

## WYNIKI ZA I KWARTAŁ 2020

---

**DARIUSZ MAŃKO**  
PREZES ZARZĄDU

**RAFAŁ WARPECHOWSKI**  
CZŁONEK ZARZĄDU

**PIOTR WYSOCKI**  
CZŁONEK ZARZĄDU

**TOMASZ GRELA**  
CZŁONEK ZARZĄDU

**RAFAŁ LECHOWICZ**  
PREZES ZARZĄDU  
ALUPOL PACKAGING

23 kwietnia 2020

# PIERWSZY KWARTAŁ BEZ ZNACZĄCEGO WPŁYWU PANDEMII



## OTOCZENIE RYNKOWE

- NIŻSZE NOTOWANIA SUROWCÓW
- OSŁABIENIE PLN WZGLĘDEM WALUT OBCYCH OD POCZĄTKU ROKU - EUR/PLN OK. 7%; USD/PLN OK. 10%
- OGRANICZENIA W WYBRANYCH KRAJACH / SEKTORACH PRZEMYSŁU NA SKUTEK PANDEMII



## OPERACJE I INWESTYCJE

- WCZESNE DZIAŁANIA OGRANICZAJĄCE SKUTKI PANDEMII W GKK
- ZAANGAŻOWANIE PRACOWNIKÓW
- DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA W I KW. BEZ ZNACZĄCYCH ZAKŁÓCEŃ



## FINANSE

- 146 mln PLN ZYSKU EBITDA W I KW.
- WYSOKIE WOLNE PRZEPŁYWY FINANSOWE
- BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

# DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW

(mln PLN)	1kw 2020	1kw 2019	zmiana
<b>Sprzedaż</b>	<b>245,0</b>	<b>200,4</b>	<b>22%</b>
kraj	117,6	107,9	9%
eksport	127,4	92,5	38%
<b>EBITDA</b>	<b>50,1</b>	<b>36,1</b>	<b>39%</b>
Marża EBITDA	20,4%	18,0%	

Segment działa w strategicznym w okresie pandemii obszarze związanym z przechowywaniem żywności

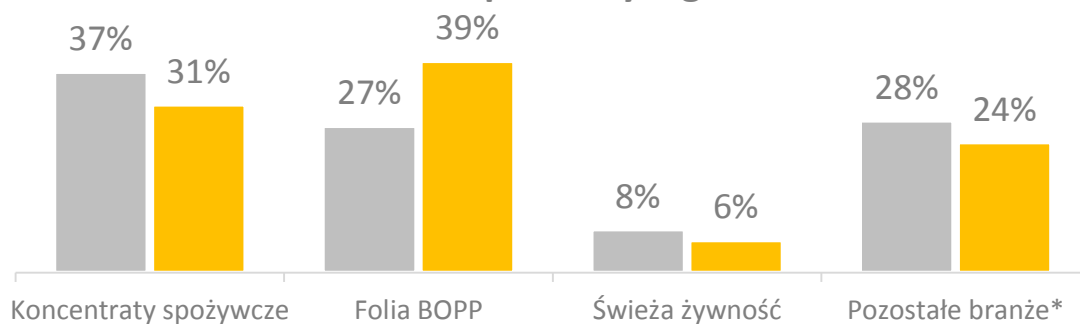
Wzrost zysku EBITDA głównie w wyniku rosnącej sprzedaży wolumenowej

Dzięki podjętym działaniom produkcja i obsługa klienta w I kw. odbywała się bez zakłóceń a wysoki popyt umożliwiał pełne wykorzystanie mocy

