

PREZENTACJA WYNIKÓW II KWARTAŁU 2011

Grupa Kęty SA

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piel
Członek Zarządu

Warszawa, sierpień 2011

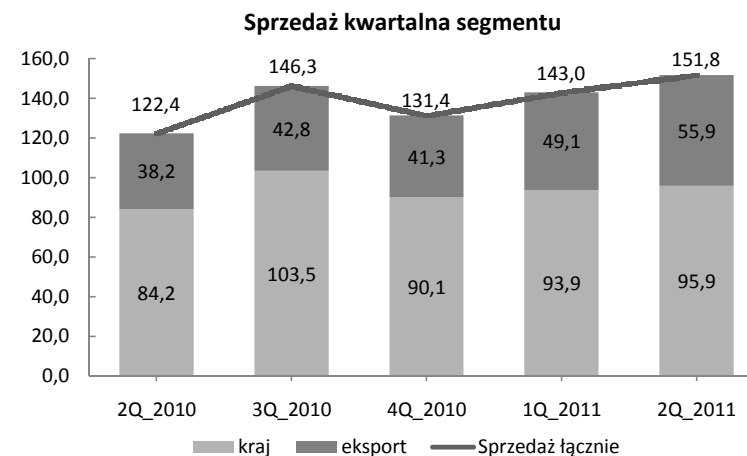
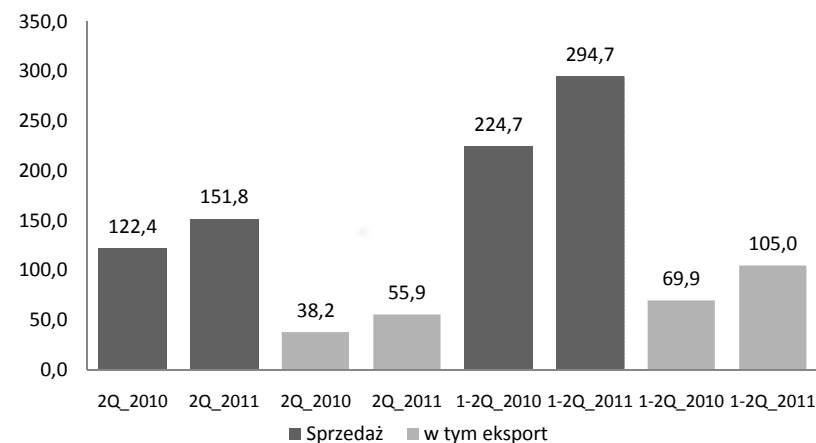
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Systematyczny wzrost sprzedaży krajowej (14%) oraz wysoka dynamika eksportu (46%)

Ukraina, Niemcy, Austria motorami eksportu słabiej na rynku Włoskim.

Pozyskano nowych klientów o potencjale rocznym 1000 ton.

Wzrost ilości detali przetwarzalnych dla przemysłu automotive wraz z rozwojem



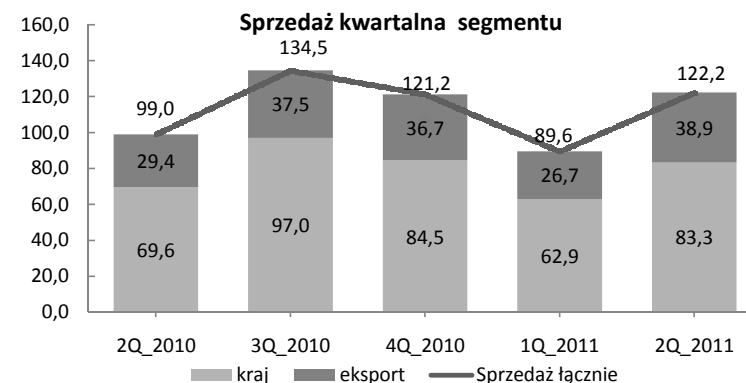
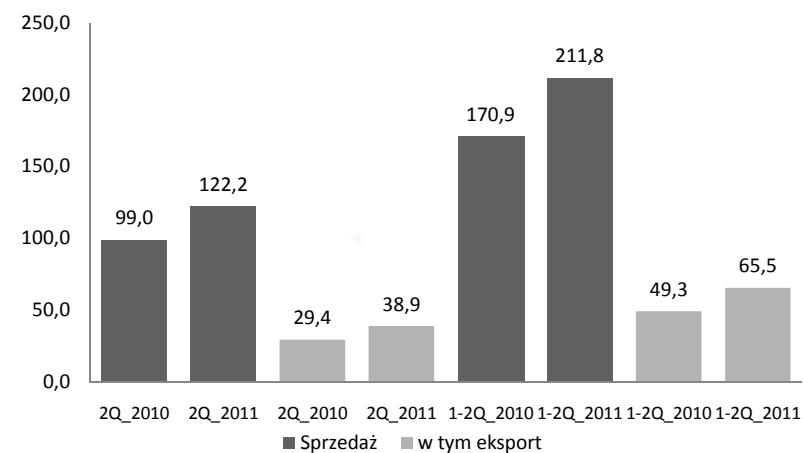
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

