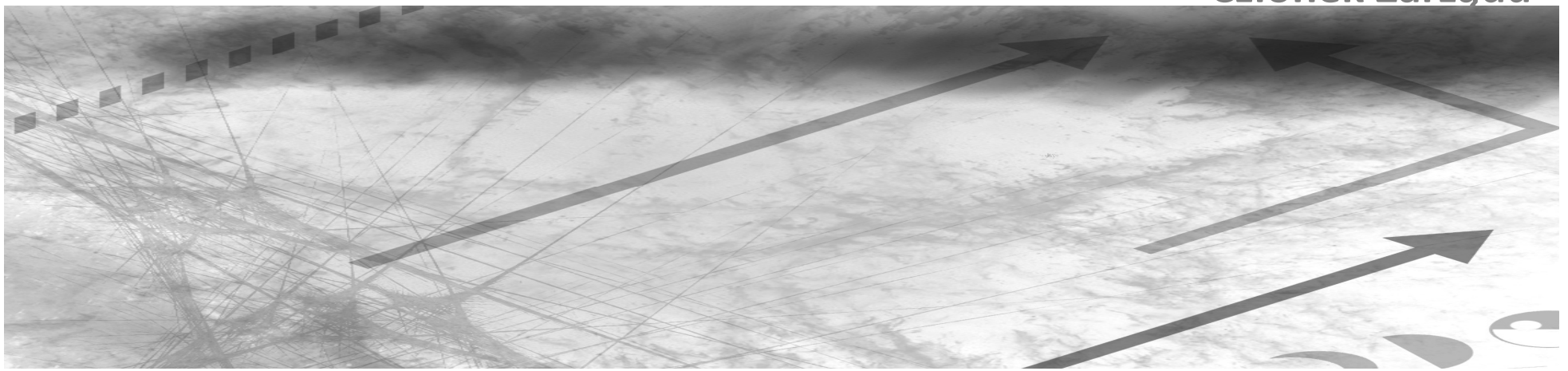
PREZENTACJA WYNIKÓW III KWARTAŁU 2012

Grupa Kęty SA

Dariusz Mańko
Prezes Zarządu

Adam Piela
Członek Zarządu



Warszawa, październik 2012

BARDZO DOBRY KWARTAŁ DLA GRUPY

PODWYŻSZENIE PROGNOZY ROCZNEJ

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

	3Q_2011	3Q_2012	zmiana	1-3Q_2011	1-3Q_2012	zmiana
Sprzedaż całkowita	154,2	163,8	6%	449,0	451,1	0%
kraj	102,3	107,2	5%	292,1	302,5	4%
eksport	51,9	56,6	9%	156,9	148,6	-5%

Stabilna sytuacja na rynku krajowym w kwartale

Powrót do wzrostów sprzedaży na rynkach eksportowych

Zmiany na rynku w przyszłym roku - planowane join venture firm ORKLA (wpłaściciel firmy SAPA) oraz Hydro

Ogólny pesymizm na rynku

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Aktualnie realizowane projekty w obszarze obróki mechanicznej

Thule - elementy bagażników samochodowych

Hutchinson - elementy systemów antywibracyjnych w zawieszeniach

Rehau - elementy meblowe

TRW - elementy układów hamulcowych

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

	3Q_2011	3Q_2012	zmiana	1-3Q_2011	1-3Q_2012	zmiana
Sprzedaż całkowita	149,9	161,9	8%	361,7	416,5	15%
kraj	105,5	112,8	7%	251,8	294,2	17%
eksport	44,4	49,1	11%	109,9	122,2	11%