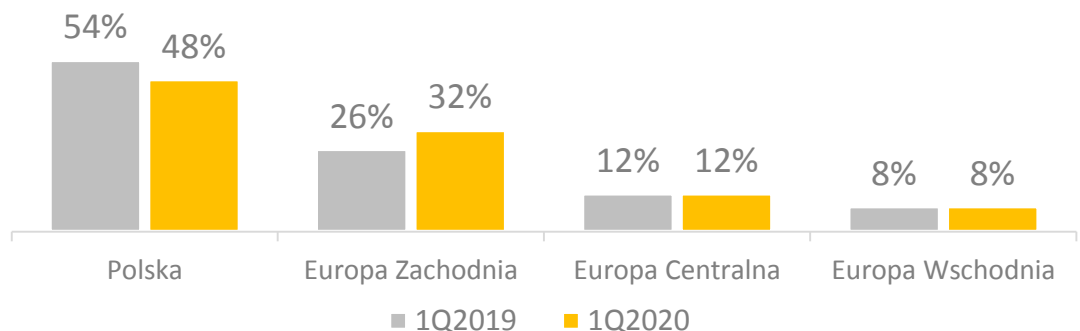
Rosnący udział sprzedaży folii BOPP w koszyku produktowym – wzrost sprzedaży po uruchomieniu w IV kw. 2019 II linii produkcyjnej

Największa dynamika wzrostu sprzedaży osiągnięta na rynkach Europy Zachodniej

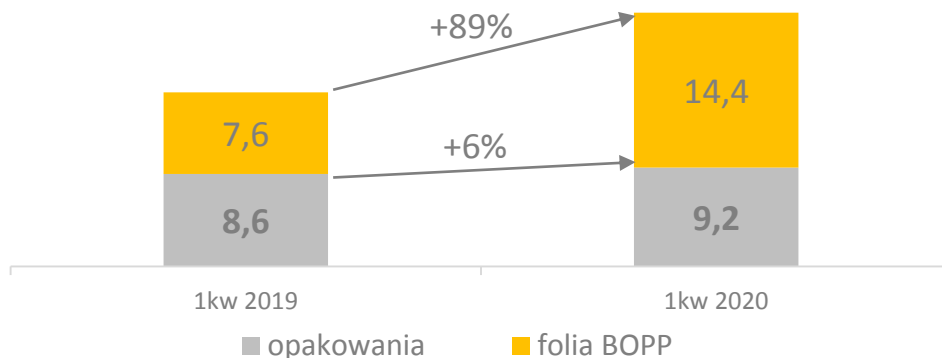
Struktura sprzedaży wg branż



Struktura sprzedaży wg kierunków



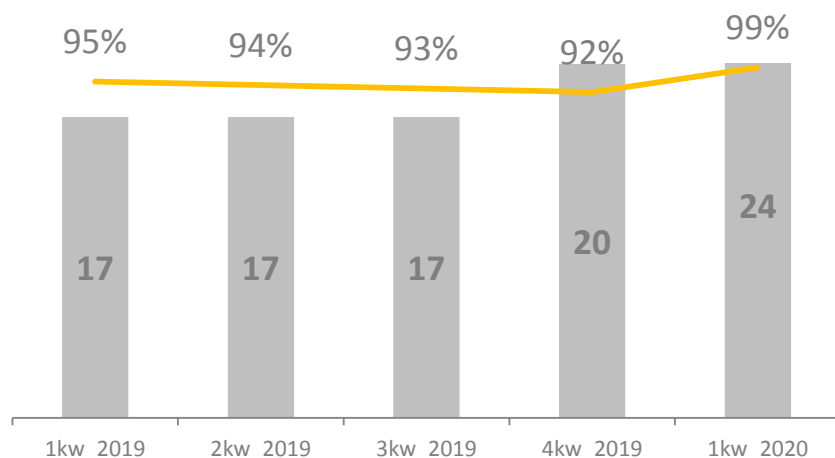
## Sprzedaż ilościowa (tys. t)



## Wysoka sprawność operacyjna i skuteczne działania handlowe:

- ok. 90% wzrost sprzedaży folii BOPP – skuteczne obłożenie uruchomionej w IV kw. 2019 drugiej linii produkcyjnej
- wzrost sprzedaży opakowań dzięki zwiększonym zakupom produktów spożywczych w obawie przed brakami w zaopatrzeniu w okresie pandemii

## Moce produkcyjne\* (w tys. t) i ich wykorzystanie (%)



**Pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych, w tym obu linii do produkcji folii BOPP - wzrost mocy produkcyjnych uwzględnia oddanie do użytku w IV kw. 2019 II linii do produkcji folii BOPP**

