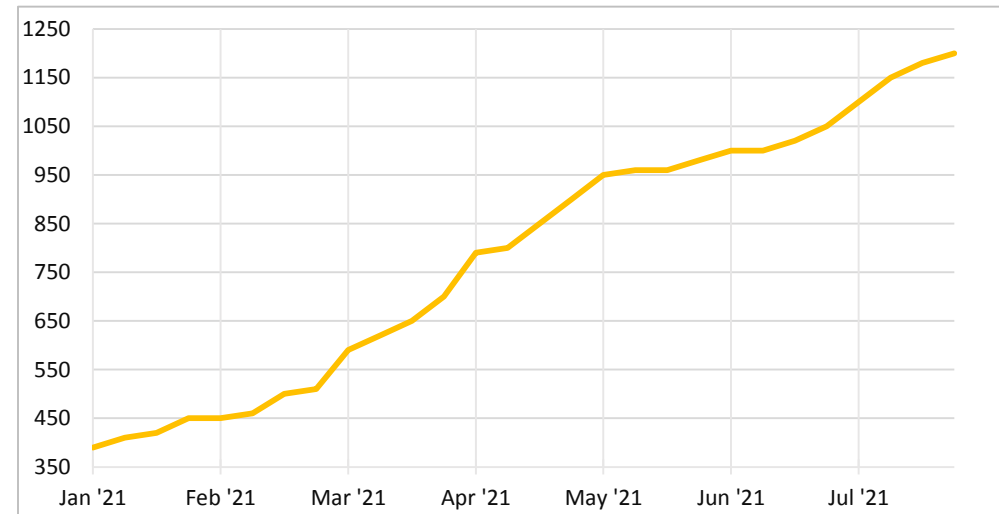
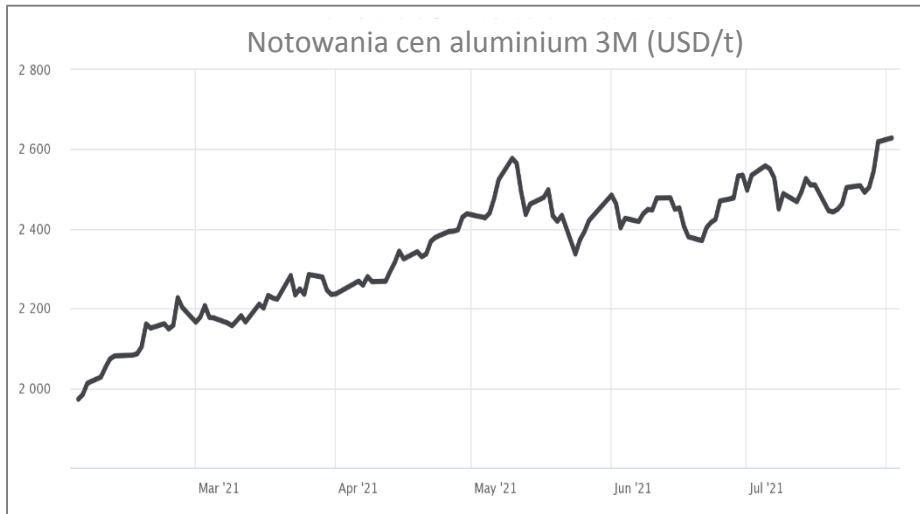
Utrzymanie wysokiego stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych pomimo zawirowań na rynku surowcowym.

(mln PLN)	Budżet 2021	1-2 kw wykonanie	% realizacji
Wydatki inwestycyjne	21,6	12,4	57%

Realizacja planu inwestycyjnego zgodnie z harmonogramem.

Wydatki dotyczyły głównie inwestycji podtrzymujących potencjał produkcyjny Segmentu

Przemysł aluminiowy globalnie



(-) Utrzymujący się wzrost ceny aluminium na rynkach światowych stymulowany silnym popytem. Pod koniec kwartału notowania premii wlewkowej przekroczyły 1000 \$/tonę.

(+) Utrzymująca się bardzo dobra koniunktura dla producentów profili aluminiowych.