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

Widoczny efekt wprowadzonych w pierwszym kwartale podwyżek cen

Zakończono i rozliczono projekt dofinansowany



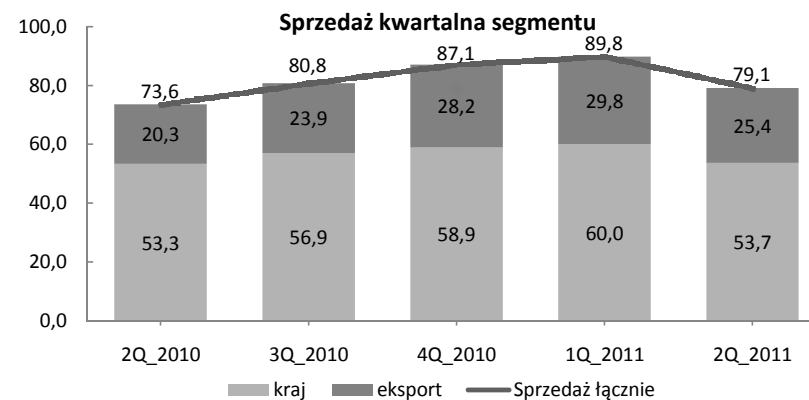
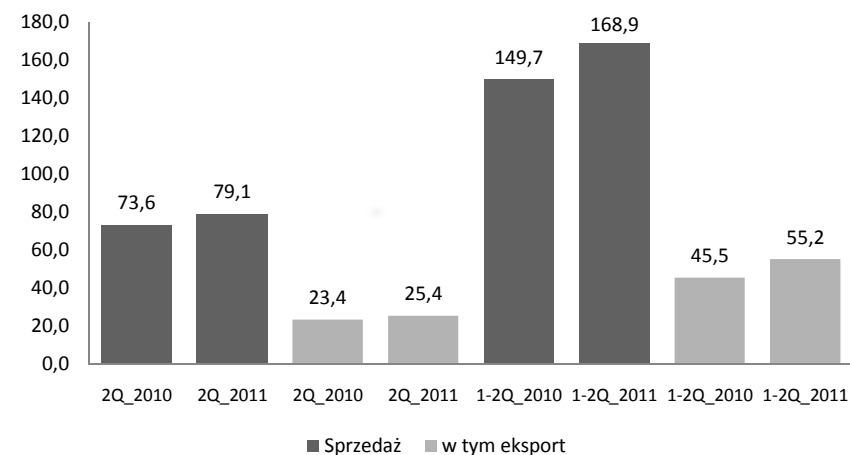
SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Udany kwartał dla segmentu - ponad 7% wzrost w kraju jak i w eksporcie