WYDATKI INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2020	Wykonanie	% realizacji
Druk flekso (Kęty)	14	5	38%
Wydmuch folii PE (Tychy)	10	7	65%
Pozostałe	8	1	12%
Razem	32	13	40%



Realizacja kluczowych inwestycji odtworzeniowych zgodnie z planem:

- wymiana w pełni zamortyzowanej linii do wydmuchu folii PE
- wymiana starej linii do druku rotograviurowego na linię do nadruku fleksograficznego, zgodnie z aktualnymi trendami rynkowymi

# SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

(mln PLN)	1kw 2020	1kw 2019	zmiana
<b>Sprzedaż</b>	<b>318,4</b>	<b>326,5</b>	<b>-2%</b>
kraj	162,8	185,0	-12%
sprzedaż zagraniczna	155,6	141,4	10%
<b>EBITDA</b>	<b>37,3</b>	<b>29,7</b>	<b>26%</b>
marża EBITDA	11,7%	9,7%	

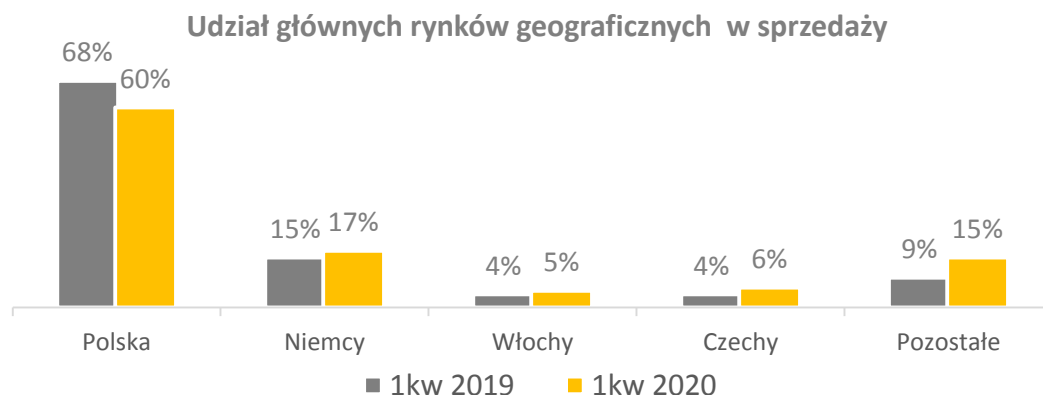
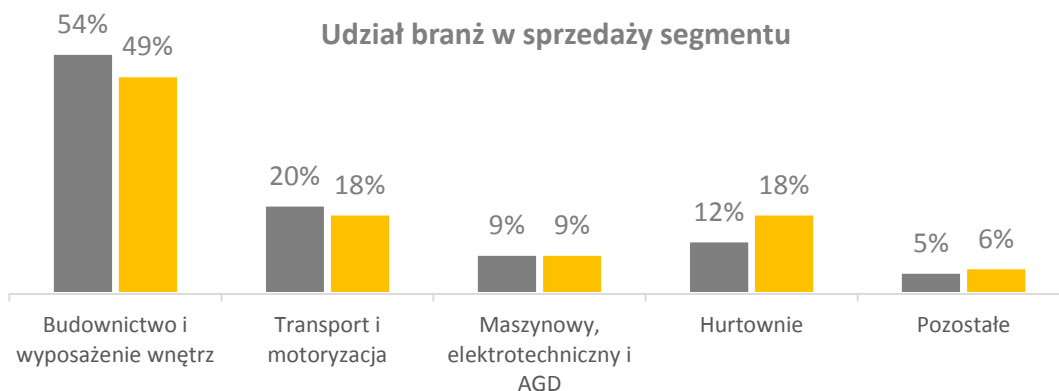
Wartość sprzedaży niższa w efekcie malejących notowań aluminium:

- 1713 \$/t w I kw. 2020 w porównaniu z 1880 \$/t w I kw. 2019

Wyższy zysk EBITDA głównie dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży

