

PREZENTACJA WYNIKÓW I KWARTAŁU 2011

Grupa Kęty SA

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

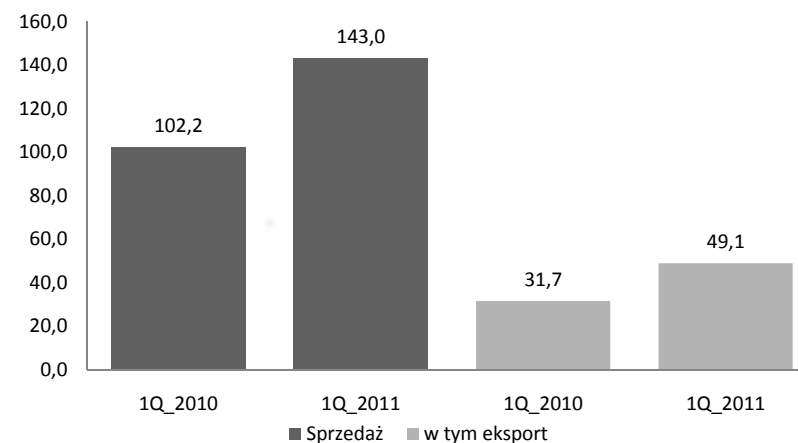
Adam Piel
Członek Zarządu

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

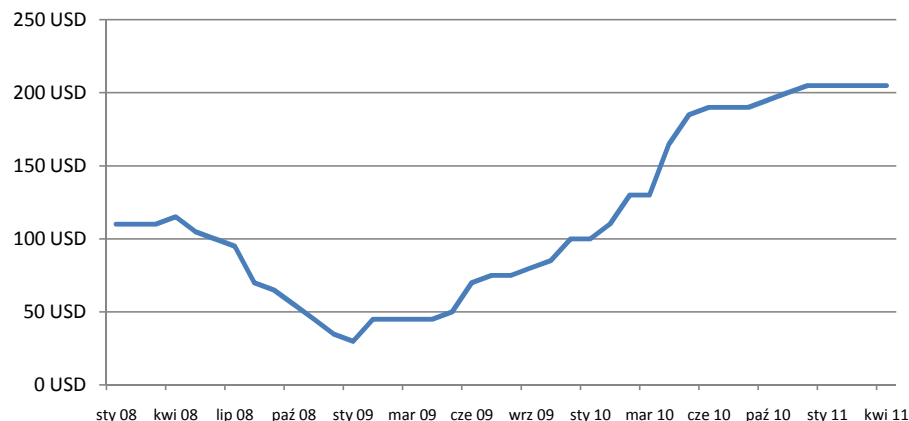
Rosnący rynek oraz wyższe ceny surowców głównymi czynnikami ponad 40% wzrostu przychodów ze sprzedaży segmentu

Wyraźny postęp w pozyskiwaniu zamówień na rynkach zagranicznych - w tym na Ukrainie

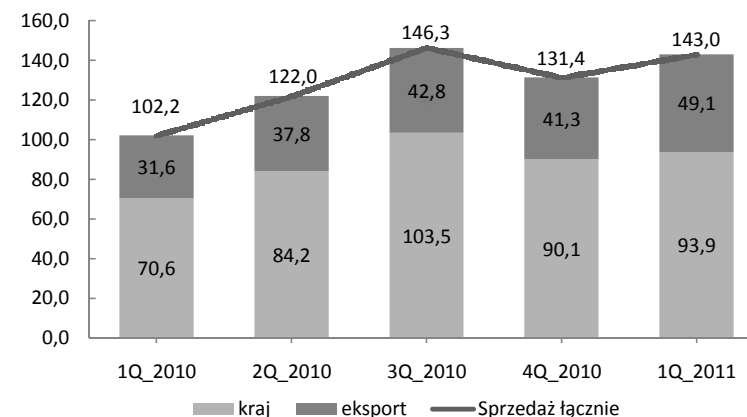
Stabilizacja tzw "premií przerobowej" płaconej dostawcom aluminium - systematyczne działania zmierzające do przełożenia wyższych kosztów na ceny produktów



