



PREZENTACJA WYNIKÓW IV KWARTAŁU 2011

Grupa Kęty SA

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu

Warszawa, luty 2012

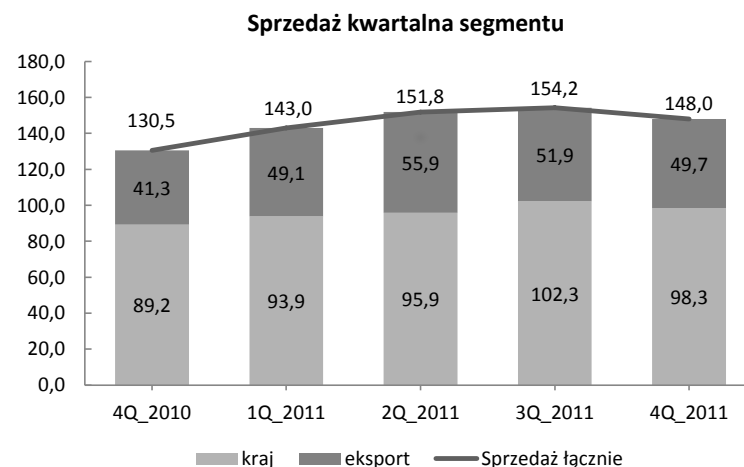
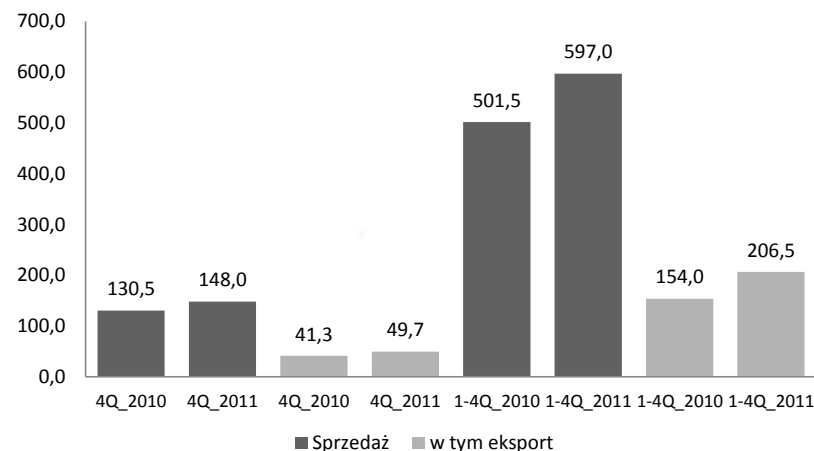
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

10% wzrost sprzedaży krajowej oraz ponad 20% dynamika eksportu

20 - 30% wzrosty na kluczowych rynkach eksportowych (Niemcy, Wlk Brytania, Austria i Ukraina) reprezentujących ok 65% eksportu. Spadki sprzedaży (20%) na rynku Węgierskim i Włoskim reprezentujących ok 15% eksportu

Pozyskanie nowych klientów o potencjale rocznym ok 700 ton.

Utrzymująca się ogólna ostrożność co do rozwoju sytuacji w pierwszym półroczu 2012