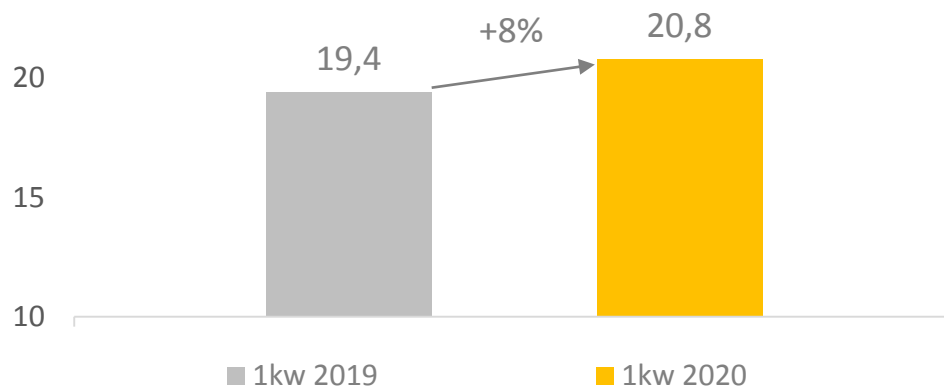
Dobre wyniki w kluczowych sektorach - utrzymanie udziałów w sprzedaży do branż budowlanej i motoryzacyjnej (najbardziej dotkniętych skutkami epidemii - postoje w koncernach motoryzacyjnych od połowy marca).

Wzrost sprzedaży eksportowej, pomimo zawieszania działalności w części firm już od połowy marca.

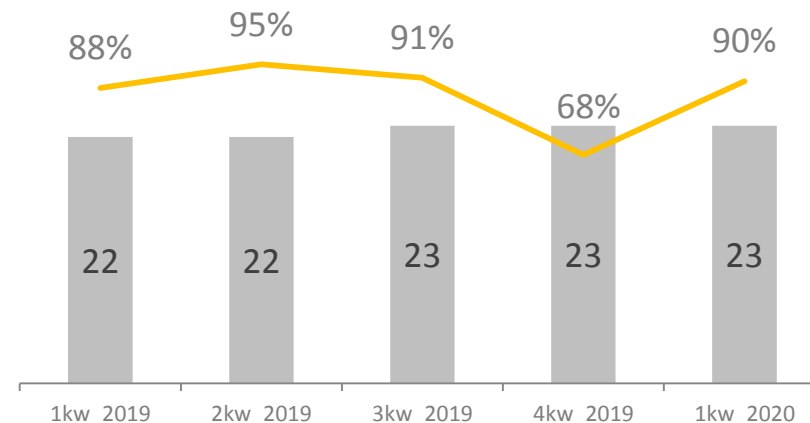


# SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

## Sprzedaż ilościowa (tys. t)



## Moce produkcyjne (w tys. t) i ich wykorzystanie (%)



- Wzrost sprzedaży wolumenowej o 8% r/r. – ok. 1,5 tys. ton
- Wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych

## YASKAWA GP12 - 3 robot w SWW

- wykorzystanie do produkcji rolet bagażnika
- redukcja czasu obróbki – 50 %
- zmniejszenie kosztów obróbki – 40 %.





## **Inwestycje: łączne wydatki w I kwartale – 21 mln PLN**

- Optymalizacja inwestycji – koncentracja na niezbędnych z perspektywy produkcji
- Ograniczenie remontów urządzeń do najpilniejszych.

## **Działalność spółek zagranicznych w okresie pandemii:**

- AK EMMI, Słowenia: okresowe ograniczenie produkcji od 19.03.2020 do 14.04.2020.
- Alupol LLC, Ukraina: produkcja bez zmian, home office w możliwym zakresie.
- Grupa Kety Italia, Aluminium Kety Deutschland, Aluminium Kety CSE: home office w możliwym zakresie od II połowy marca.