Wartość premii płaconej dostawcom aluminium



Sprzedaż kwartalna segmentu

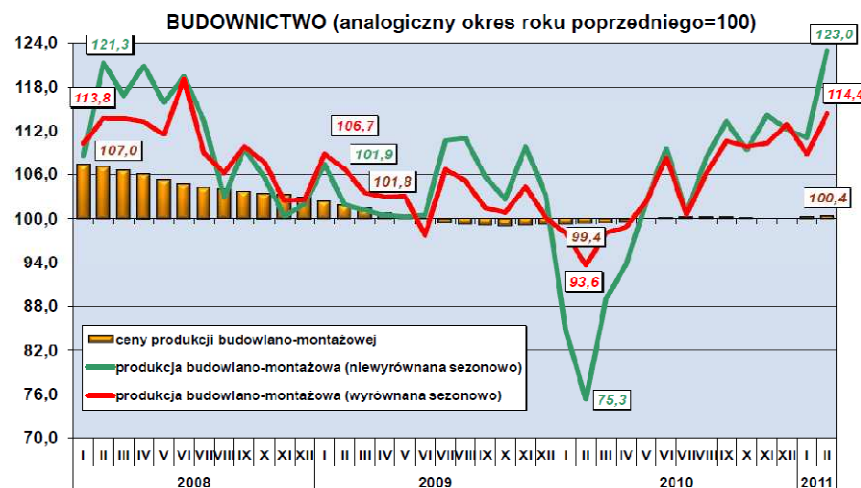
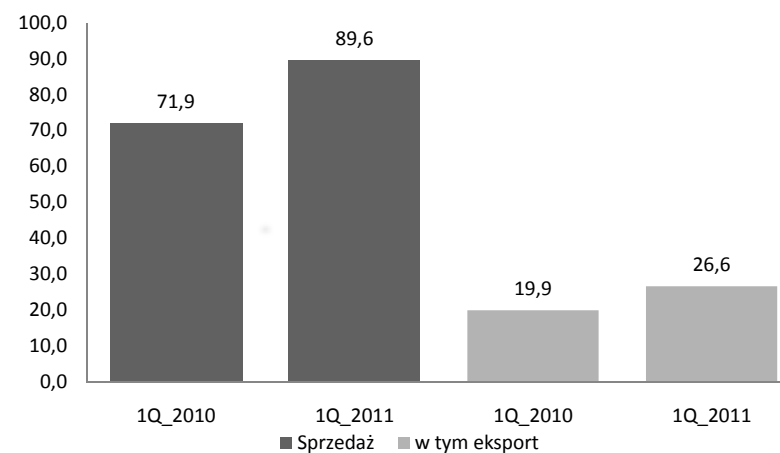


SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

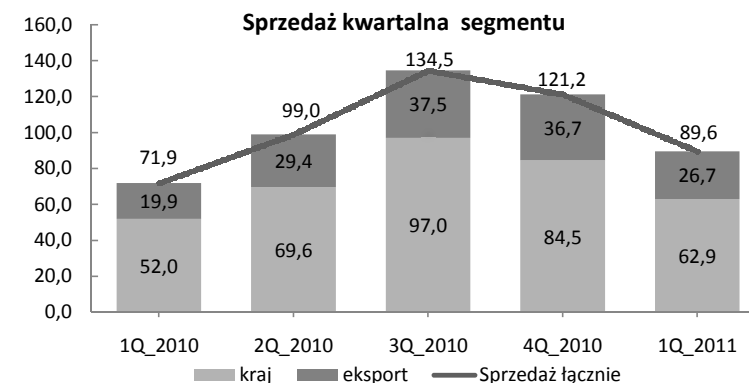
20% wzrost przychodów na rynku krajowym i ponad 30% wzrost w eksporcie

Rynek eksportowy - udany kwartał dla spółek Aluprof Hungary, Aluprof UK oraz Aluprof System Czech i Aluprof System Romania
Pierwsze zwiastuny poprawy sytuacji na rynku ukraińskim

Rozpoczęto podwyżki cen produktów mające dostosować ich poziom do wyższych kosztów surowców