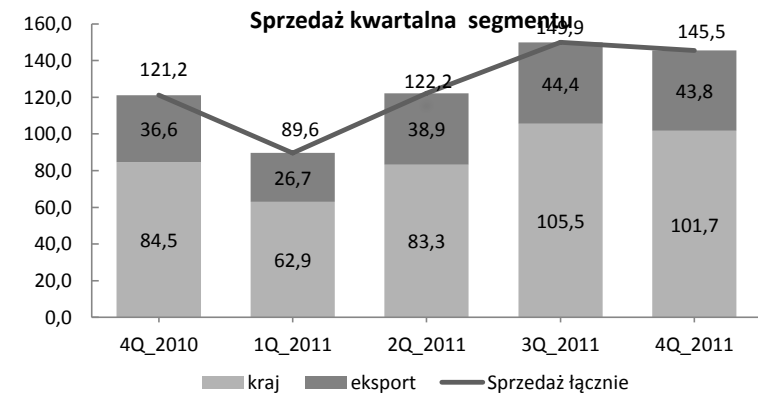
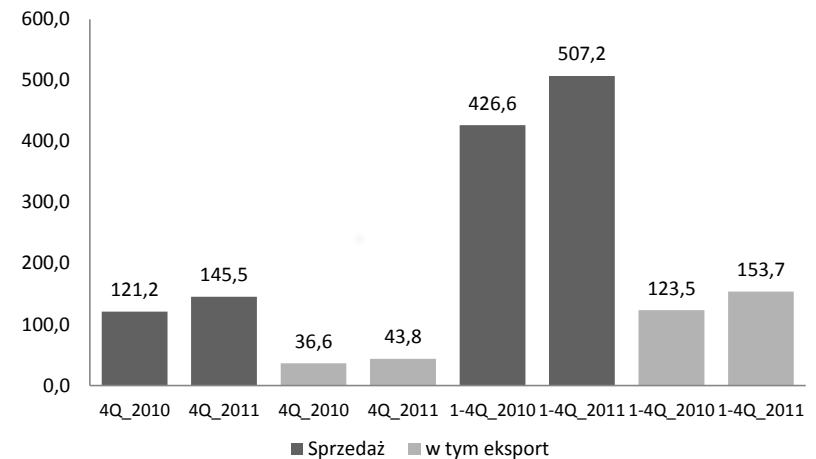
SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Wzrost przychodów o 20% zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych

Rynki zagraniczne - udany kwartał dla spółek Aluprof UK oraz Aluprof DE. Liderem wzrostów Aluprof System Ukraina.

Obiekty na rynku krajowym "pozyskane" w IV kwartale: Bosch Siemens Haus - Warszawa, Górnośląski Park Przemysłowy - Katowice, Filharmonia - Koszalin, Kampus UJ - Kraków, KAROLKOWA 3 - Warszawa, Centrum Pendereckiego - okolice Krakowa

Umiarkowany optymizm co do rozwoju koniunktury w ciągu kolejnych kilku miesięcy



SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

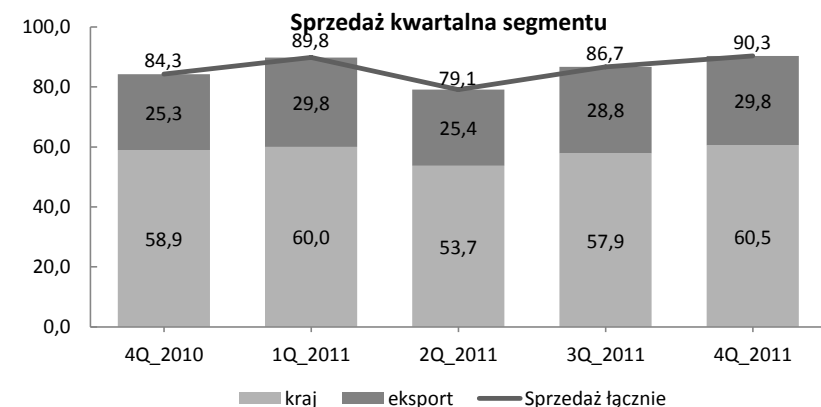
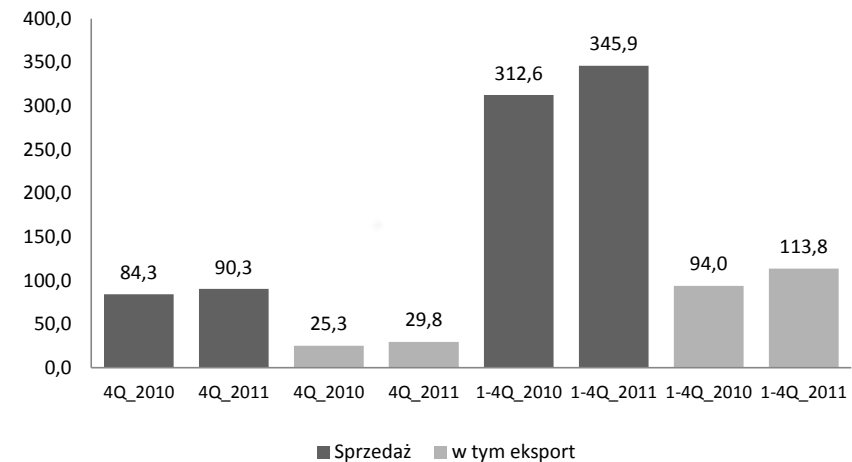
Kolejny udany kwartał dla segmentu - ponad 7% wzrost sprzedaży głównie dzięki zwiększeniu wartości eksportu, którego wartość wzrosła o 17%

Rosnący udział sprzedaży do klientów z Europy Zachodniej w całości eksportu (ok 40%), w tym szczególnie na rynki niemiecki, szwajcarski i holenderski.

