



Prezentacja wyników za II kwartał 2010 Grupa Kęty S.A.

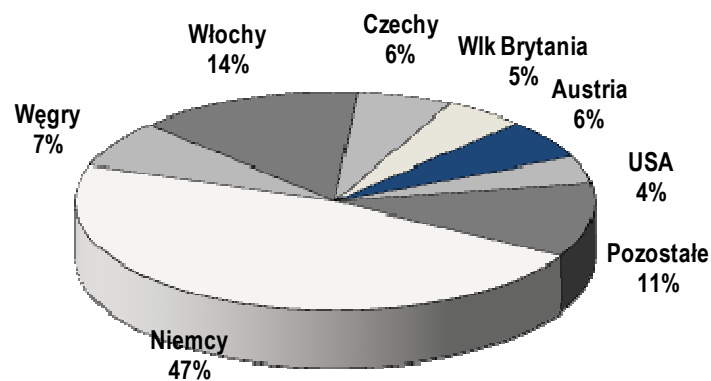
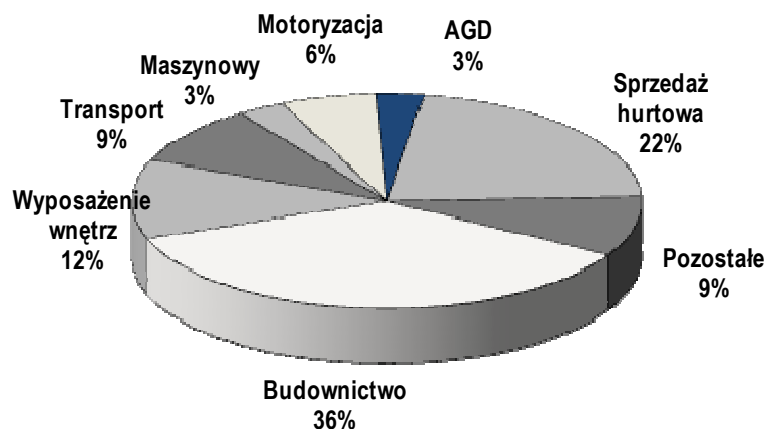
Warszawa, sierpień 2010

Prezes Zarządu - Dariusz Mańko
Członek Zarządu - Adam Pielą

Lider nowoczesnych rozwiązań aluminiowych

WYNIKI SEGMENTÓW

Segment Wyrobów Wyciskanych



➤ Wzrost wolumenu sprzedaży o 24% oraz wartości o ponad 43,5% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku (w tym 31% wzrost wartości w kraju)

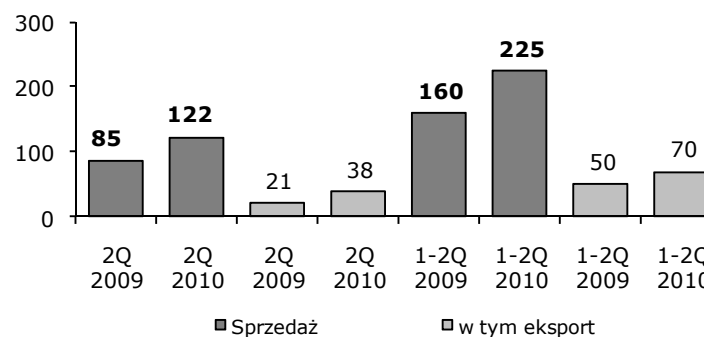
➤ Ok. 80% wzrost sprzedaży na eksport w porównaniu do Q2'09 (największa dynamika na rynki Węgier, Niemiec, Czech i Słowenii)

➤ Wzrosty wolumenowe następują szybciej niż odbudowa premii i marż.

