



WYNIKI ZA 1 KWARTAŁ 2022

DARIUSZ MAŃKO
PREZES ZARZĄDU

RAFAŁ WARPECHOWSKI
CZŁONEK ZARZĄDU

PIOTR WYSOCKI
CZŁONEK ZARZĄDU

TOMASZ GRELA
CZŁONEK ZARZĄDU

RAFAŁ LECHOWICZ
PREZES ZARZĄDU
ALUPOL PACKAGING

21 kwietnia 2022

DOBRY KWARTAŁ POMIMO WOJNY W UKRAINIE



OTOCZENIE RYNKOWE

- + SILNY POPYT WE WSZYSTKICH SEKTORACH DZIAŁNOŚCI GRUPY
- WYSOKIE CENY SUROWCÓW
- KONFLIKT ZBROJNY W UKRAINIE I WZROST NIEPEWNOŚCI NA RYNKU



OPERACJE I INWESTYCJE

- + WYSOKA SPRZEDAŻ I POZIOM WYKORZYSTANIA MOCY
- + ROZPOCZĘCIE KLUCZOWYCH PROJEKTÓW W SWW I SSA
- WSTRZYMANIE DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK UKRAIŃSKICH I WSPÓŁPRACY Z KONTRAHENTAMI Z ROSJI I BIAŁORUSI



FINANSE

- + 268 mln PLN - ZYSK EBITDA / 175 mln PLN - ZYSK NETTO
- + 85 mln PLN – PRZEPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ POMIMO WZROSTU CEN SUROWCÓW
- 1,5 mln PLN NA WSPARCIE DLA UCHODźCÓW Z UKRAINIE

DZIĘKUJEMY ZA DOCENIENIE NASZEJ PRACY





DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA SEGMENTÓW

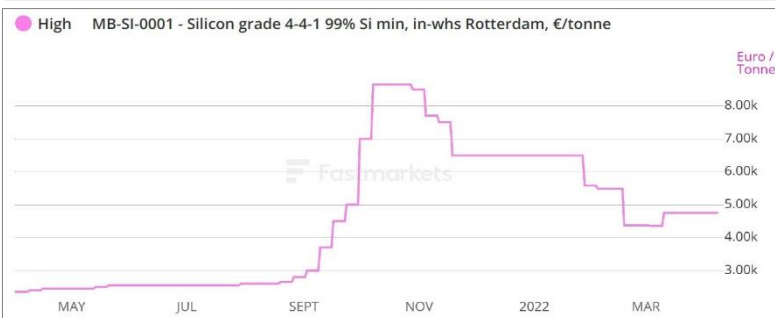
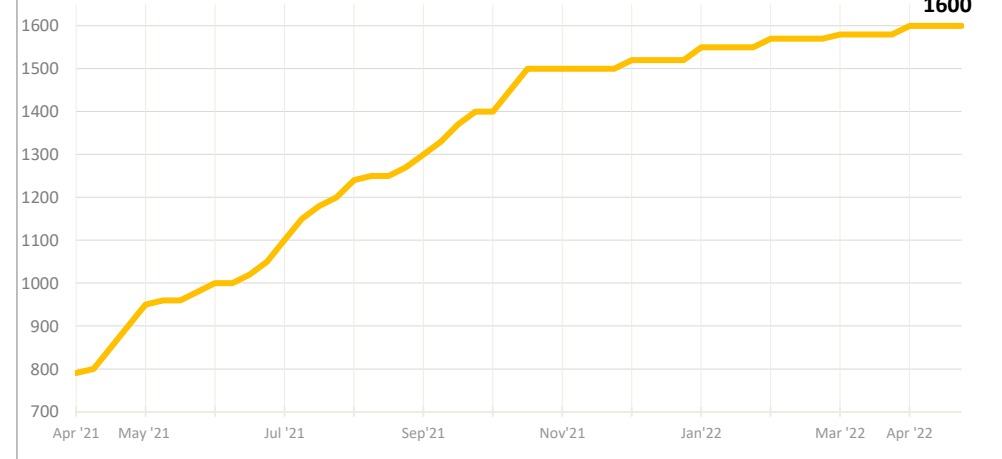
SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

Przemysł aluminiowy globalnie w 1 kwartale 2022

Notowania cen aluminium 3M (USD/t)



Billets premium (USD/t), DDP North Germany



- Wysokie notowania aluminium na giełdzie LME – W 2022 powyżej 3000 \$/t, (7 III rekordowe - 4100 \$/t).
- Zmniejszenie tempa wzrostu premii wlewkowej.
- Pomimo spadku z rekordowych poziomów ceny dodatków stopowych utrzymują się na wysokim poziomie.
- + Dobra koniunktura na rynku europejskim poza sektorem automotive

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

(mln PLN)	1kw 2022	1kw 2021	zmiana
Sprzedaż	641,7	370,7	73%
krajowa	335,0	191,2	75%
zagraniczna	306,7	179,5	71%
EBITDA	81,9	52,4	56%
marża EBITDA	12,7%	14,1%	

Wzrost sprzedaży ilościowej o 3%.