Pozyskanie kilku nowych linii produktowych o łącznym potencjale ponad 1000 ton w skali roku (Maggi na rynek niemiecki, Nespresso na rynek Szwajcarski oraz Nescaffe na rynek Ukrainy i Rosji)

Szybkie obłożenie 70% mocy produkcyjnych na nowym urządzeniu do laminacji polietylenem (ekstruder - tandem).

Pozytywne rokowania co do koniunktury w ciągu najbliższych kilku miesięcy



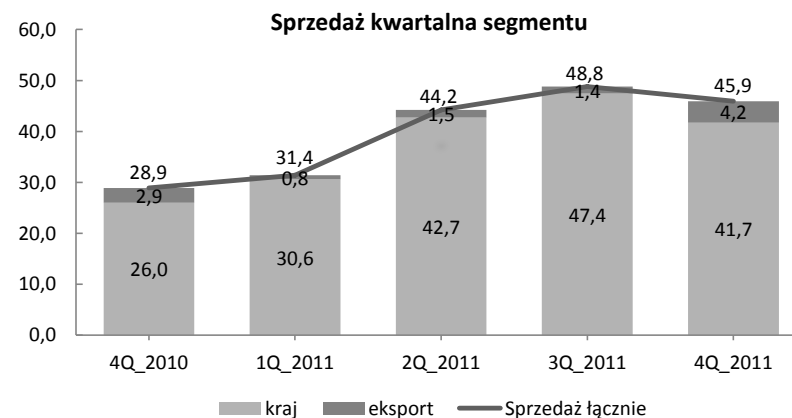
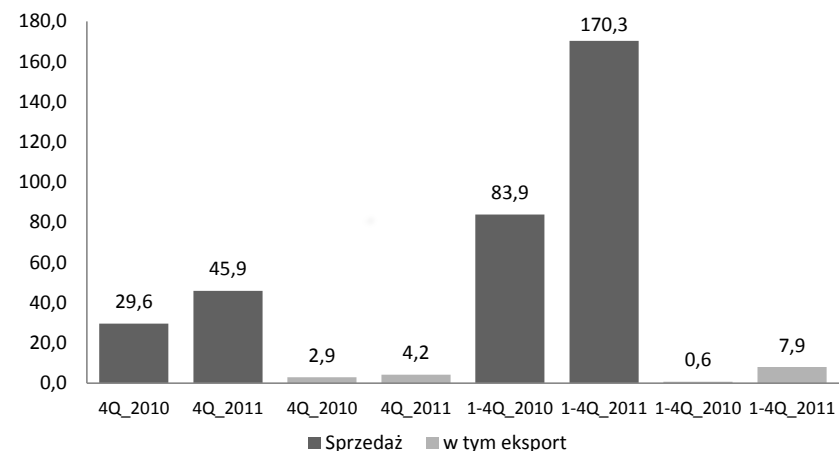
SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Utrzymująca się wysoka dynamika przychodów
- przekroczenie założeń budżetowych o ponad 20%

Zakończenie głównego etapu projektu "Sky Tower".

Nowe kontrakty - Baltic Business Park oraz klinika Baad Homburg o łącznej wartości ok 27 mln zł