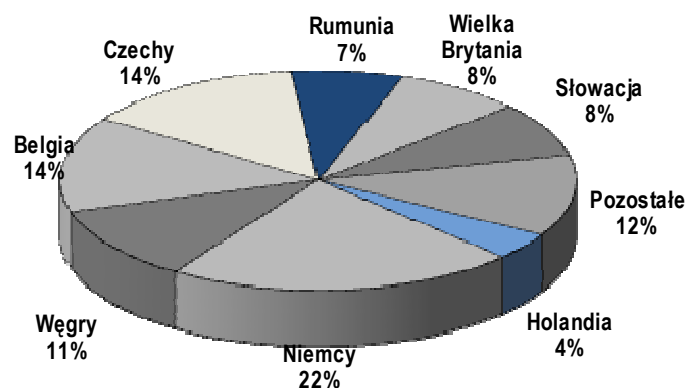
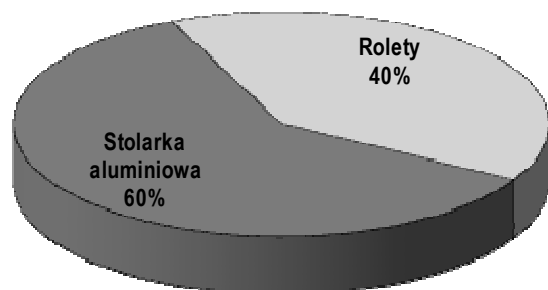
➤ Pozyskanie nowych klientów w kraju i zagranicą o łącznym potencjale około 300 ton w skali roku.

➤ Automotive – rozpoczęto dostawy poduszek powietrznych do RPA i Meksyku. Nowe projekty związane np. z detalami do systemów hamulcowych

➤ Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 80%

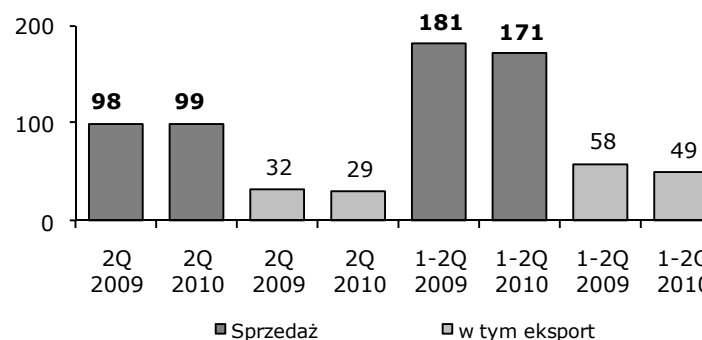


Segment Systemów Aluminiowych

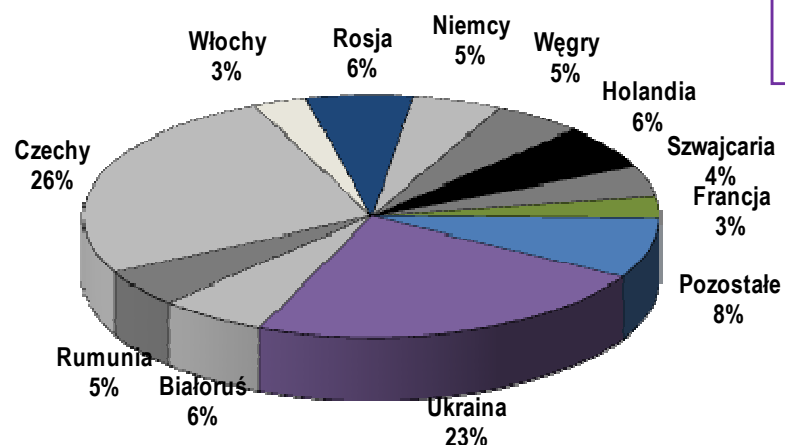
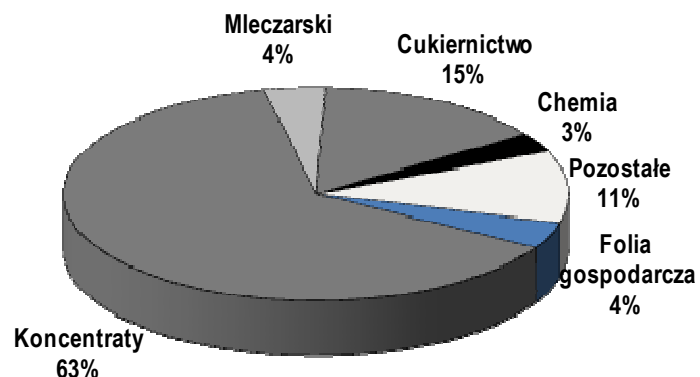