Sezonowe zmniejszenie sprzedaży po okresie świąt Wielkiej Nocy

Opracowanie technologii produkcji wysokobarierowej folii PE

Najlepszy dostawca opakowań Nestle w 2010r



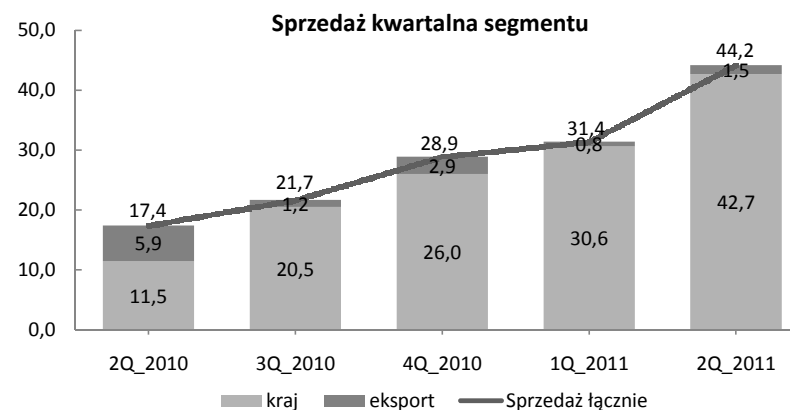
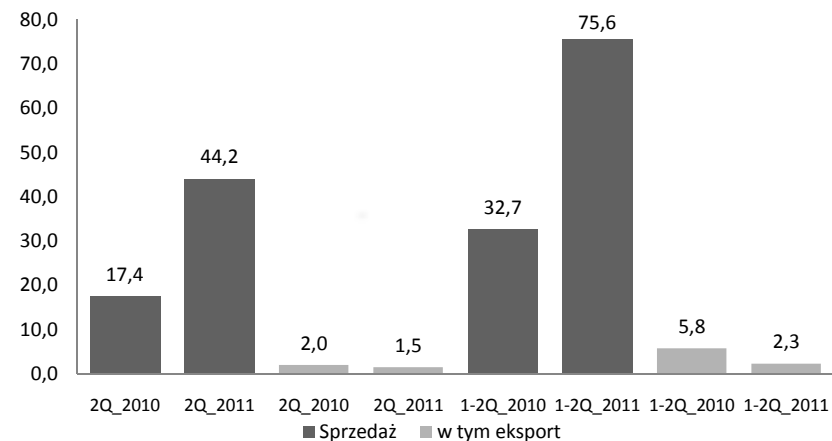
SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Udany kwartał - optymistyczne perspektywy na 2012

Portfel zamówień na 2011 pokrywający 100% budżetu oraz już porównywalny na rok 2012

Zakończone prace na PGE Arena, ponad 60% zaawansowanie na obiekcie SKY Tower

Nowe obiekty w mln PLN - NETZ Duisburg (4,5), Park technologiczny Gdynia (21,9), Narodowe Forum Muzyki (21,9), Europejskie

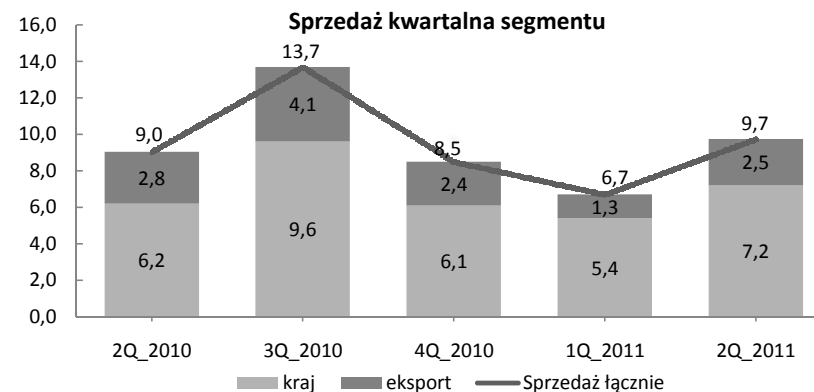
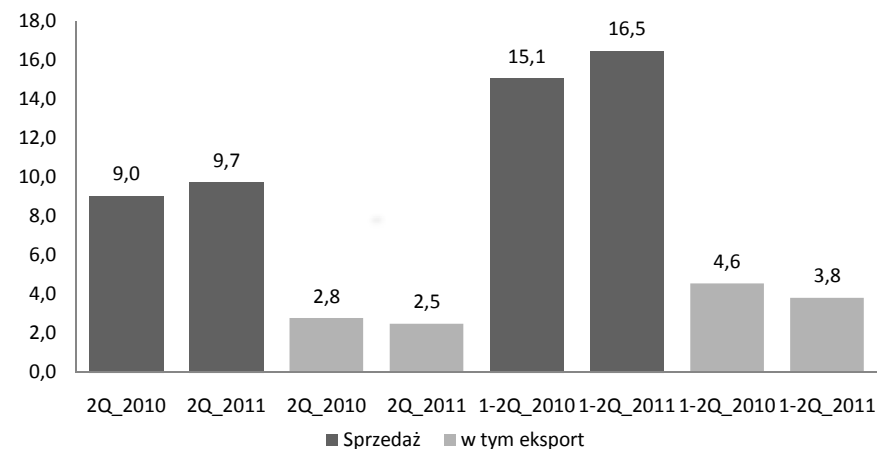


SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

Wzrost sprzedaży głównie dzięki znacznemu wzrostowi współpracy w ramach grupy kapitałowej

Sprzedaż eksportowa uległa zmniejszeniu głównie na rynkach krajów wschodnich tj. Ukrainy i Rosja

Wdrożono nowe okucie do okien i drzwi balkonowych oraz uruchomiono kolejną wtryskarkę tworzyw termoplastycznych



PERSPEKTYWY DRUGIEGO PÓŁROCZA

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

	SWW →
	SSA ↑
	SOG →
	SUB ↑
	SAB ↑

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	2Q_2010	2Q_2011		1-2Q_2010	1-2Q_2011	
EUR/PLN	4,01	3,96	-1%	4,00	3,95	-1%
USD/PLN	3,16	2,75	-13%	3,02	2,82	-7%
EUR/USD	1,27	1,44	13%	1,33	1,40	5%
AL. (3M)	2122	2618	23%	2159	2572	19%

[mln zł]	2Q_2010	2Q_2011		1-2Q_2010	1-2Q_2011	
Sprzedaż	285,0	365,3 ↑	28%	532,9	687,9 ↑	29%
EBITDA	47,4	58,6 ↑	24%	82,4	101,5 ↑	23%
Marża EBITDA	16,6%	16,0%		15,5%	14,8%	
EBIT	30,2	41,6 ↑	38%	48,4	67,8 ↑	40%
Zysk netto	19,3	30,9 ↑	60%	34,3	49,7 ↑	45%

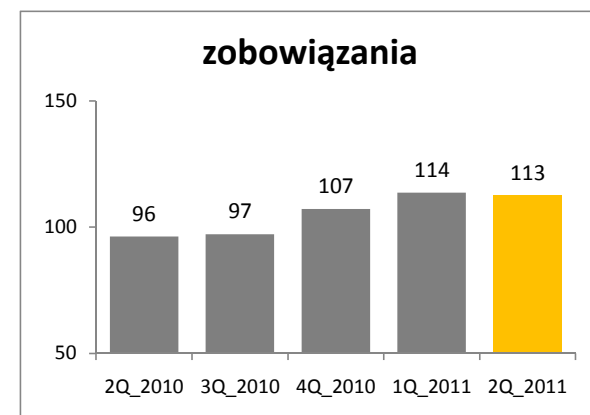
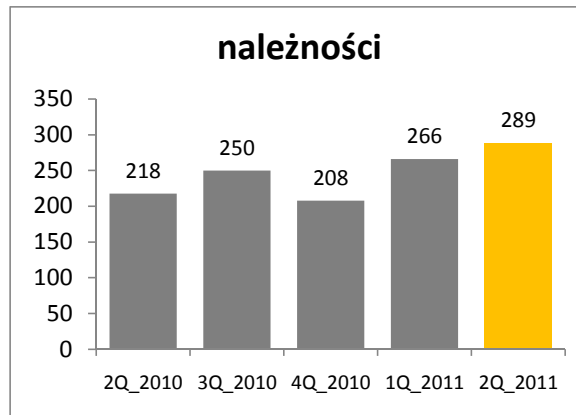
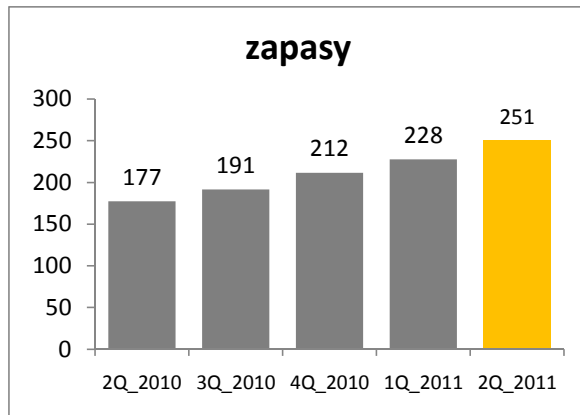
Wahania kursów walut w trakcie kwartału ze względu na zmienność nastrojów na globalnych rynkach