Źródło: GUS



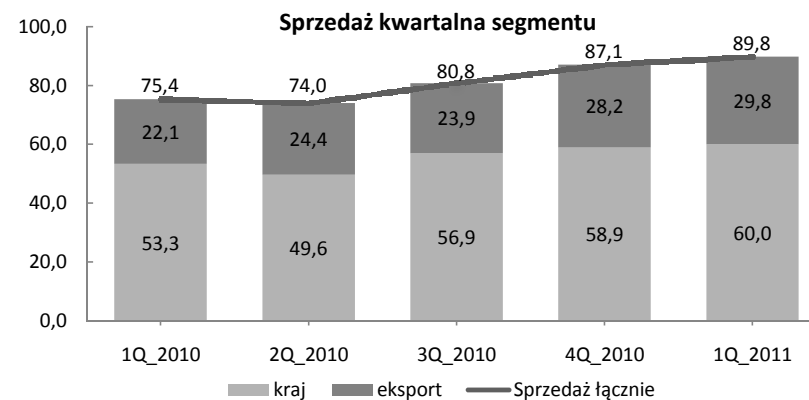
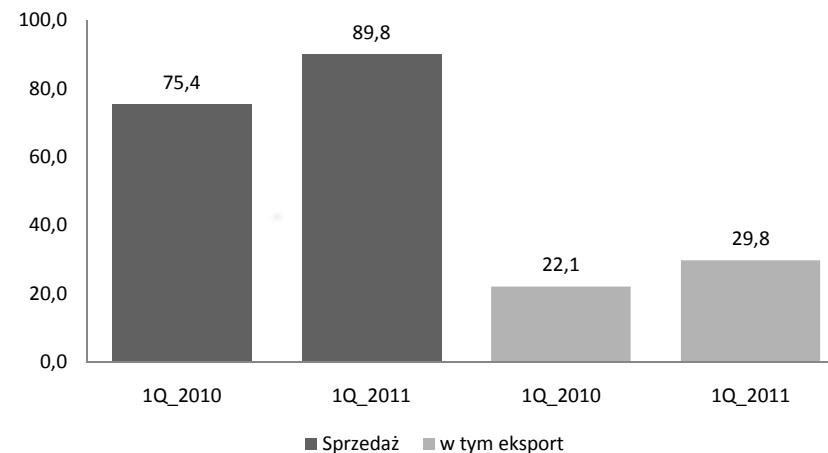
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Bardzo udany kwartał dla segmentu - ponad 10% wzrost w kraju i ponad 30% wzrost na rynkach eksportowych

Wzrost udziału sprzedaży do krajów europy zachodniej z 24 do 33% całości eksportu

Stabilne marże pomimo rosnących kosztów surowców

Alupol Packaging najlepszym dostawcą opakowań giętkich do europejskich zakładów Nestle w 2010 roku

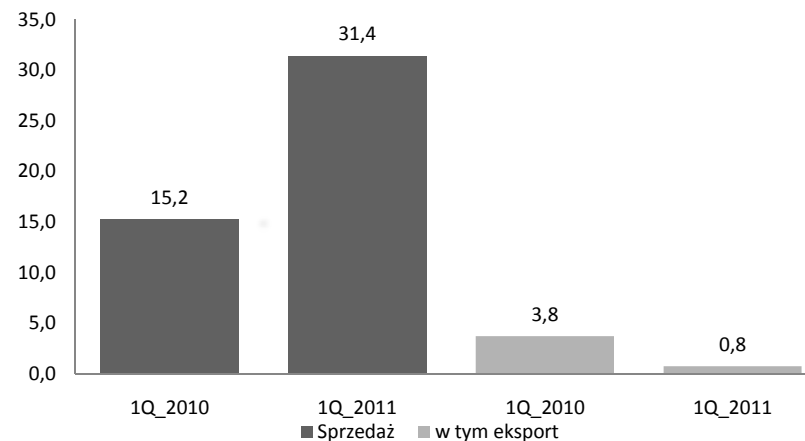


SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

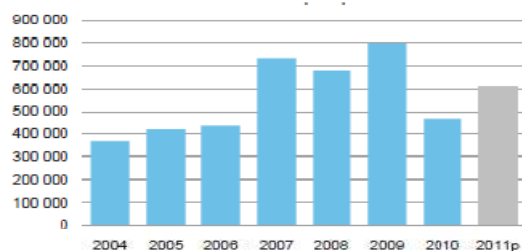
Udany kwartał - optymistyczne perspektywy