(+/-) Sektor wyrobów wyciskanych w Europie zмага się z ograniczoną dostępnością wlewków i niedoborem mocy produkcyjnych. ■

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

(mln PLN)	2kw 2021	2kw 2020	zmiana	1-2 kw 2021	1-2 kw 2020	zmiana
Sprzedaż	445,7	323,9	38%	816,4	642,3	27%
krajowa	234,4	163,1	44%	425,6	326,0	31%
zagraniczna	211,3	160,8	32%	390,8	316,3	24%
EBITDA	68,7	43,4	58%	121,1	80,7	50%
marża EBITDA	15,4%	13,3%		14,8%	12,5%	

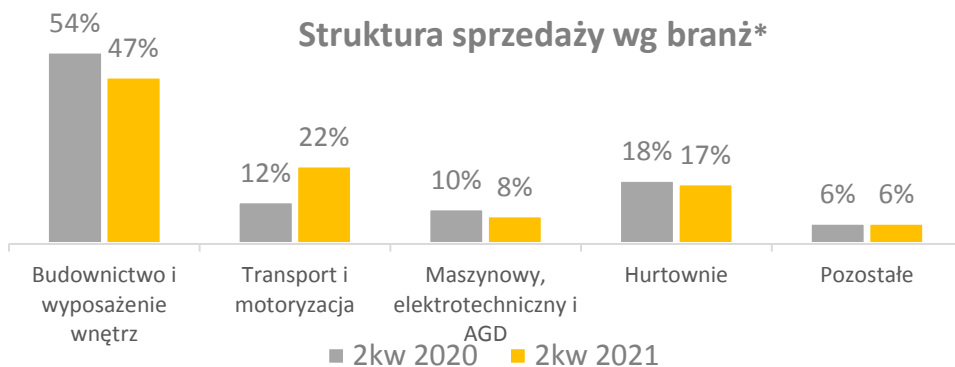
Wzrost sprzedaży ilościowej o 14% w 2 kw. 21 wspierany dynamicznym rozwojem przemysłu.

Wysoka marżowość dzięki silnemu popytowi i wysokiej efektywności operacyjnej.

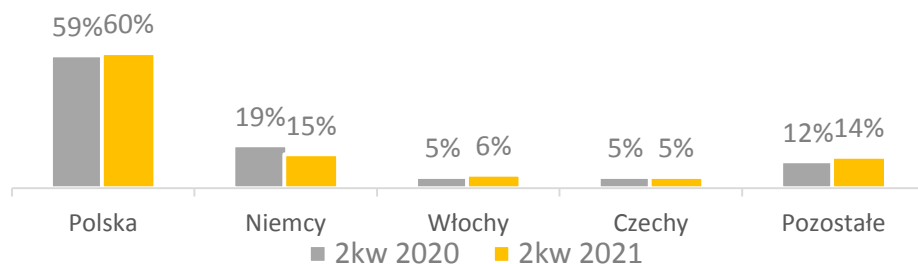
Wzrost sprzedaży do branży transportowej i motoryzacyjnej zgodnie z przyjętą Strategią.

Wysoki udział sprzedaży krajowej. Zmiany w strukturze sprzedaży zagranicznej efektem optymalizacji portfela klientów.

Struktura sprzedaży wg branż*

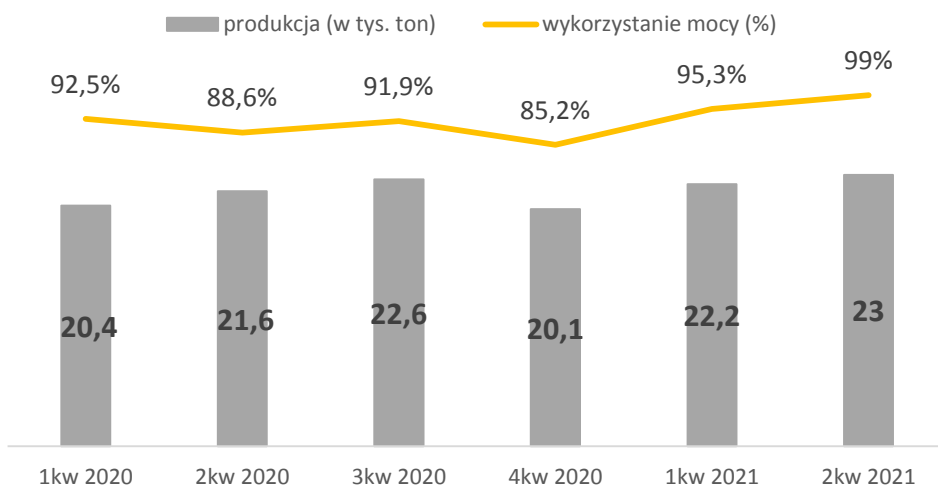


Struktura sprzedaży wg kierunków*



* dane nie obejmują sprzedaży realizowanej przez spółki w Słowenii i na Ukrainie

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH



Maksymalne wykorzystanie mocy produkcyjnych.