Po początkowych wzrostach do poziomu 2800 USD ceny aluminium oscylują w przedziale 2470 - 2670 USD za tonę

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

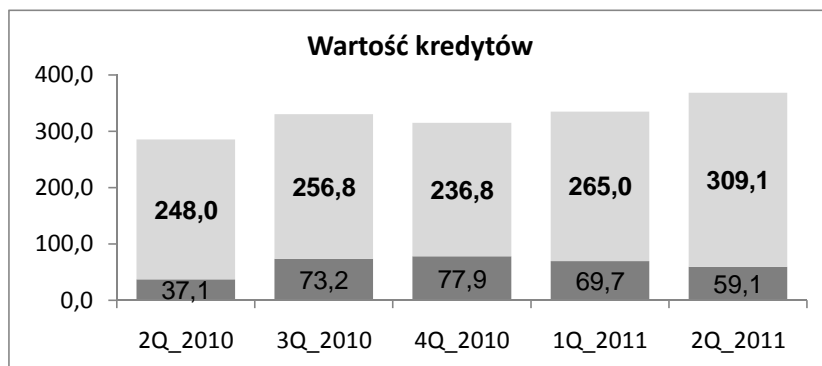
Marża EBITDA na poziomie zbliżonym do 2010 roku (negatywny efekt wzrostu bazy surowcowej)

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM

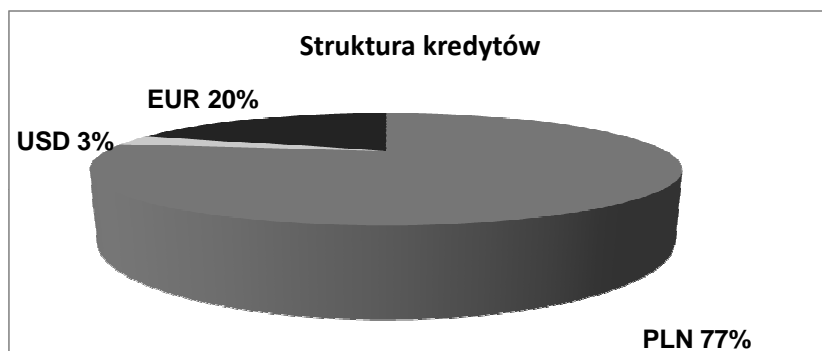


**WZROST KAPITAŁU OBROTOWEGO O 43%
SPOWODOWANE 30% WZROSTEM SPRZEDAŻY
ORAZ WIĘKSZYMI OCZEKIWANAMI CO DO DOSTĘPNOŚCI
PRODUKTÓW W MAGAZYNACH**

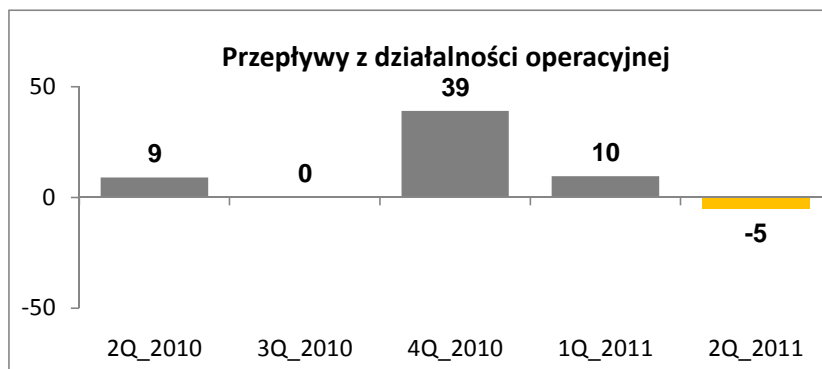
DŁUG I FINANSOWANIE



Wzrost zadłużenia ze względu na realizację programu inwestycyjnego oraz zwiększone zapotrzebowanie na kapitał pracujący. Dług netto na poziomie ok 325 mln zł