Portfel zamówień na 2011 pokrywający 100% budżetu

Kolejny kontrakt w obszarze infrastruktury drogowej (ekrany dzwękochłonne) - obwodnica Jarosławia (15 mln zł)

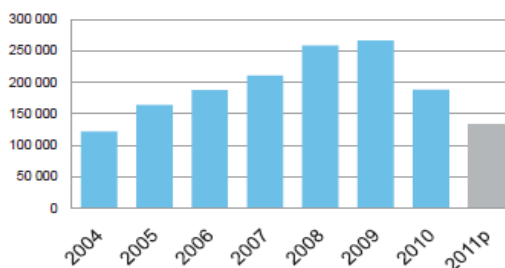


NOWA PODAŻ (mkw) POWIERZCHNIA HANDLOWA

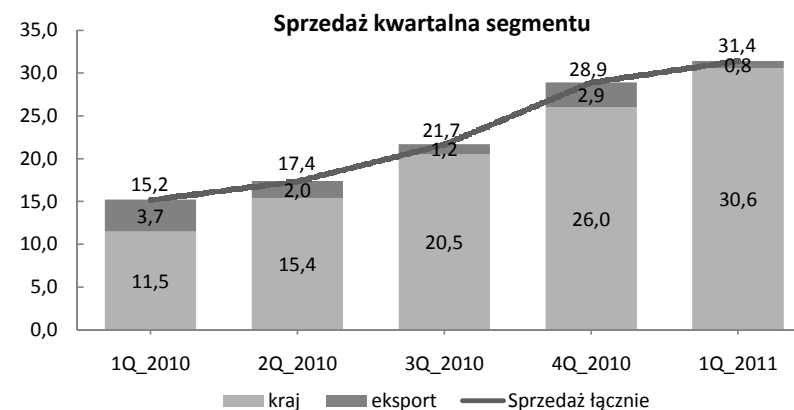


Źródło: Colliers International

NOWA PODAŻ (mkw) POWIERZCHNIA BIUROWA



Źródło: Colliers International

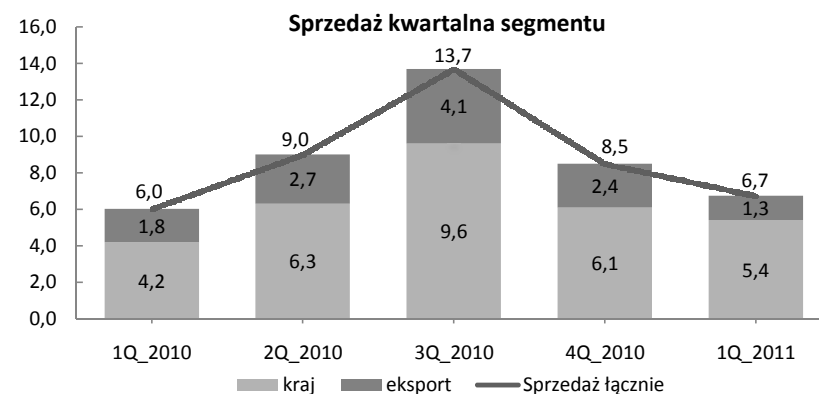
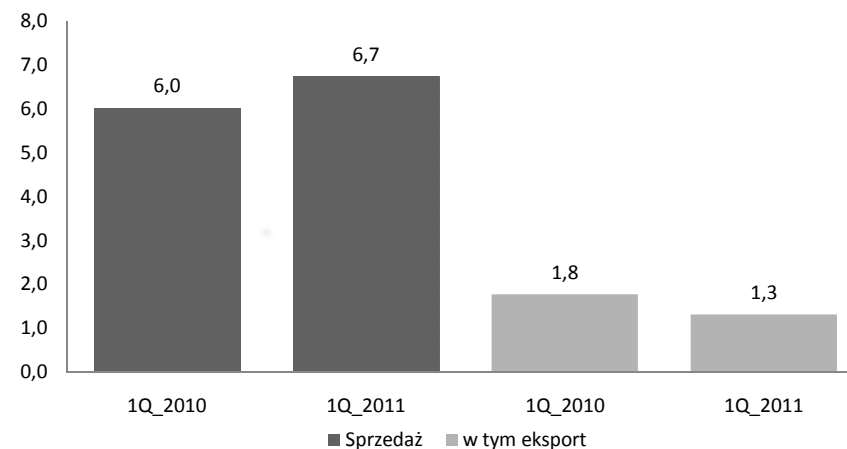


SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

Wzrost sprzedaży głównie dzięki znacznemu wzrostowi współpracy w ramach grupy kapitałowej

Spadek eksportu spowodowany agresywnymi działaniami konkurencji z Turcji na rynkach ukraińskim i rosyjskim

Rozpoczęcie wprowadzania na rynek nowej wersji głównego produktu segmentu (okucie obwiedniowe w wersji "light")



ROZWÓJ ŁAŃCUCHA WARTOŚCI DODANEJ

ROZBUDOWA ZAKŁADU PRODUKUJĄCEGO STOPY MIĘKKIE

ROZWÓJ PRODUKCJI KOMPONENTÓW ORAZ OBRÓBKİ MECHANICZNEJ

ROZBUDOWA ZAKŁADU PRODUKCJI ROLET

NOWA LINIA DO DRUKU I LAMINACJI W SEGMENTCIE OPAKOWAŃ GIĘTKICH

NOWA LINIA DO PRODUKCJI FOLII POLIETYLENOWEJ



PLANOWANE WYDATKI INWESTYCYJNE NA 2011 ROK

WYNOSZĄ ŁĄCZNIE 134,4 MLN ZŁ

PERSPEKTYWY DRUGIEGO KWARTAŁU

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

	<p>SWW ↑</p>
	<p>SSA ↑</p>
	<p>SOG ↑</p>
	<p>SUB ↑</p>
	<p>SAB →</p>

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	<u>1Q_2010</u>	<u>1Q_2011</u>	
EUR/PLN	3,99	3,95	↓ -1%
USD/PLN	2,88	2,88	→ 0%
EUR/USD	1,38	1,37	↓ -1%
AL. (3M)	2197	2527	↑ 15%

Systematyczne osłabienie złotówki do EUR w trakcie kwartału wynikające głównie z rosnącej siły EUR do USD

Wzrostowe tendencje na światowych rynkach surowców (wzrost cen aluminium z 2450 na początku kwartału do 2650 na koniec kwartału)

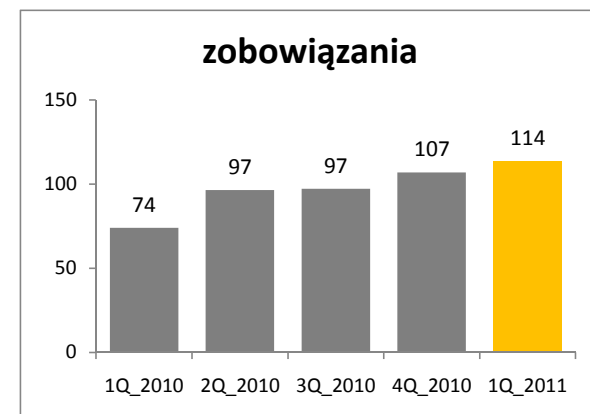
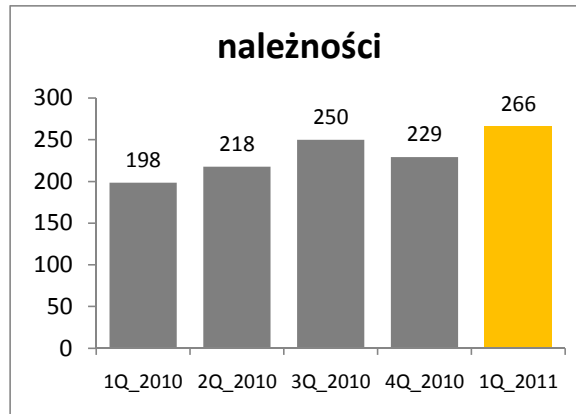
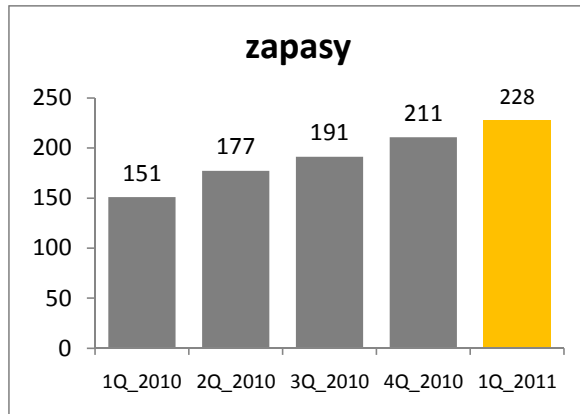
[mln zł]	<u>1Q_2010</u>	<u>1Q_2011</u>	
Sprzedaż	247,8	322,6	↑ 30%
EBITDA	35,1	42,8	↑ 22%
Marża EBITDA	14,2%	13,3%	
EBIT	18,2	26,2	↑ 44%
Zysk netto	15,0	18,8	↑ 25%