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2021	2kw Wykonanie	% realizacji
Narzędzia produkcyjne (matryce)	30,7	12,0	39 %
Prasa 2000T + infrastruktura	19,0	0,5	3 %
Pozostałe	60,6	15,6	26 %
Razem	110,3	28,1	26 %

Realizacja planu inwestycyjnego:

- Narzędzia produkcyjne: dostosowane do aktualnej sytuacji rynkowej.
- Prasa 2000T – zmiana koncepcji – wspólna instalacja z nową prasą 4000T w nowej hali.
- Pozostałe: projekty usprawniające procesy technologiczne.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

NOWY PROJEKT INWESTYCYJNY - ZWIĘKSZENIE MOCY PRODUKCYJNYCH GRUPY KĘTY S.A.

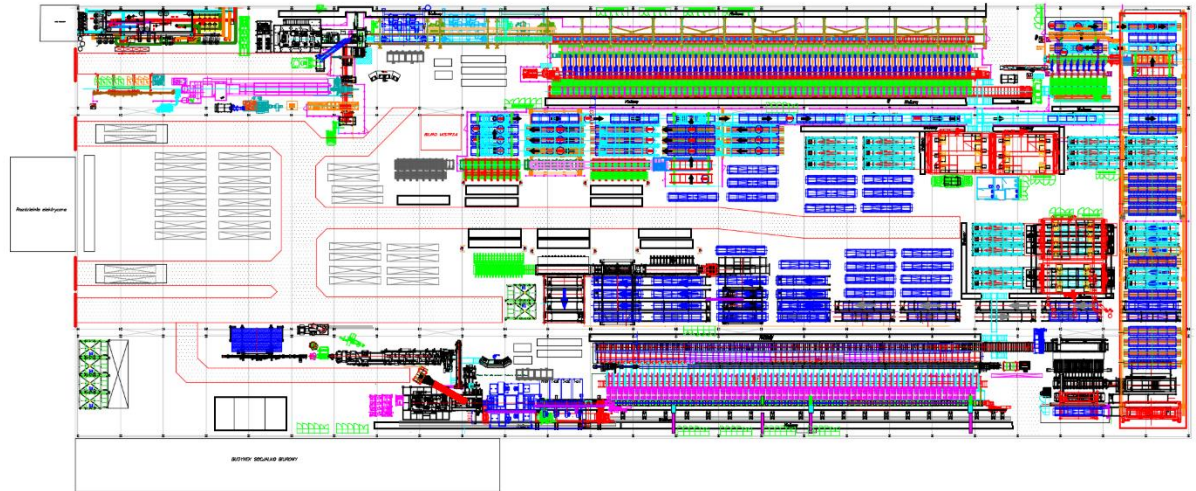
Budowa hali produkcyjnej i instalacja dwóch nowych pras – łączne wydatki ok. 220 mln PLN, w tym 162 mln PLN w ramach zwiększenia planu inwestycyjnego Strategii 2021 - 2025 .

Prasa 2000 T

- moce produkcyjne – 11 000 ton/rok
- termin uruchomienia – 4 kwartał 2022 r.

Prasa 4000 T

- moce produkcyjne – 17 000 ton/rok
- termin uruchomienia – 1 kwartał 2023 r.



NOWY PROJEKT INWESTYCYJNY - ZWIĘKSZENIE MOCY PRODUKCYJNYCH ALUMINIUM KĘTY EMMI

Zakup nowej linii do produkcji elementów do samochodów elektrycznych. Kluczowym składnikiem linii będą zrobotyzowane gniazda obróbcze.

Łączne wydatki ok. 26 mln PLN.

Uruchomienie linii do końca 2022 roku.