- Wzrost sprzedaży na rynku krajowym o ok. 6%
- Spadek sprzedaży na rynkach eksportowych o ok. 9% głównie na rynku Belgii i Słowacji.
- Przeprowadzono pozytywne badania zgodności systemów z normami EN w Niemczech, w Wielkiej Brytanii pozytywne badania Secure By Design – konieczne przy zamówieniach publicznych
- Przykładowe nowe obiekty które będą realizowane w systemach Aluprofu:

Gagarin Plaza w Odessie, 17-piętrowy budynek w Kijowie, Athlete's Village w Londynie (wioska olimpijska), Uniwersytet w Miskolcu, Kupiec Polski (rolety)



Segment Opakowań Giętkich



➤ Wzrost wartości sprzedaży w Q2 o około 4,6% w stosunku do analogicznego okresu 2009 roku

➤ Utrzymanie marż w Q2 na poziomie zeszłego roku pomimo silnego wzrostu cen surowców

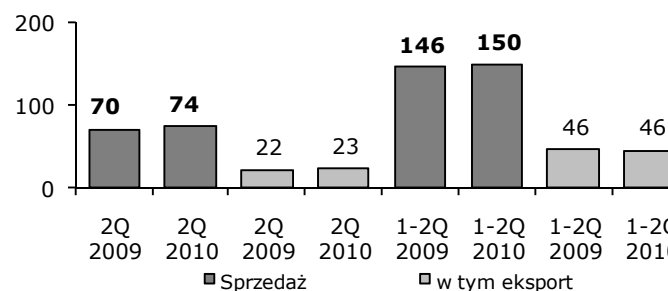
➤ Nowe biznesy z Grupą Nestle po otrzymaniu statusu dostawcy globalnego dla tej firmy początkiem 2010 r.:

Koncentraty spożywcze – produkcja i sprzedaż laminatów dedykowanych na rynki całej Europy w tym m.in.: niemiecki, szwajcarski, austriacki, francuski, włoski, holenderski, hiszpański i inne

Rynek lodowy – pierwsze dostawy folii do lodów typu Manhattan, Kit Kat, Princessa

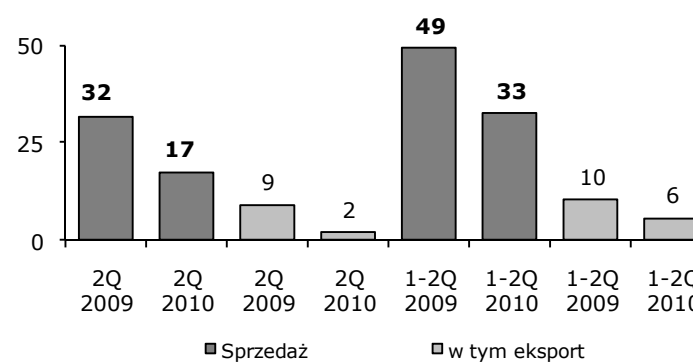
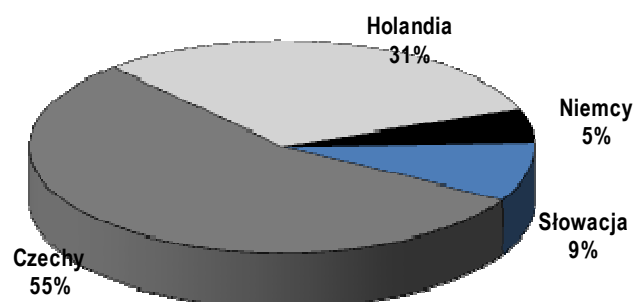
➤ Podpisanie umowy na dostawę 10-kol. drukarki rotograviurowej oraz urządzenia typu ekstruder - tandem