**Udział / rola spółek zagranicznych jest kluczowa w zakresie kontaktów / obsługi klientów w czasie utrudnień na rynku.**

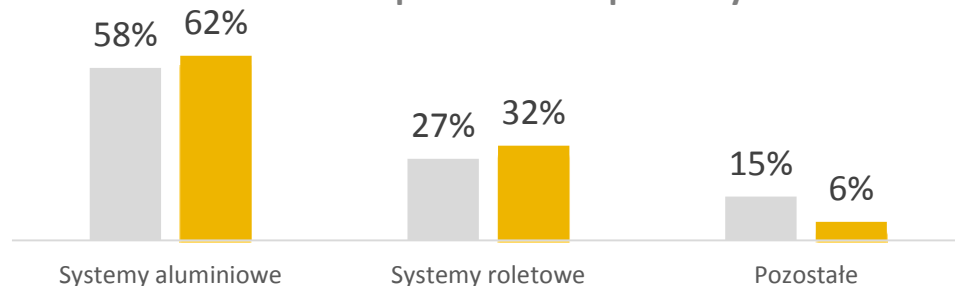
# SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

(mln PLN)	1kw 2020	1kw 2019	zmiana
<b>Sprzedaż</b>	<b>335,1</b>	<b>328,8</b>	<b>2%</b>
kraj	214,0	216,7	-1%
sprzedaż zagraniczna	121,1	112,1	8%
<b>EBITDA</b>	<b>61,1</b>	<b>45,8</b>	<b>34%</b>
marża EBITDA	18,2%	13,9%	

Wzrost przychodów we wszystkich obszarach działalności pomimo zakończenia w roku 2019 inwestycji projektowych realizowanych wraz z wykonaniem (Mennica, Posejdon)

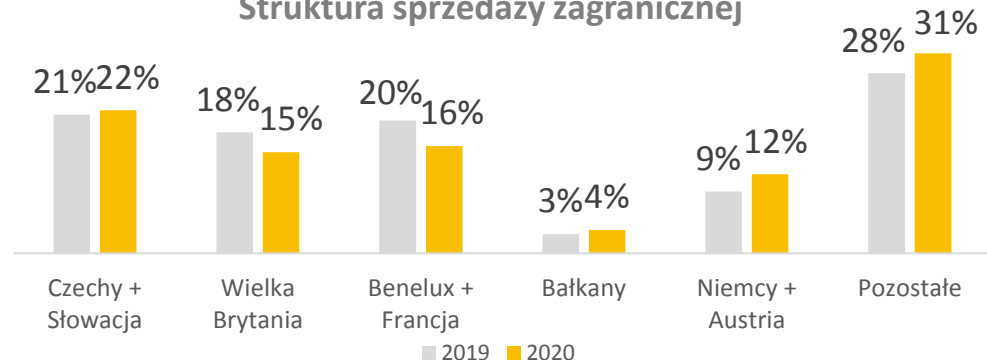
Wzrost EBITDA głównie dzięki wyższym wolumenom oraz sprawności operacyjnej

Struktura produktowa sprzedaży



Równomierny rozwój sprzedaży w poszczególnych obszarach produktowych

Struktura sprzedaży zagranicznej



Utrzymanie ciągłości dostaw i obsługi klienta - reorganizacja modelu funkcjonowania na wszystkich rynkach

## SPRZEDAŻ KRAJOWA

- Wysokie zainteresowanie systemami aluminiowymi na nowe inwestycje (głównie: obiekty biurowe, szpitale, hotele, apartamentowce)
- W końcu I kw. część inwestycji (głównie hotelowych) została wstrzymana (horyzont kilku miesięcy)
- Jednocześnie, Segment pozyskał interesujące zlecenia, których realizacja będzie przebiegała w latach 2020 i 2021.