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

RYNEK KRAJOWY

- (+) wysoki wzrost udzielanych pozwoleń na budowę (r/r) przekładające się na wzrosty sprzedaży w segmencie budynków jednorodzinnych, apartamentowców oraz obiektów małych i średnich,
- (-) niestabilna sytuacja w zakresie cen, terminów dostaw oraz dostępności materiałów budowlanych,
- (+) sprzedaż w segmencie obiektowym w dalszym ciągu na dobrym poziomie,

GŁÓWNE RYNKI ZAGRANICZNE

- (+) Czechy, Słowacja, Niemcy, Austria, Wlk. Brytania, Benelux – systematyczna poprawa koniunktury w budownictwie po spadkach z 2020,
- (+) pozostałe – Ukraina – wyraźne zwiększenie podaży dużych obiektów (Kijów, Odessa, Lwów)
- (-) niższe podwyżki konkurentów europejskich na lokalnych rynkach,

Obiekty pozyskane w 2 kw.



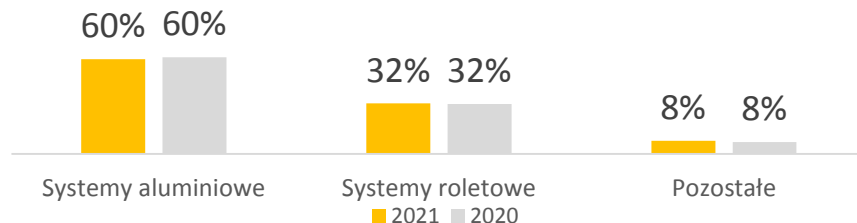
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

(mln PLN)	2 kw 2021	2 kw 2020	zmiana	1-2 kw 2021	1-2 kw 2020	zmiana
Sprzedaż	492,6	383,6	28%	903,1	718,7	26%
krajowa	303,3	229,9	32%	543,6	443,9	22%
zagraniczna	189,3	153,7	23%	359,5	274,9	31%
EBITDA	91,3	74,5	23%	164,8	135,6	22%
marża EBITDA	18,5%	19,4%		18,2%	18,8%	

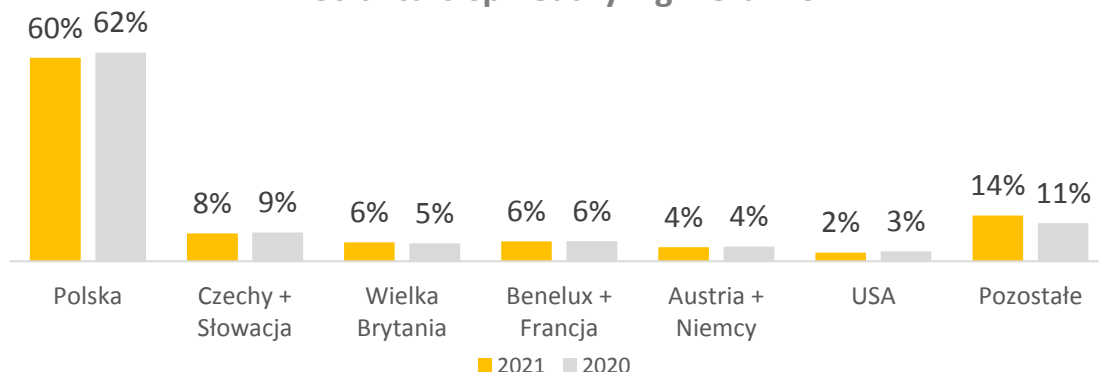
Wysoka dynamika zamówień w segmencie budynków jednorodzinnych, apartamentowców oraz obiektów małych i średnich.

Wzrost EBITDA dzięki wzrostowi wolumenu sprzedaży oraz wprowadzaniem na rynek podwyżkom cen produktów, częściowo kompensującym gwałtowny wzrost cen surowców

Struktura produktowa sprzedaży



Struktura sprzedaży wg kierunków



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2021	2 kw wykonanie	% realizacji
Razem	135,4	28,9	21%

Realizacja planu inwestycyjnego

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

ZMIANY W PLANIE INWESTYCJI 2021 -2025

- Budowa zakładu produkcyjnego systemów aluminiowych w spółce ROMB S.A. w za kwotę ok. 86 mln PLN.
 - Inwestycja będzie obejmować budowę hali produkcyjno-magazynowej o łącznej powierzchni ok. 20 tys. m² oraz instalację trzech linii do lakierowania i zagniatania profili (zwiększenie mocy produkcyjnych w zakresie lakierowania o ok. 75%).
 - Uzyskanie pełnych mocy na koniec 2023 roku.
- Pozostałe nowe projekty – ok. 37 mln PLN – głównie projekty w obszarze logistyki
- Ograniczenie inwestycji w innych obszarach o ok. 55 mln PLN