Optymistyczne perspektywy na 2012 rok



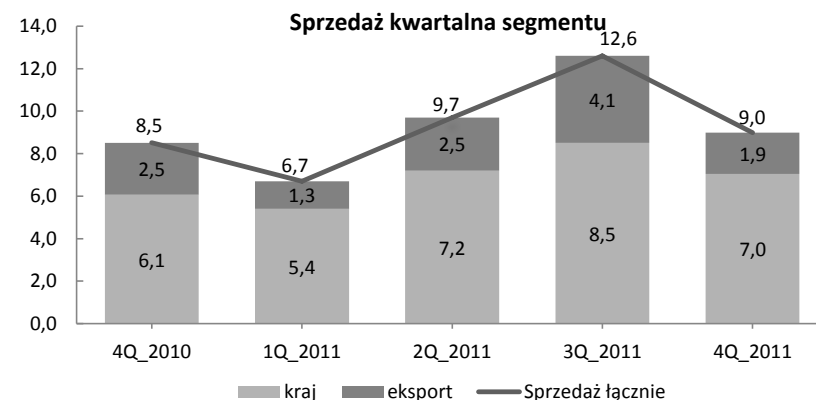
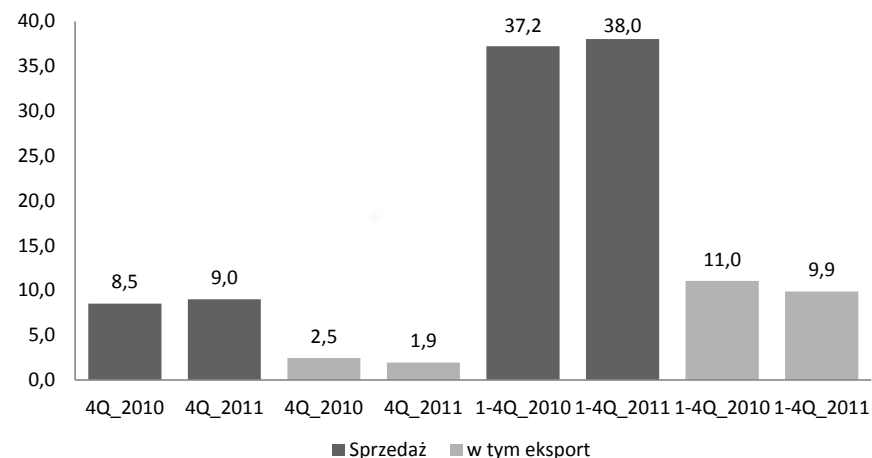
SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

Utrzymująca się na rynku trudna sytuacja wynikająca z niskiej płynności klientów w podstawowym segmencie sprzedaży

Zwiększenie poziomu kooperacji w ramach grupy kapitałowej do 30% ogółu przychodów w IV kwartale

Kontynuacja działań adaptacyjnych w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi

Niepewność na rynku co do rozwoju sytuacji w pierwszym półroczu 2012



PERSPEKTYWY PIERWSZEGO KWARTAŁU

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

	SWW	↑
	SSA	↑
	SOG	↑
	SUB	↑
	SAB	→

SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

(kursy średnie)	4Q_2010	4Q_2011		1-4Q_2010	1-4Q_2011	
EUR/PLN	3,97	4,42	11%	3,99	4,12	3%
USD/PLN	2,92	3,29	13%	3,02	2,97	-2%
EUR/USD	1,36	1,34	-1%	1,32	1,39	5%
AL. (3M)	2 368	2 110	-11%	2 199	2 420	10%

Znaczne wahania kursów walut w trakcie kwartału (3,00 - 3,53 dla USD i 4,26 - 4,60 dla

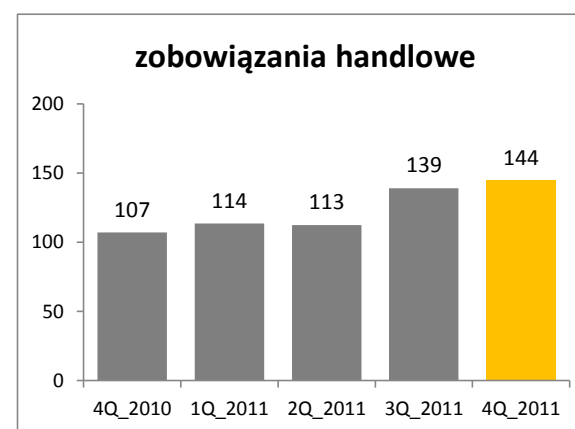
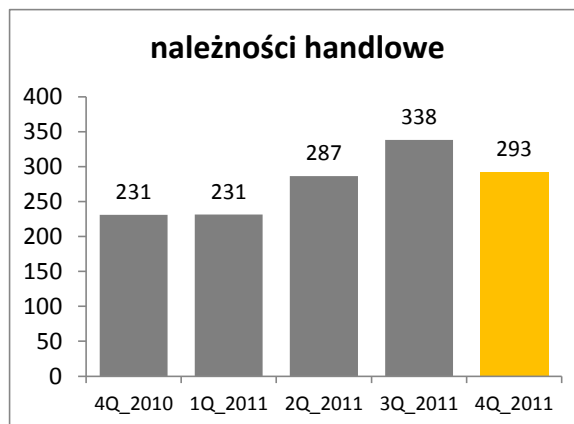
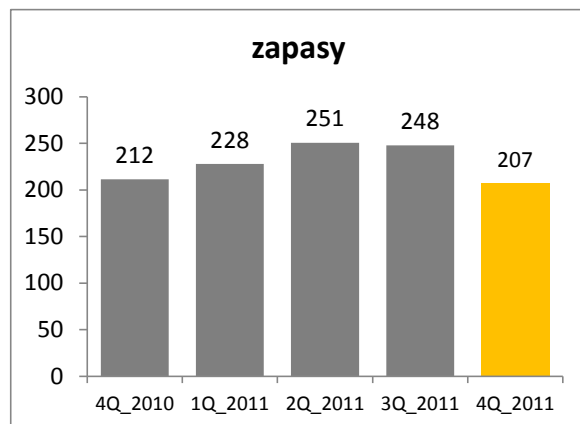
Spadek cen aluminium na rynkach światowych skompensowany osłabieniem krajowej waluty