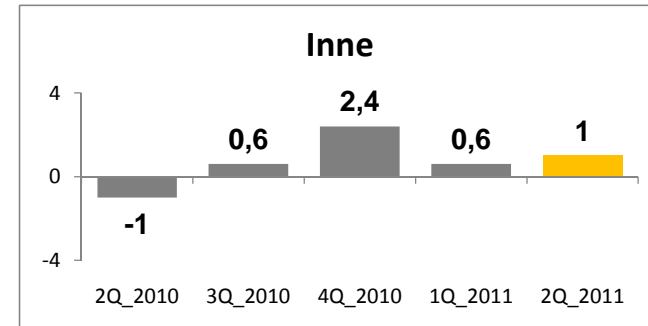
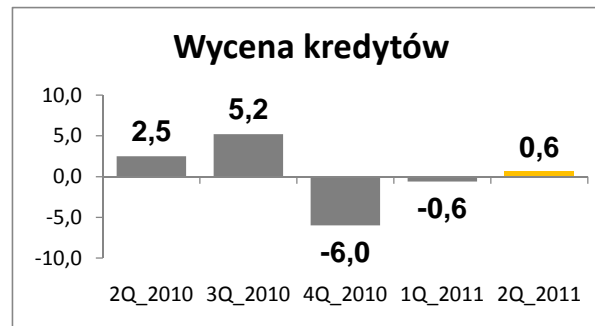
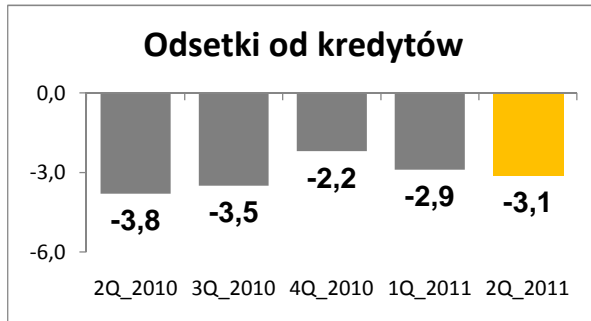


Utrzymanie części zadłużenia w EUR jako narzędzie naturalnego zabezpieczenia pozycji walutowej.



Utrzymujące się zapotrzebowanie na finansowanie kapitału pracującego ze względu na wyższą sprzedaż oraz drożejące surowce

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA



UJEMNE SALDO NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ W KWOCIE 3,5 MLN ZŁ
(głównie odsetki od kredytu)

PODSUMOWANIE

BARDZO DOBRY KWARTAŁ

PODOBNE PERSPEKTYWY NA DRUGIE PÓŁROCZE

SYSTEMATYCZNA REALIZACJA ZAŁOŻEŃ STRATEGII

ZAAWANSOWANIE GŁÓWNYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH

[mln zł]	<u>Strategia</u>	<u>Wykonanie</u>	
Inwestycje	530,0	242,0 ↑	46%
w tym			
2010		108,0	
2011		134,4	

PROJEKTY INWESTYCYJNE 2011

ROZBUDOWA ZAKŁADU PRODUKUJĄCEGO
STOPY MIĘKKIE

ROZWÓJ PRODUKCJI KOMPONENTÓW ORAZ
OBRÓBKI MECHANICZNEJ

ROZBUDOWA ZAKŁADU PRODUKCJI ROLET

NOWA LINIA DO DRUKU I LAMINACJI W
SEGMENTCIE OPAKOWAŃ GIĘTKICH

NOWA LINIA DO PRODUKCJI FOLII
POLIETYLENOWEJ

GŁÓWNY CIĘŻAR PLANOWANYCH ZADAŃ INWESTYCYJNYCH DO 2015 ROK

ZOSTANIE DO KONCA ROKU 2011 PONIESIONY

WYDATKI ŁĄCZNE 2010-2011 = 242 MLN PLN

STANOWIĄ 46% CAŁEGO PLANU

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**