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



REBRANDING MARKI



ALUPROF
ZŁOTĄ BUDOWLANĄ MARKĄ oraz ZŁOTYM
CHAMPIONEM ROKU 2021



Aluprof - kontynuowanie kampanii TV na kanałach kilku stacji telewizyjnych: TVP 1, TVP SPORT, POLSAT, TVN, HGTV i Domo+



ALUPROF DOBRĄ MARKĄ

AKADEMIA SPRZEDAWCY ALU-PROFESJONALISTA 2021 ONLINE
"NIKI CI TAK NIE OPOWIE O ALUMINIUM JAK ALUPROF"

Daty i tematy szkoleń:

- 23.04 Zalety produktów z aluminium
- 28.04 Harmonia światła i cienia z osłonami Aluprof
- 12.05 Smart home z rozwiązaniami Aluprof
- 26.05 Bezpieczny dom z rozwiązaniami Aluprof
- 09.06 Istota Dobrego Montażu
- 23.06 Zalety dużych przeszkleń

YOU'RE THE PART OF FUTURE BUILDERS

Aluprof - cykl szkoleń dla partnerów "Akademia Sprzedawcy ALU-PROFESJONALISTA: Nikt Ci tak nie opowie o aluminium jak Aluprof"



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

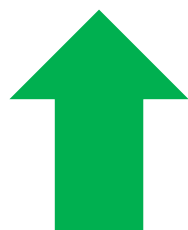
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

<i>mln PLN</i>	2kw 2021	2kw 2020	<i>zmiana</i>	1 – 2 kw 2021	1 – 2 kw 2020	<i>zmiana</i>
Sprzedaż	1151,1	887,8	30%	2 141,2	1 716,8	25%
EBITDA	251,9	187,4	35%	451,6	333,0	36%
<i>marża EBITDA</i>	<i>21,8%</i>	<i>21,0%</i>		<i>21,0%</i>	<i>19,3%</i>	
Zysk z działalności operacyjnej	213,8	151,5	41%	376,3	259,9	45%
<i>marża operacyjna</i>	<i>18,5%</i>	<i>17,0%</i>		<i>17,5%</i>	<i>15,1%</i>	
Wynik na działalności finansowej	-2,3	-8,3		-4,2	-14,1	
Zysk przed opodatkowaniem	211,5	143,3	48%	372,1	245,9	51%
Podatek dochodowy	-49,6	-22,2		-72,8	-41,4	
Zysk netto	161,8	121,0	34%	299,1	204,3	46%

- Wzrost przychodów wynikający głównie z wyższych wolumenów sprzedaży oraz wyższych cen surowców
- EBITDA: poprawa zysku we wszystkich segmentach:
 - SWW + 25 mln PLN
 - SSA + 17 mln PLN
 - SOG + 30 mln PLN
- Koszty finansowe netto – głównie odsetki od kredytów
- Zrealizowane wyniki I półrocza oraz korzystne perspektywy II półrocza powodem ponownej korekty prognozy rocznej