Doskonałe wyniki

Stabilne perspektywy do końca roku

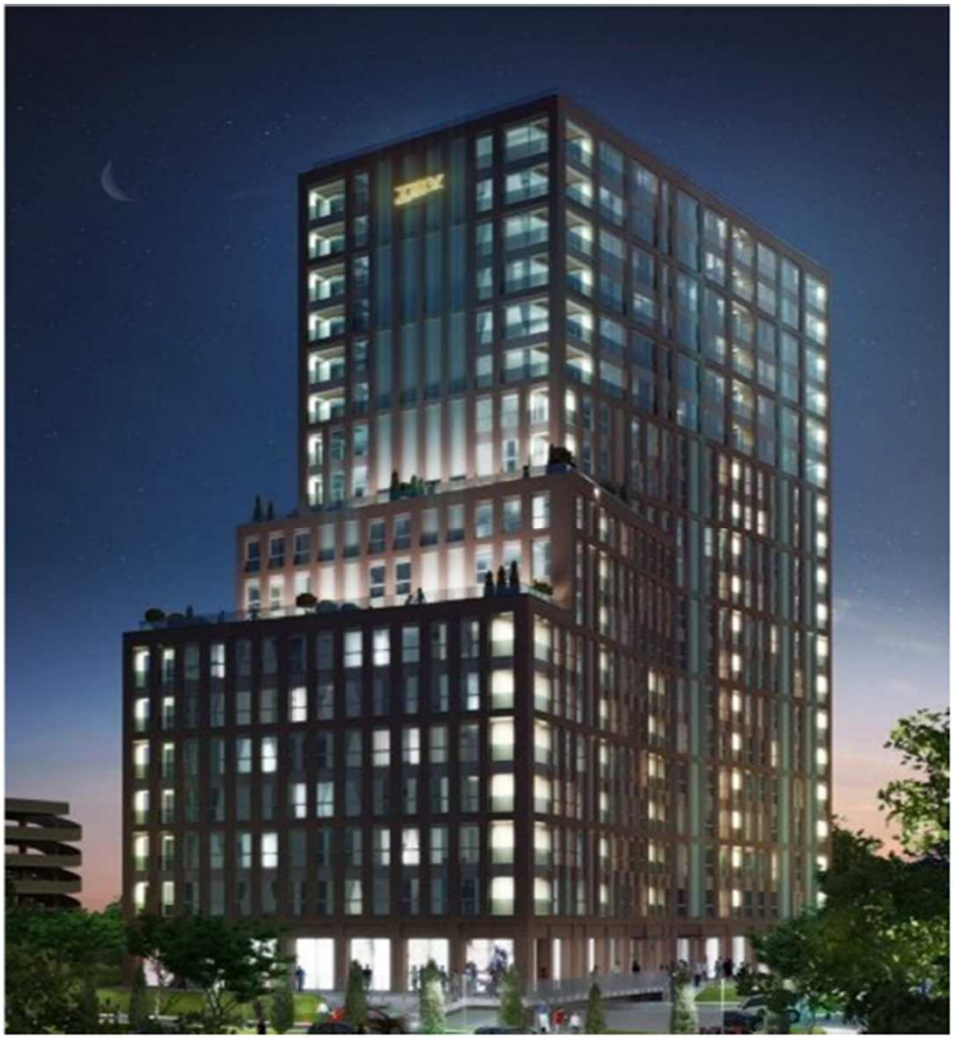
Przewidywany niższy popyt w 2013 roku na rynku krajowym

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

Green Horizon

Łódź

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH



Metropolitan

Lublin

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

NARODOWA ORKIESTRA SYMFONICZNA POLSKIEGO RADIA

Katowice

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

OXYGEN PARK
Warszawa

CHMIELNA
Warszawa

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

ROBYG BUSINESS CENTER

Warszawa

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

CENTRUM ONKOLOGII

Białystok

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

	3Q_2011	3Q_2012	zmiana	1-3Q_2011	1-3Q_2012	zmiana
Sprzedaż całkowita	86,7	85,9	0%	255,6	256,7	0%
kraj	57,9	55,5	-4%	171,6	167,7	-2%
eksport	28,8	30,4	6%	84,0	89,0	6%

Bardzo stabilny kwartał dla segmentu

Nowe projekty regionalne i globalne

Poszerzanie asortymentu produktów w oparciu o wysokobarierowe folie tworzywowe

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH - NOWE PROJEKTY REGIONALNE I GLOBALNE

Sara Lee (kawy)
Belgia, Holandia

Kraft Foods, Nestle - rynki
Meksyk, Australia, Turcja,
Kanada, Maroko, USA

Nestle (linia Papirus)
Europa z możliwością rozszerzenia na
inne kontynenty

SEGMENT OPAKOWAŃ GIĘTKICH

Rozpoczęcie sprzedaży wysokobarierowych folii tworzywowych do branży żywności szybko-rotującej (np. wędliny, sery, ryby, itp.)