[mln zł]	4Q_2010	4Q_2011		1-4Q_2010	1-4Q_2011	
Sprzedaż	336,2	390,9 ↑	16%	1 210,5	1 490,1 ↑	23%
EBITDA	38,3	50,1 ↑	31%	185,3	221,8 ↑	20%
Marża EBITDA	11,4%	12,8%		15,3%	14,9%	
EBIT	22,2	30,7 ↑	38%	118,0	151,2 ↑	28%
Zysk netto	18,2	19,7 ↑	8%	89,7	103,5 ↑	15%

Pozytywny efekt osłabienia złotówki do EUR widoczny poprzez wyższe przychody

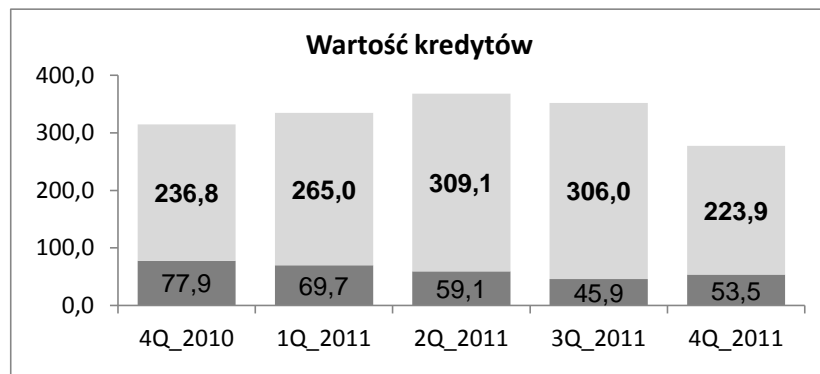
W ujęciu całorocznym marża EBITDA na poziomie niższym niż w 2010 roku ze względu na negatywny efekt wzrostu bazy surowcowej oraz wyższą dynamikę sprzedaży segmentów o niższej marży procentowej - np. SUB