AKTUALIZACJA PROGNOZY WYKONANIA 2021

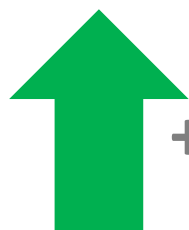
4 280 MLN
PLN



+ 7,0 %

SPRZEDAŻ

774 MLN
PLN



+ 11,5 %

EBITDA

490 MLN
PLN



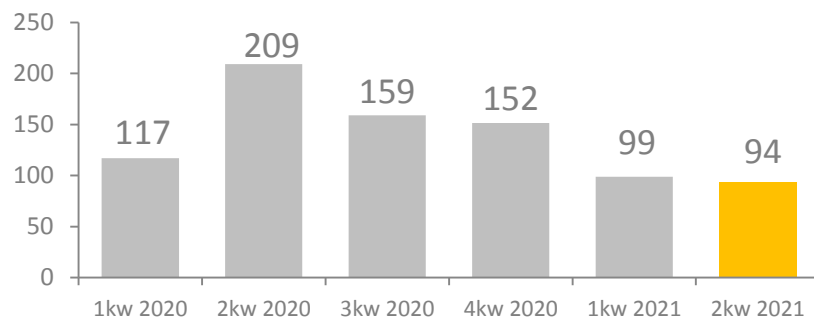
+ 13,0 %

ZYSK NETTO

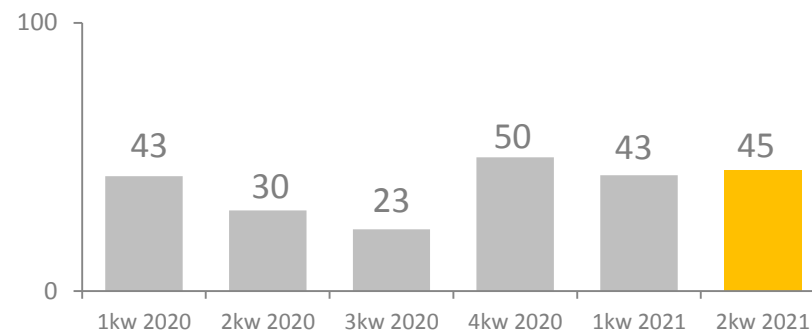
Zmiany zaprezentowane powyżej dotyczą odchyień od prognozy wykonania roku 2021 opublikowanej 22 kwietnia br.

PRZEŁYWY PIENIĘŻNE W 2 KWARTALE

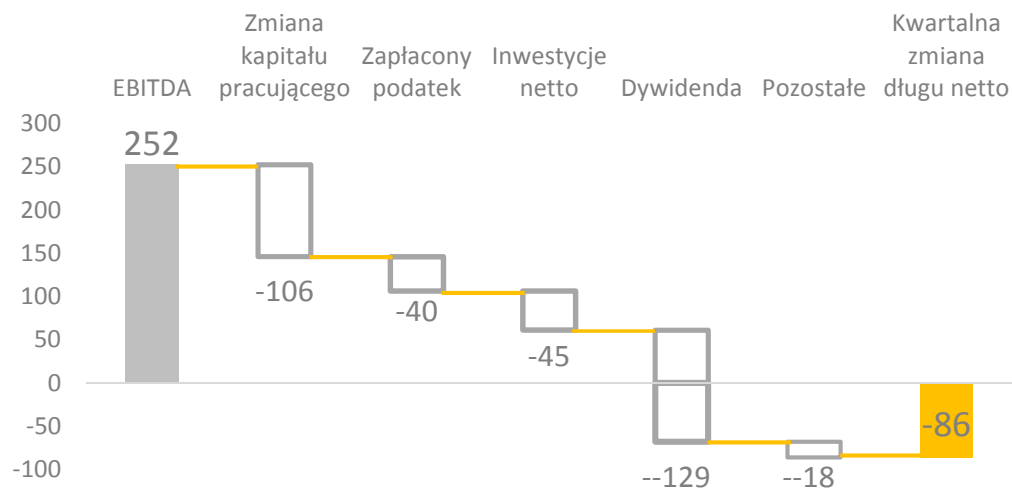
Przeływy z działalności operacyjnej (mln PLN)



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



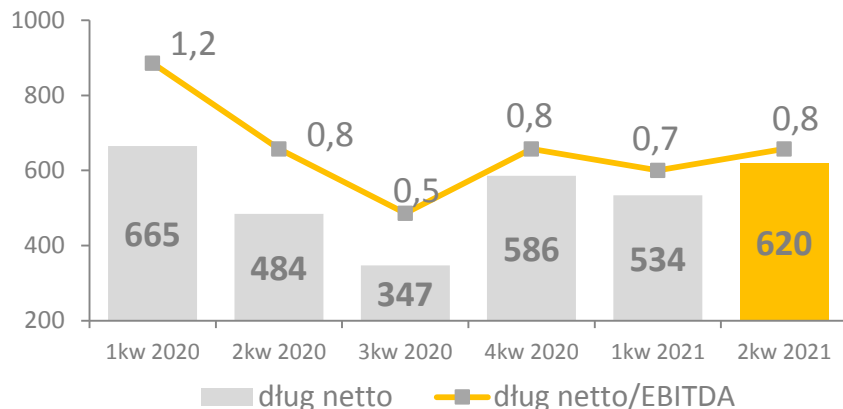
Przeływy pieniężne w 2 kw (mln PLN)