Wprowadzenie na rynek substytutu dla standardowych folii z lakierem termozgrzewalnym w postaci laminatów na bazie folii wysokobarierowej - wieczka dla branży mleczarskiej (np. jogurty, śmietany, itp.)

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

	3Q_2011	3Q_2012	zmiana	1-3Q_2011	1-3Q_2012	zmiana
Sprzedaż całkowita	48,8	70,8	45%	124,4	166,5	34%
kraj	47,4	62,2	31%	120,7	154,0	28%
eksport	1,4	8,6	534%	3,7	12,5	240%

Bardzo dobry kwartał - po 9 miesiącach spółka zrealizowała sprzedaż zakładaną na cały rok 2012

Trudna sytuacja branży ze względu na zatory płatnicze

Pierwsze sukcesy na rynku niemieckim oraz kolejny kontrakt na rynku amerykańskim

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Żoliborz One

Warszawa

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Marina

Gdańsk

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Alchemia

Gdańsk

SEGMENT USŁUG BUDOWLANYCH

Lexington Avenue

Nowy Jork

SEGMENT AKCESORIÓW BUDOWLANYCH

	3Q_2011	3Q_2012	zmiana	1-3Q_2011	1-3Q_2012	zmiana
Sprzedaż całkowita	12,6	11,9	-5%	29,0	29,7	2%
kraj	8,5	8,6	2%	21,1	22,5	6%
eksport	4,1	3,3	-20%	7,9	7,3	-8%

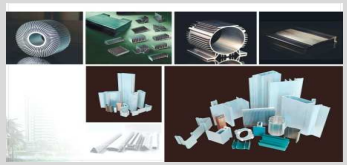
Trudny kwartał dla branży

Znaczny spadek ilości małych i średnich producentów okien oferujących własne rozwiązania - tradycyjnych klientów spółki

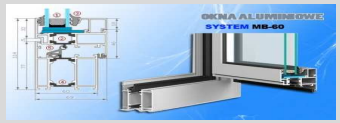
Zwiększenie asortymentu, projekty zwiększające automatyzację procesu produkcyjnego oraz kolejne projekty wewnątrzgrupowe odpowiedzią na zmiany na rynku

PERSPEKTYWY CZWARTEGO KWARTAŁU

(w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego)



SWW



SSA

SOG

SUB

SAB

KOLEJNY UDANY KWARTAŁ

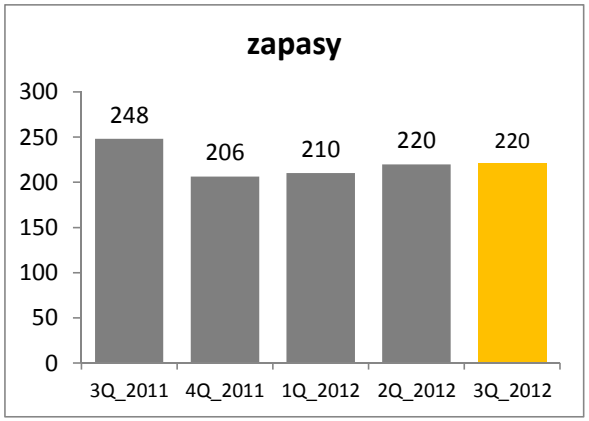
STABILNY RYNEK W IV KWARTALE

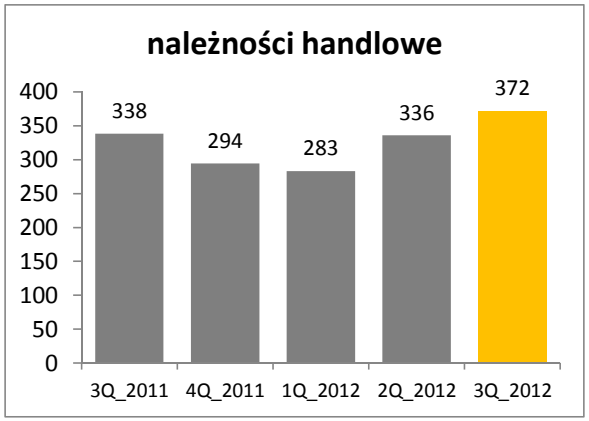
SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