KIW II - Katowice



VASTINT - Gdynia



IBIE - Kraków



Global Office Park - Katowice



EDEN - Frankfurt

SKYSAWA - Warszawa



Nowy Rynek D - Poznań



## SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

### Wysoka dynamika sprzedaży w Europie:

- Wzrosty sprzedaży na stabilnych rynkach Czeskim, Słowackim, Niemieckim, Austriackim
- Dynamiczny rozwój sprzedaży obiektowej na Litwie, Ukrainie i Skandynawii
- Przejściowe ograniczenia w Wielkiej Brytanii, Benelux - głównie decyzje kontrahentów o przesunięciu terminów realizacji projektów

### USA:

- kontynuacja realizacji 5 projektów
- elastyczne rozwiązania pozwalające na przeprowadzenie części wymaganych prac badawczych w Europie i rozpoczęcie prefabrykacji wyrobów (od II kw. 2020)



## **Inwestycje: łączne wydatki w I kwartale – 13 mln PLN:**

- przesunięcie w czasie budowy nowej hali produkcyjnej w Opolu
- zadania realizowane w I kwartale dotyczyły głównie zakupu maszyn, urządzeń i środków transportu oraz modernizacji infrastruktury magazynowej.

## **Działanie spółek zagranicznych w okresie pandemii:**

- Wielka Brytania, Belgia, Rumunia – niższa sprzedaż ze względu na ograniczenia administracyjne
- Czechy, Niemcy, Ukraina, Węgry, Niderlandy – sprzedaż porównywalna lub wyższa od wartości osiągniętej w analogicznym okresie poprzedniego roku – działalność realizowana bez większych zakłóceń.

# SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



**TOP BUILDER 2020**  
dla MB-SE80 MLT  
oraz SKB STYROTERM



**KONSUMENCKI LIDER**  
**JAKOŚCI 2020**  
w kategorii Profile  
i systemy z aluminium



## KOMUNIKACJA Z RYNKIEM

- Cykl webinarów produktowych Aluedukator on line
- Cykl webinarów i wsparcie dla architektów – katalogi on line
- Szkolenia produkcyjne, strefa dla producentów - Alu Digital
- Wideokonferencje z rynkiem (wew. Pracownicy /zew. Klienci)

# SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

# SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

<i>mIn PLN</i>	1kw 2020	1kw 2019	zmiana
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>829,0</b>	<b>778,9</b>	<b>+6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>145,6</b>	<b>110,1</b>	<b>+32%</b>
<i>marża EBITDA</i>	<i>17,5%</i>	<i>14,1%</i>	
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>108,4</b>	<b>76,6</b>	<b>+41%</b>
<i>marża operacyjna</i>	<i>13,0%</i>	<i>9,8%</i>	
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>-5,8</b>	<b>-4,8</b>	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>102,6</b>	<b>71,8</b>	<b>+43%</b>
<i>Podatek dochodowy</i>	<i>-19,3</i>	<i>-13,6</i>	
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>	<b>83,3</b>	<b>57,9</b>	<b>+44%</b>

Wzrost przychodów wynikający z wyższych wolumenów sprzedaży

Poprawa zysku EBITDA r/r we wszystkich segmentach:

- 7,6 mln PLN – SWW
- 15,3 mln PLN – SSA
- 14,0 mln PLN – SOG

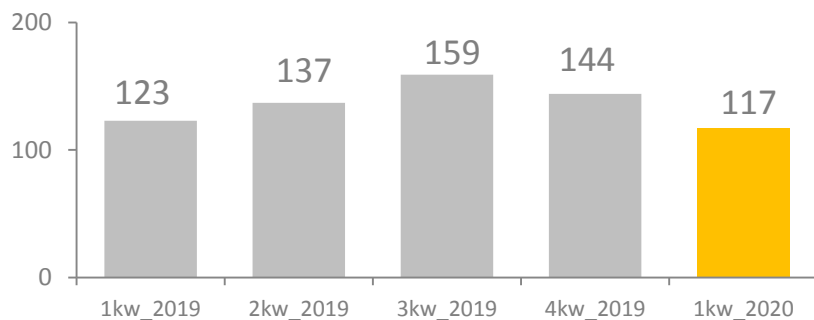
Koszty finansowe netto: głównie odsetki z tytułu obsługi zadłużenia