➤ Wykorzystanie mocy produkcyjnych na poziomie 80 %

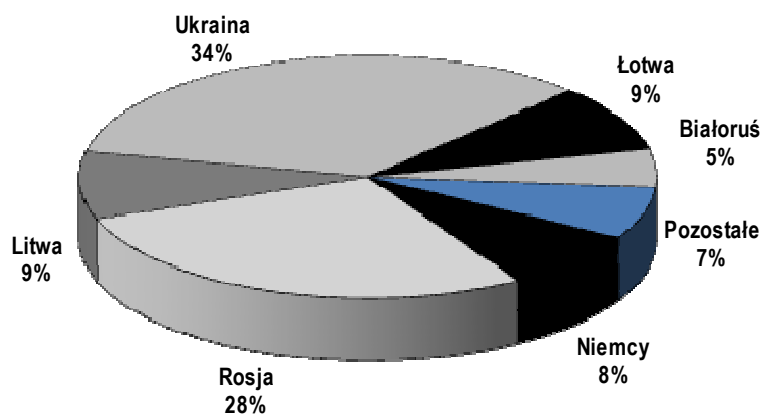
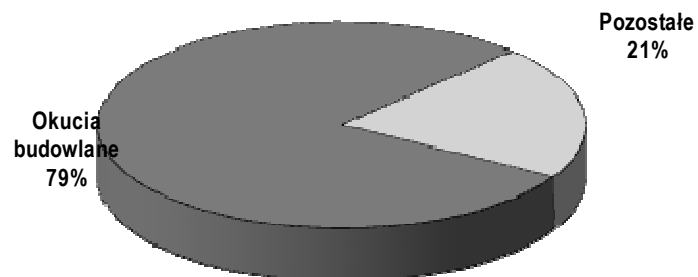


Segment Usług Budowlanych

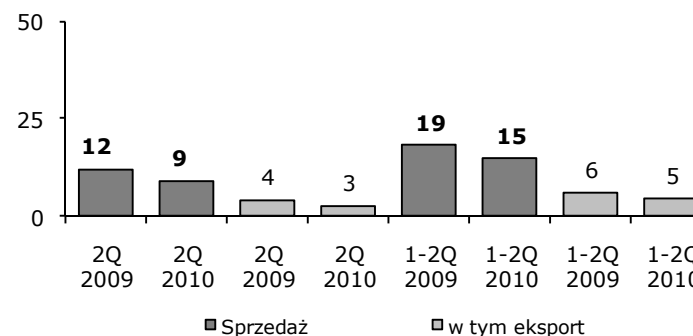
- Spadek sprzedaży o około 45% w stosunku do analogicznego okresu roku 2009 (w tym ponad 75% w eksporcie)
- Rozwój współpracy z firmami budowlanymi na rynkach europy zachodniej
- Pozyskanie nowych obiektów o łącznej wartości ok. 12 mln zł (w tym Ministerstwo Skarbu, UKE Hamburg, Sąd w Koninie)
- Portfel zamówień na 2010 pokryty w około 85%