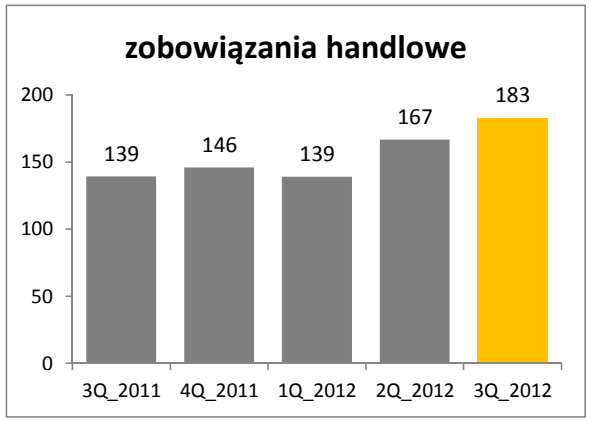
(kursy średnie)	3Q_2011	3Q_2012		1-3Q_2011	1-3Q_2012	
EUR/PLN	4,15	4,13	0%	4,02	4,21	5%
USD/PLN	2,94	3,31	13%	2,86	3,28	15%
EUR/USD	1,41	1,25	-12%	1,41	1,28	-9%
AL. (3M)	2 432	1 945	-20%	2 523	2 061	-18%

[mln zł]	3Q_2011	3Q_2012		1-3Q_2011	1-3Q_2012	
Sprzedaż	411,3	442,9	8%	1 099,2	1 180,2	7%
EBITDA	70,2	74,3	6%	171,6	184,3	7%
Marża EBITDA	*17,1%*	*16,8%*		*15,6%*	*15,6%*	
EBIT	52,7	53,9	2%	120,5	123	2%
Zysk netto	34,0	44,0	29%	83,8	99,8	19%