2/3 osiągniętego wzrostu przychodów ze sprzedaży to efekt wyższej sprzedaży ilościowej, pozostałe 1/3 to wpływ rosnących cen surowców

Wynik na transakcjach zabezpieczających prezentowany w obrębie działalności operacyjnej

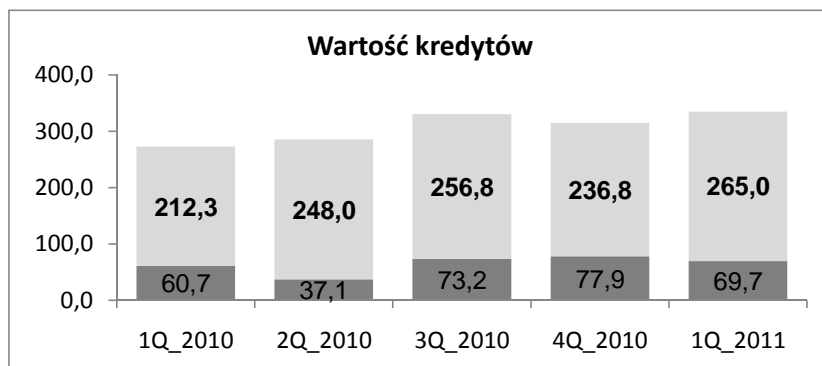
Marża EBITDA na poziomie porównywalnym z rokiem 2010

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM

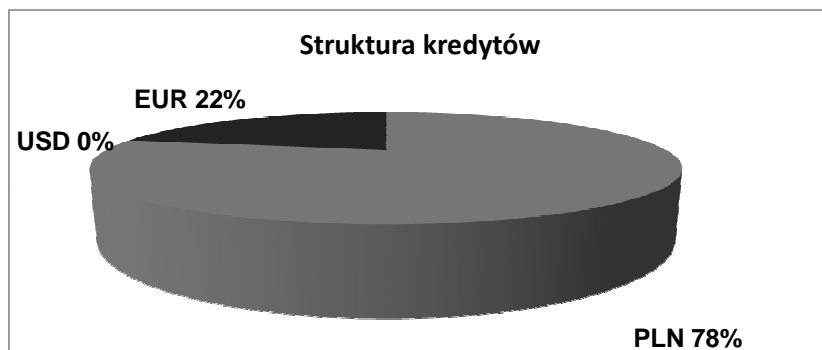


**WZROST KAPITAŁU OBROTOWEGO O 38%
SPOWODOWANE 30% WZROSTEM SPRZEDAŻY
ORAZ WIĘKSZYMI OCZEKIWANAMI CO DO DOSTĘPNOŚCI
PRODUKTÓW W MAGAZYNACH**