Segment Akcesoriów Budowlanych



- Sprzedaż krajowa spadła o około 18% w stosunku do analogicznego okresu 2009 w wyniku ogólnej sytuacji na rynku budowlanym i przesunięciem rozpoczęcia prac w związku z finansowaniem oraz warunkami pogodowymi.
- Na rynkach eksportowych czynnikami wpływającymi na poziom sprzedaży to umocnienie waluty polskiej oraz zmniejszenie sprzedaży głównie do Rosji, Litwy, Łotwy.
- Pozyskanie nowych klientów z Rosji i Bułgarii
- Uruchomienie produkcji, zamków jednopunktowych do okuć drzwiowych, nowych konstrukcji zaczepów do okien drewnianych, hamulec i ogranicznik do systemów aluminiowych



WYNIKI SKONSOLIDOWANE

Podstawowe dane finansowe II kwartału 2010

	2Q 2009	2Q 2010	Zmiana	1-2Q 2009	1-2Q 2010	Zmiana
EUR/PLN	4,45	4,01	-10%	4,47	4,00	-11%
USD/PLN	3,27	3,16	-3%	3,36	3,02	-10%
EUR/USD	1,36	1,27	-7%	1,33	1,33	0%
AL. (3M)	1524	2122	+39%	1459	2159	+48%

⚡ Sprzedaż wzrost o około 2,5% w stosunku do 2009 roku (w tym wzrost sprzedaży eksportowej o 7,4%)

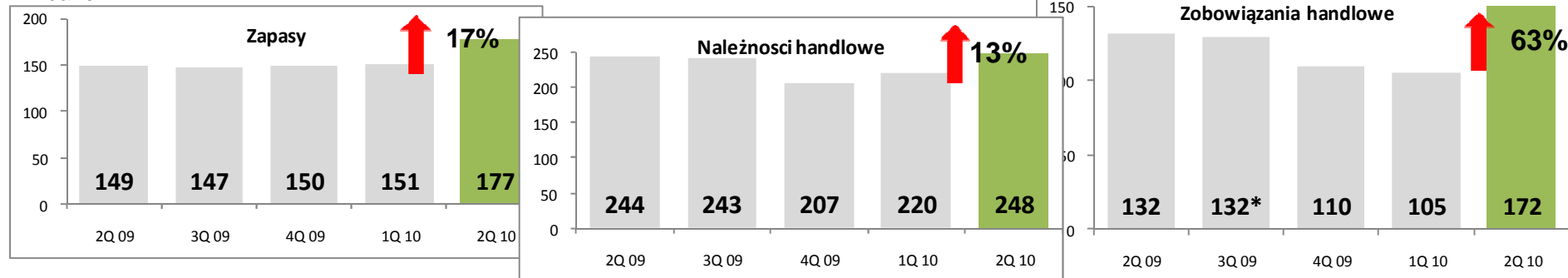
⚡ Negatywny wpływ wzrostu cen surowców oraz relacji EUR/USD na marże (wydłużony proces przenoszenia wyższych kosztów surowca na ceny produktów)

⚡ Uwzględniając wynik na transakcjach zabezpieczających w porównywalnych okresach, EBITDA w II kwartale wyższa o 7,8% w stosunku do poprzedniego roku. (transakcje zabezpieczające Q2'2010 +3,0 mln w porównaniu do -7,8 mln w Q2'2009)

[mln zł]	2Q 2009	2Q 2010	Zmiana	1-2Q 2009	1-2Q 2010	Zmiana
Sprzedaż	278,2	285,0	2%	525,9	532,9	1%
EBITDA	51,5	44,1	-15%	97,6	76,1	-22%
Marża EBITDA	18,5%	15,5%		18,6%	14,2%	
EBIT	35,5	26,9	-24%	65,6	42,1	-36%
Zysk netto	20,6	19,3	-6%	23,4	34,3	46%

Zarządzanie kapitałem obrotowym

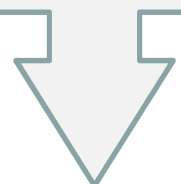
dane w mln zł



Systematyczny wzrost wartości zapasów wynikający ze spodziewanego wzrostu zamówień w 3 kwartale oraz wyższego poziomu cen surowców.