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM OBROTOWYM

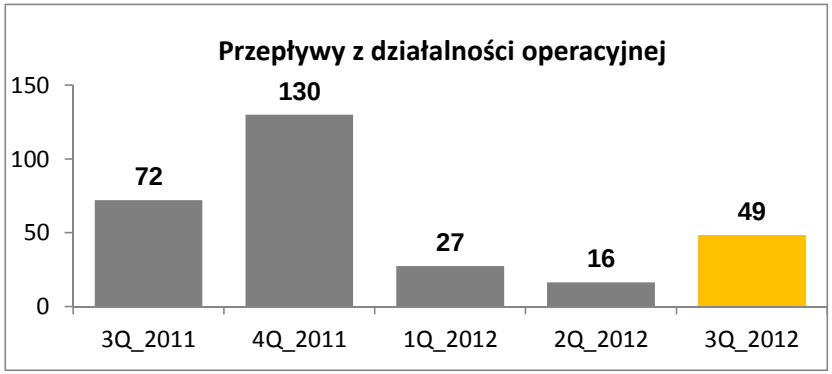


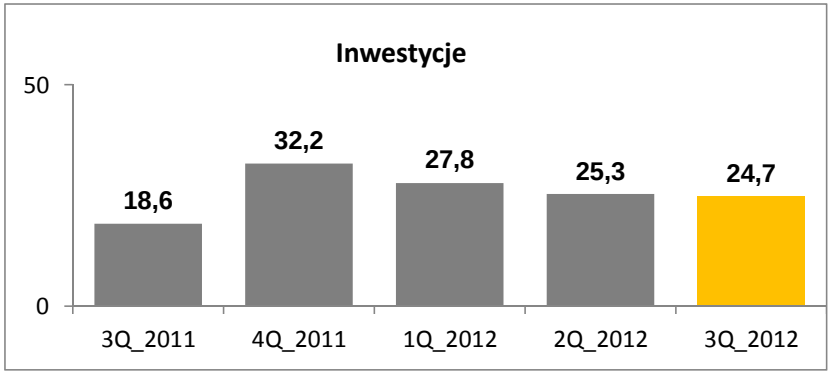




SPADEK KAPITAŁU PRACUJĄCEGO O 8% PRZY WZROŚCIE SPRZEDAŻY

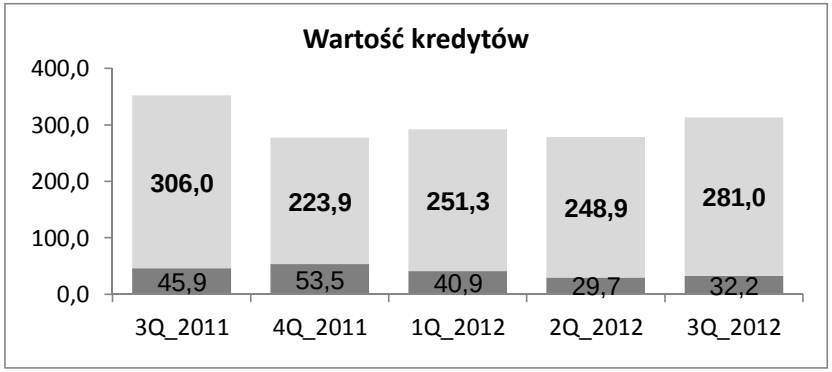
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