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM

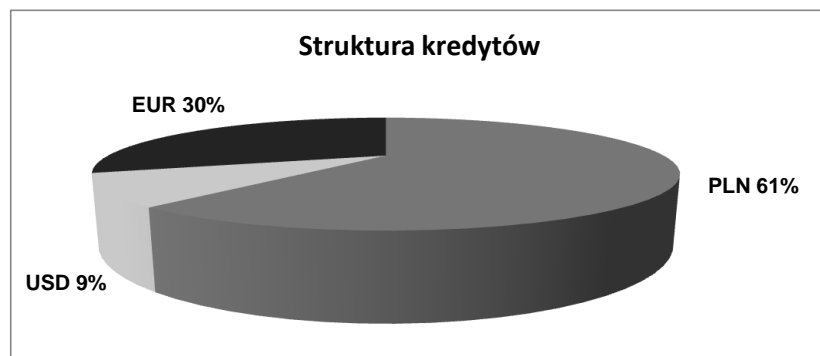


**WZROST KAPITAŁU OBROTOWEGO
JEDYNI O 6% PRZY 16% WZROŚCIE
SPRZEDAŻY**

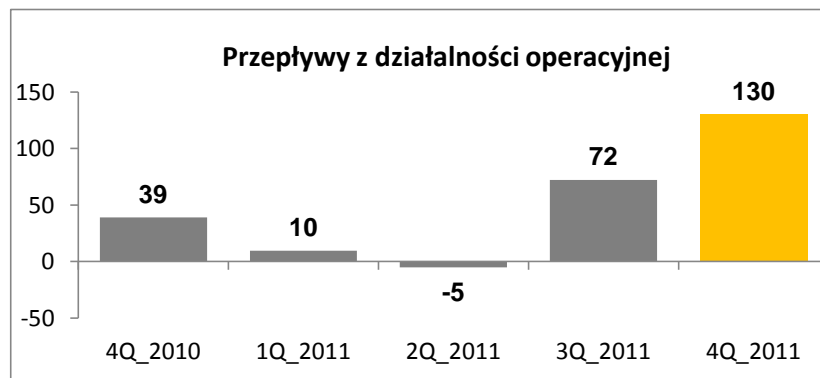
"CASH IS THE KING"



Spadek zadłużenia w drugim półroczu o 90 mln zł pomimo realizacji programu inwestycyjnego oraz wypłacie 37 mln zł dywidendy. Dług netto na poziomie ok 218 mln zł

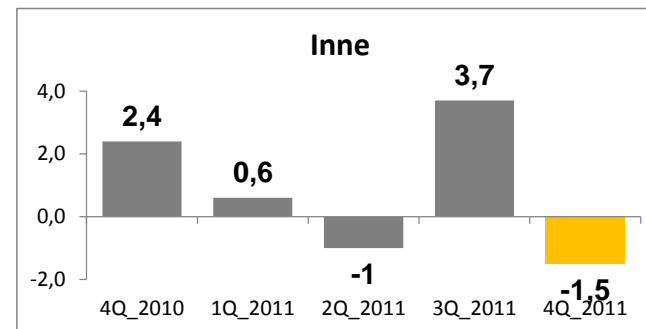
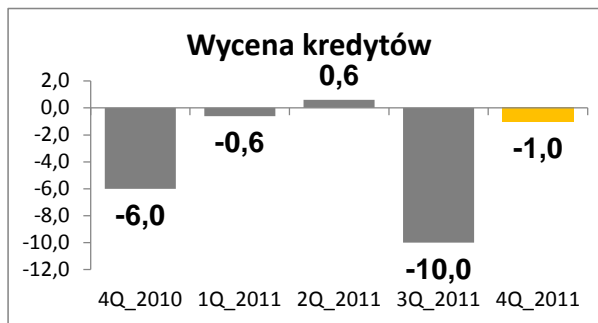
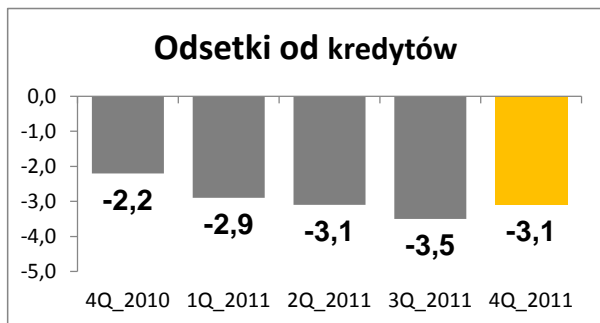


Utrzymanie części zadłużenia w EUR jako narzędzie naturalnego zabezpieczenia pozycji walutowej



Rekordowy poziom dodatniego strumienia gotówki z działalności operacyjnej w czwartym kwartale - 130 mln zł

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA



UJEMNE SALDO NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ W KWOCIE 5,6 MLN ZŁ

(wycena rozrachunków z kontrahentami,
wycena kredytów walutowych
oraz odsetki od kredytów)

PODSUMOWANIE

BARDZO DOBRY KWARTAŁ

OSTROŻNY OPTYMIZM, CO DO ROZWOJU SYTUACJI RYNKOWEJ W PIERWSZEJ POŁOWIE 2012 ROKU

PEŁNA REALIZACJA ZADAŃ 2011 ROKU

ZAMIERZENIA NA ROK 2012 = KONTYNUACJA REALIZACJI ZAŁOŻEŃ STRATEGII, KTÓRE W LATACH 2010 ORAZ 2011 ZOSTAŁY ZREALIZOWANE Z NADWYŻKĄ

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**