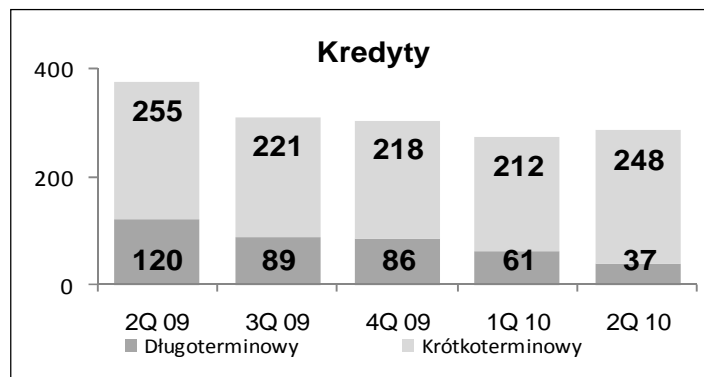
Poziom należności wyższy od wartości osiągniętej w poprzednim roku ze względu na zwiększenie sprzedaży

Wyższy poziom zobowiązań ze względu na wyższe zakupy surowców

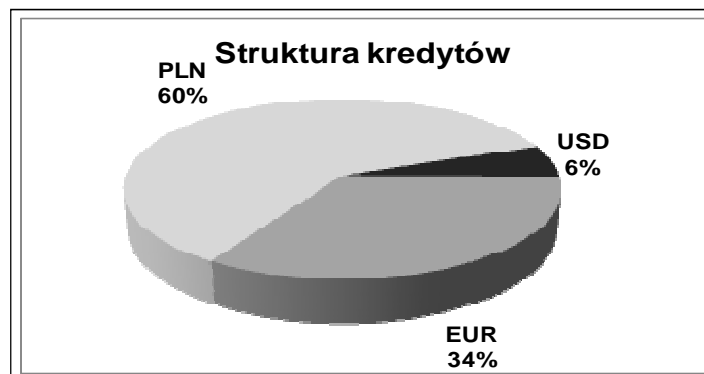


Spadek kapitału pracującego o 3% przy 2% wzroście wartości sprzedaży do 2Q'09

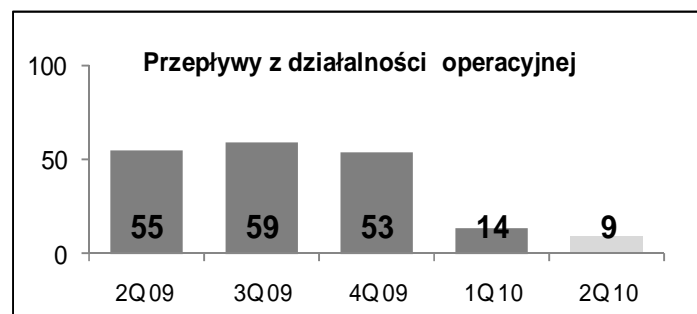
Poziom zadłużenia



← Stabilny poziom zadłużenia. Dług netto osiągnął poziom 216 mln zł. Wskaźnik dług netto/kapitał własny wyniósł 27%