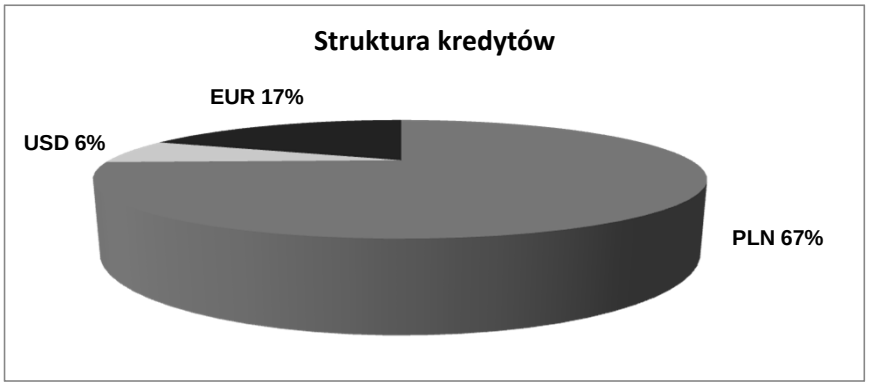




Stabilny poziom strumienia gotówki z działalności operacyjnej

ZADŁUŻENIE



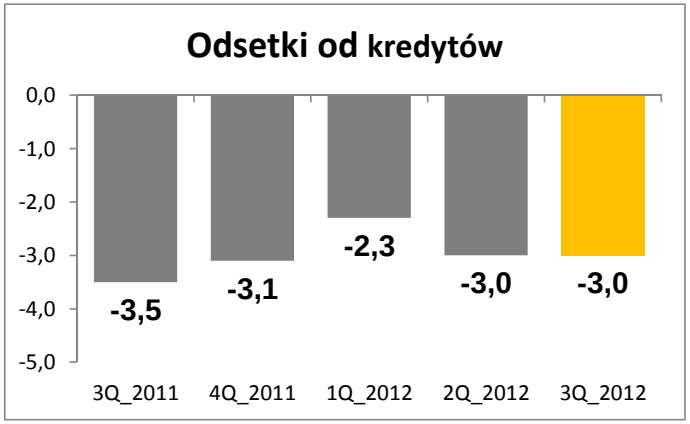


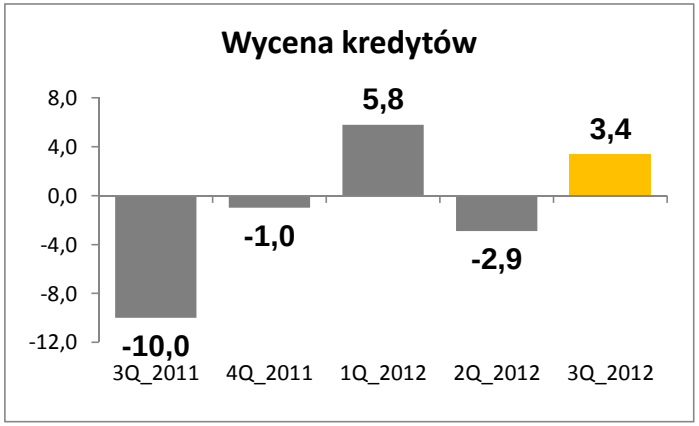
Poziom zadłużenia netto na koniec kwartału - ok 253 mln zł.

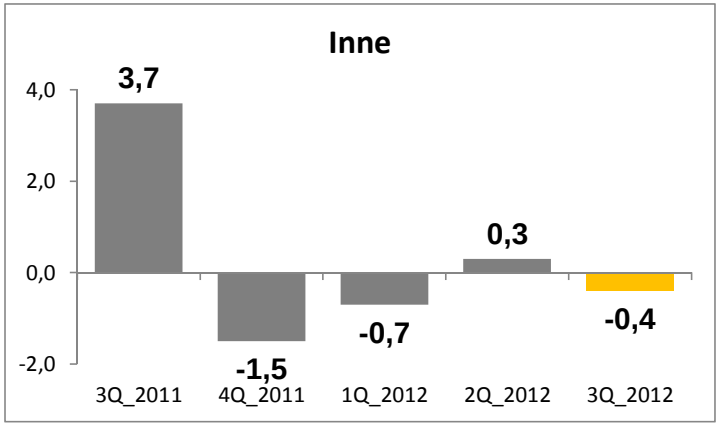
Bezpieczna struktura zadłużenia

Grupa Kapitałowa atrakcyjnym partnerem dla kredytodawców

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA







Saldo działalności finansowej w kwartale na neutralnym poziomie

KOREKTA PROGNOZY

	Prognoza (luty 2012)	Skorygowana wartość	zmiana (%)
SPRZEDAŻ	1510,0	1570,0	4%
EBITDA	223,0	232,0	4%
EBIT	141,0	151,0	7%
ZYSK NETTO	104,2	120,0	15%

Uwaga: Powyższa korekta zakłada iż na dzień 31 grudnia kursy EUR/PLN wyniesie 4,10 natomiast kurs USD/PLN wyniesie 3,15

PODSUMOWANIE

Przychody ze sprzedaży (mln zł)	2009	2011	2012	prognozowany wzrost na 2012 rok	wymagany CAGR w okresie	2015
SWW	358	597	590	-1%	7%	730
SSA	388	521	550	6%	7%	670
SOG	292	340	340	0%	4%	380
SUB	108	170	210	23%	-2%	200
SAB	45	38	41	8%	22%	74
GK	1 110	1 490	1 570	5%	6%	1 900
EBITDA	189,0	222,0	232	5%	12%	325
EPS	7,6	12,4	13,0	5%	13%	19

PODSUMOWANIE

II nagroda w kategorii "Przedsiębiorstwa"
"The Best Annual Report 2011"

Najbardziej innowacyjna firma sektora budowlanego w rankingu "Wprost"

GRUPA KAPITAŁOWA KONSEKWENTNIE REALIZUJE ZAŁOŻENIA OPERACYJNE NA 2012 ROK

OSIĄGNIĘCIA 2012 ROKU BĘDĄ KOLEJNYM KROKIEM W REALIZACJI STRATEGII

DOMINUJE PESYMISTYCZNE NASTAWIENIE KLIENTÓW CO DO SYTUACJI NA RYNKU W PRZYSZŁYM ROKU

DZIĘKUJEMY

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