Zysk netto wyższy o 25,4 mln PLN r/r

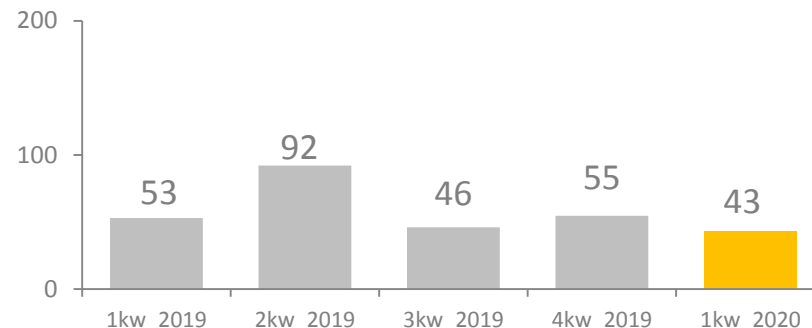


# PRZEŁYWY PIENIĘŻNE W 1 KWARTALE

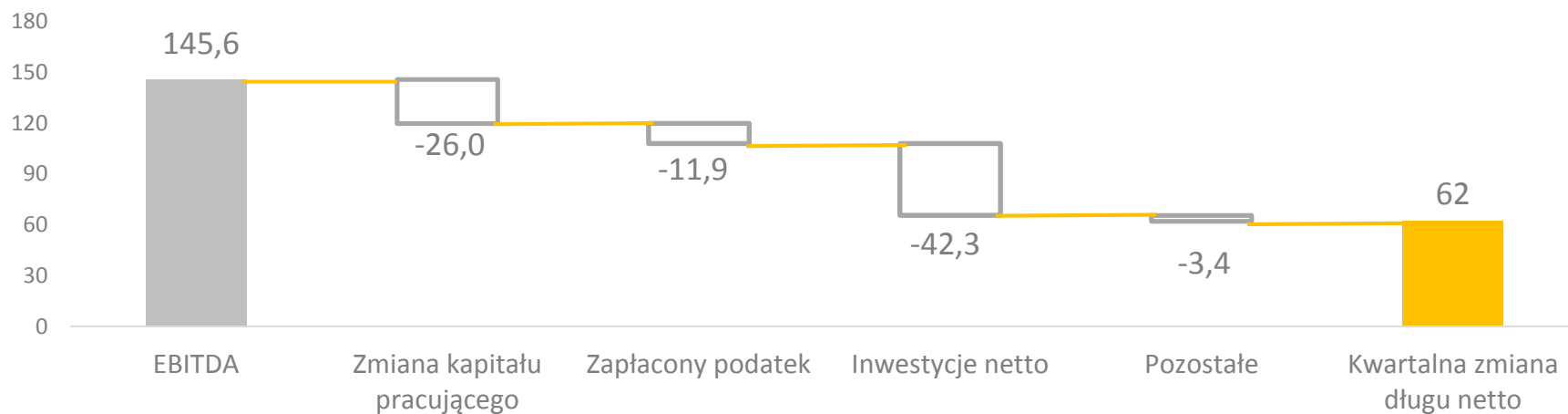
## Przeływy z działalności operacyjnej (mln PLN)



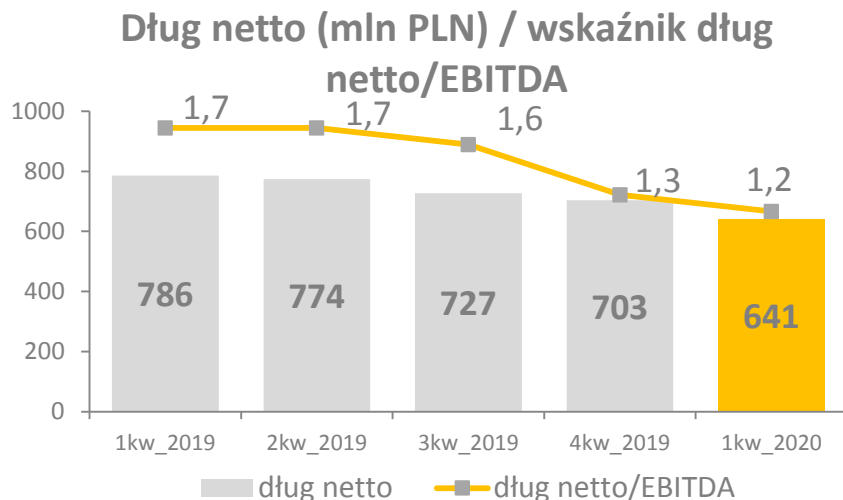
## Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