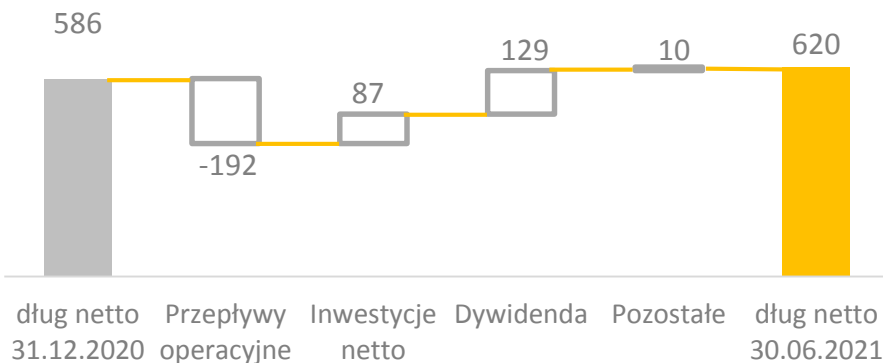
- **Wzrost kapitału pracującego netto w 2 kw. w kwocie 106 mln PLN związany z rosnącym poziomem sprzedaży oraz wyższymi cenami surowców na rynkach światowych**
- **Wyplata I transzy dywidendy w kwocie 129 mln PLN**

BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

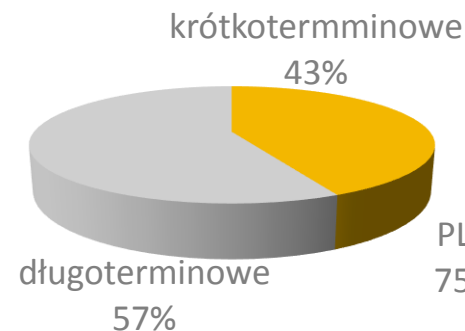
Dług netto (mln PLN)* / wskaźnik dług netto/EBITDA



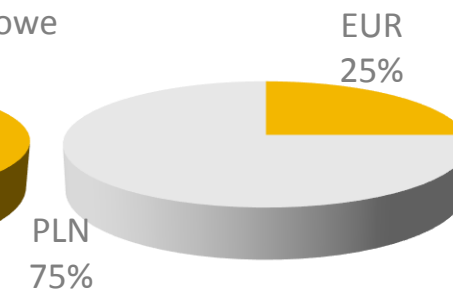
Zmiana zadłużenia netto (mln PLN)



Struktura terminowa



Struktura walutowa



- **Stabilna struktura finansowania**
- **Bezpieczny poziom wskaźników finansowych:**
 - 42% - dźwignia finansowa netto (dług netto/kap. własny)
 - 0,8 - dług netto / EBITDA

* Dług netto = krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów + krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów – środki pieniężne i ich ekwiwalenty



OTOCZENIE RYNKOWE

- STABILNY POPYT,
SZACOWANA SPRZEDAŻ
NA POZIOMIE
ZBLIŻONYM DO II KW.
- WYSOKIE CENY
SUROWCÓW, PRESJA NA
MARŻE



OPERACJE I INWESTYCJE

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



FINANSE

- SPODZIEWANE OFERTY
WIĄŻĄCE DOT.
EWENTUALNEJ SPRZEDAŻY
SOG
- WYPŁATA II TRANSZY
DYWIDENDY

INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa Segmentów (w tys. t)	2kw 2020	3kw 2020	4kw 2020	1kw 2021	2kw 2021
Segment Wyrobów Wyciskanych	22,0	22,5	19,9	22,8	25,1
Segment Opakowań Giętkich	23,0	21,1	19,2	24,5	21,7

EBITDA Segmentów (w mln PLN)	2kw 2020	3kw 2020	4kw 2020	1kw 2021	2kw 2021
Segment Wyrobów Wyciskanych	43,4	51,4	40,0	52,4	68,7
Segment Systemów Aluminiowych	74,5	89,4	58,3	73,5	91,3
Segment Opakowań Giętkich, w tym	71,4	63,5	43,8	77,0	101,4
Opakowania	41,8	41,6	32,3	46,2	47,1
Folie BOPP	29,6	21,9	11,5	30,8	54,3

Aktualna prognoza roczna (mln PLN)	2021	2020	zmiana	1 -2 kw 2021	% realizacji
Przychody ze sprzedaży	4 280	3 533	+21%	2 141	50%
EBITDA	774	672	+15%	452	58%
EBIT	622	526	+18%	376	60%
Zysk netto	490	430	+14%	299	61%
Inwestycje	284	146		88	31%

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