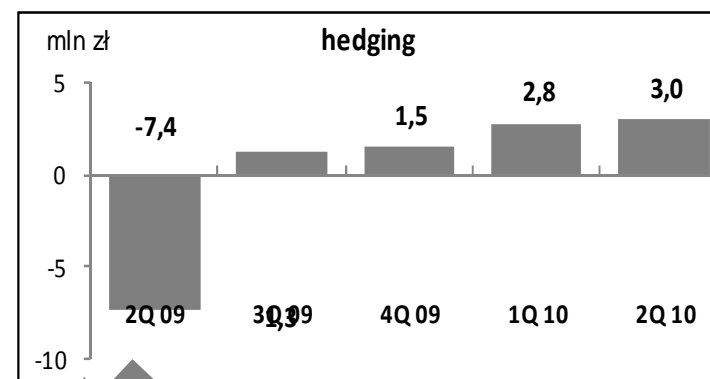
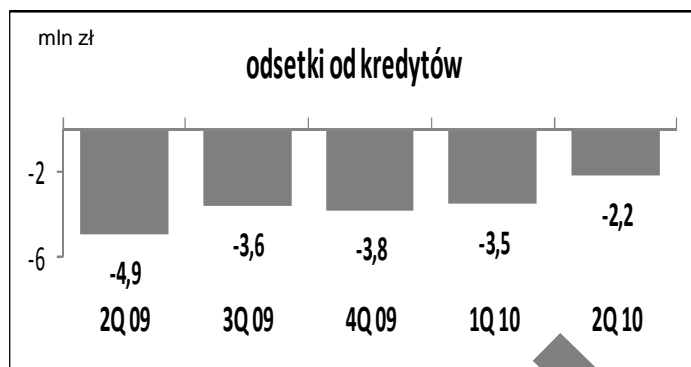


← Utrzymanie częściowego zaangażowania w EUR jako metoda naturalnego zabezpieczenia ekspozycji walutowej spółki.

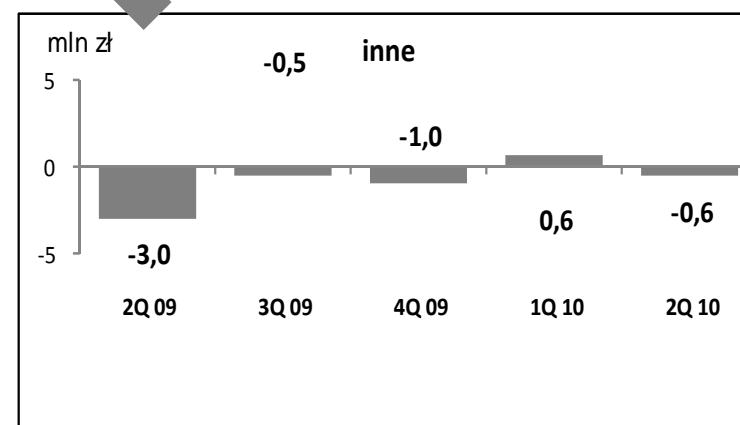
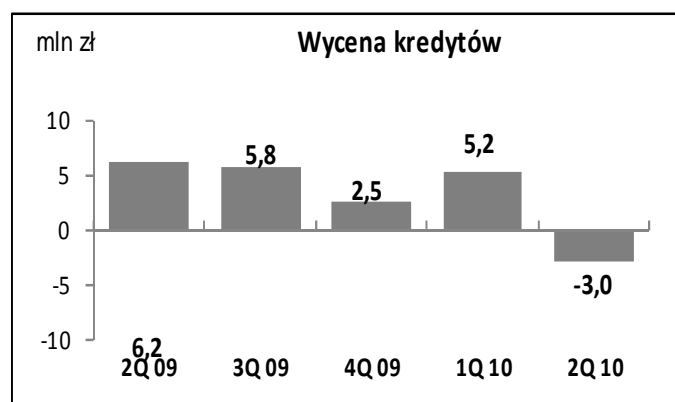


← Niższy poziom cash-flow operacyjnego spowodowany systematycznym wzrostem sprzedaży w stosunku do końca 2009 roku i związanego z tym wzrostu kapitału pracującego

Działalność finansowa



W drugim kwartale 2010 ujemny wpływ działalności finansowej na zysk w wysokości -2,8 mln zł



Podsumowanie

- Wyniki II kwartału zgodne z oczekiwaniami zarządu
- Spodziewana poprawa marż w kolejnych miesiącach
- Oczekiwane wzrosty sprzedaży eksportowej w H2 2010
- Zarząd podtrzymuje prognozę wyników 2010 r opublikowaną w lutym br