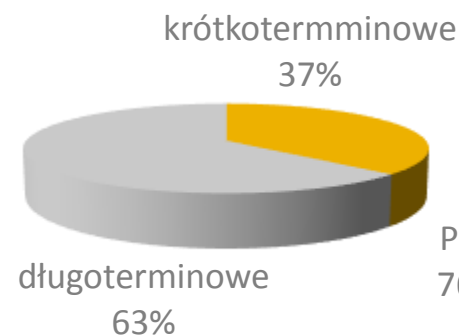
## Przeływy pieniężne w 1kw (mln PLN)



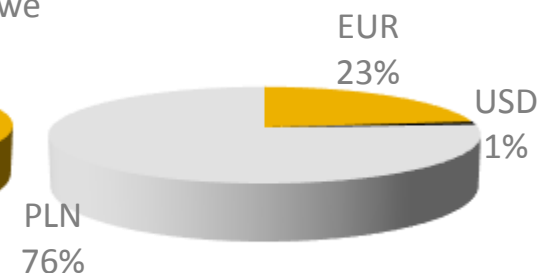
# BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH



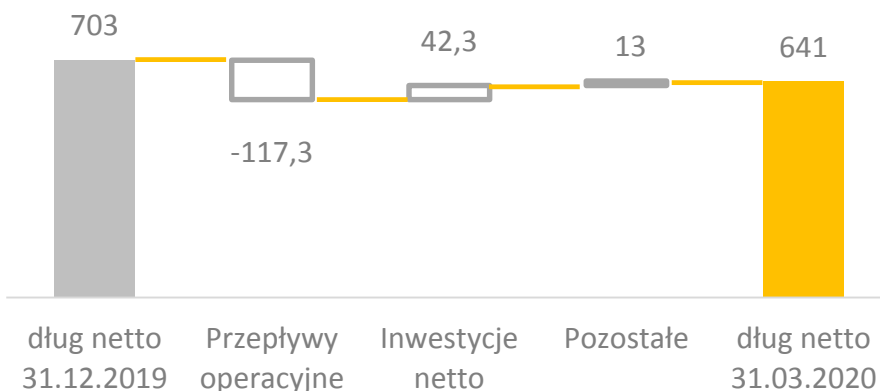
Struktura terminowa



Struktura walutowa



**Zmiana zadłużenia netto (mln PLN)**



**Redukcja długu netto w I kw. 2020 dzięki wysokim przepływom operacyjnym**

**41% - dźwignia finansowa netto na 31 III 2020 (bezpieczny poziom stanowiący bufor na wypadek pogorszenia sytuacji rynkowej)**



## OTOCZENIE RYNKOWE

- STABILIZACJA NOTOWAŃ SUROWCÓW
- MOŻLIWE OBNIŻENIE POPYTU / WOLUMENÓW SPRZEDAŻY O KILKA/KILKANAŚCIE % - GŁÓWNIEM W SWW I SSA



## OPERACJE I INWESTYCJE

- KONCENTRACJA NA OPTYMALIZACJI PRODUKCJI I ZAPEWNIENIU BEZPIECZEŃSTWA PRACOWNIKÓW
- PRZESUNIĘCIE REALIZACJI CZĘŚCI ZADAŃ INWESTYCYJNYCH



## FINANSE

- PODTRZYMANA PROGNOZA 2020 (PRZY ZAŁOŻENIU STOPNIOWEJ POPRAWY KONIUNKTURY W II PÓŁROCZU)
- OPRACOWANIE REKOMENDACJI DOT. DYWIDENDY Z ZYSKU 2019 (PLANOWANE WZA – 4 VI 2020)

**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**