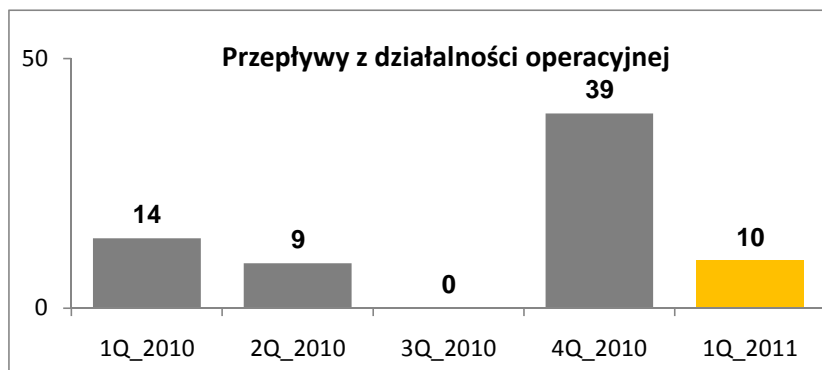
DŁUG I FINANSOWANIE



Wzrost zadłużenia ze względu na realizację programu inwestycyjnego oraz zwiększone zapotrzebowanie na kapitał pracujący. Dług netto na poziomie ok 285 mln zł

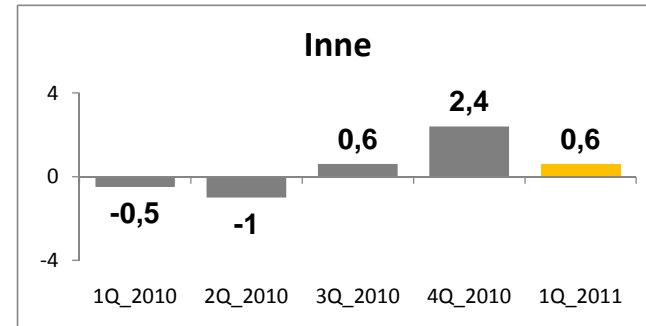
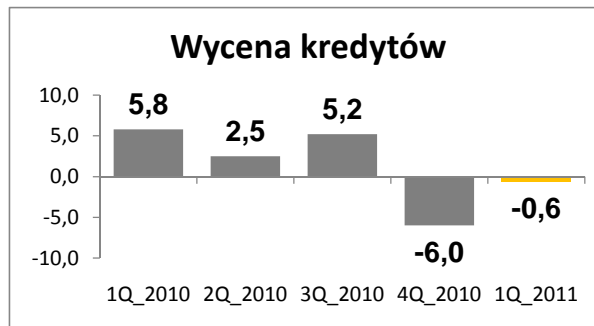
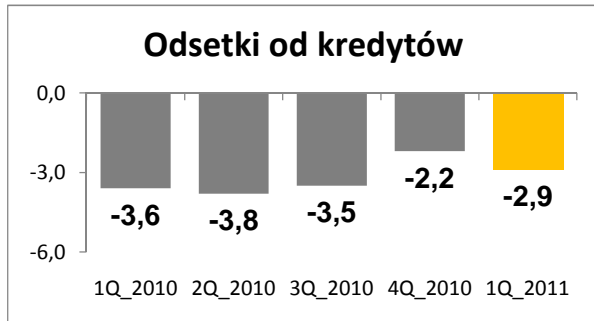


Utrzymanie części zadłużenia w EUR jako narzędzie naturalnego zabezpieczenia pozycji walutowej. Spłata zadłużenia w USD przy umacniającej się złotówce



Przepływy operacyjne na poziomie porównywalnym z zeszłym rokiem. Utrzymujące się zapotrzebowanie na finansowanie kapitału pracującego ze względu na wyższą sprzedaż oraz drożejące surowce

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA



**UJEMNE SALDO NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ W KWOCIE 2,9 MLN ZŁ
(głównie odsetki od kredytu)**

PODSUMOWANIE

UDANY KWARTAŁ DLA WSZYSTKICH SEGMENTÓW

PODOBNE PERSPEKTYWY NA KOLEJNE 3 MIESIĄCE

KONCENTRACJA NA REALIZACJI ZAŁOŻEŃ STRATEGII

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

**KONTAKT Z DZIAŁEM RELACJI INWESTORSKICH
MICHAŁ MALINA
TEL. 33 8195 478
KOM. 600 083 001
EMAIL MMALINA@GRUPAKETY.COM
WWW.GRUPAKETY.COM**