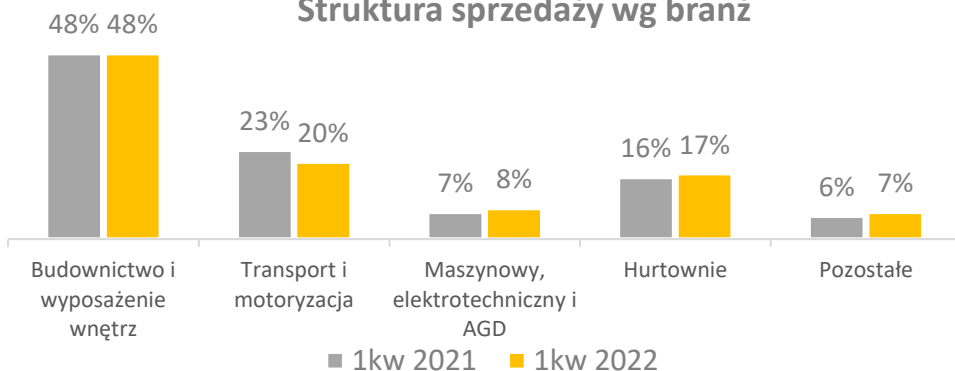
Stabilny poziom zamówień zarówno w kraju jak i na rynkach zagranicznych.

Wysoki zysk EBITDA:

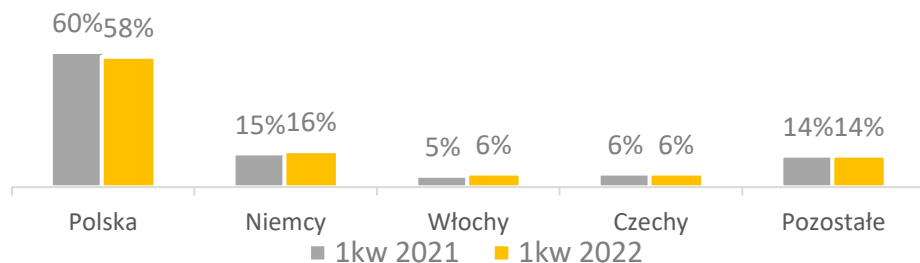
- efektywność produkcji - wysokie wykorzystanie mocy
- skuteczna polityka handlowa - wykorzystanie popytu rynkowego, w szczególności w budownictwie oraz AGD i sektorze maszynowym co kompensowało ograniczenia zamówień z sektora motoryzacyjnego

* wyniki zawierają ujemny efekt odpisów aktywów w związku z konfliktem w Ukrainie w kwocie 39 mln PLN

Struktura sprzedaży wg branż

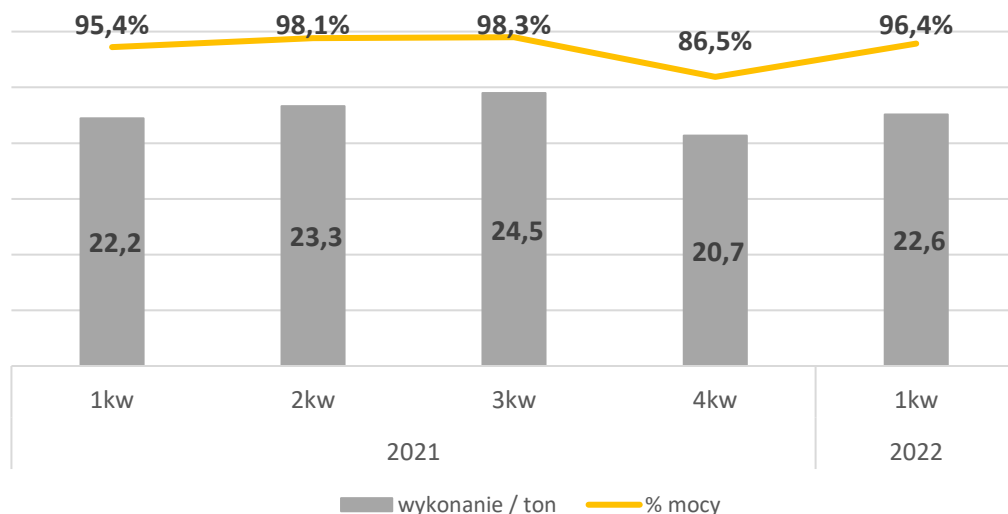


Struktura sprzedaży wg kierunków



Wysoki udział sprzedaży eksportowej - wzrosty na kluczowych rynkach zagranicznych.

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH



Wysoki poziom wykorzystania mocy produkcyjnych w pierwszym kwartale – działania zwiększające wydajność produkcji skompensowały brak dostępności od 24 lutego mocy spłoki ukraińskiej.

Realizacja planu inwestycyjnego:

- Nowy zakład w Kętach: instalacja dwóch pras 2000T i 4000T w nowej hali – rozpoczęcie budowy
- Pozostałe: projekty usprawniające procesy technologiczne, kontynuacje 2021 r.
- Ze względu na charakter projektów większość nakładów będzie wykazana w drugiej połowie roku – do końca I kwartału zaciągnięto ok. 170 mln PLN zobowiązań inwestycyjnych

NAKŁADY INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2022	1kw Wykonanie	% realizacji
Narzędzia produkcyjne (matryce)	31	7	22%
Nowy zakład w Kętach	135	17	13%
Pozostałe	128	5	4%
Razem	293	29	10%

SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

- **Projekty innowacyjne**

Komponenty do samochodów elektrycznych amerykańskiej marki FISKER (komplet profili)



Elementy do automatycznych systemów magazynowych



Elementy do stacji ładowania pojazdów elektrycznych



- **Zwiększenie efektywności produkcji**

- Wyciskanie profili aluminiowych**

- Instalacja nowoczesnych nagrzewnic gazowo-indukcyjnych na prasach 16MN i 44MN w zakładzie Aluform w Tychach. Zwiększenie mocy produkcyjnych o 4000 ton / rok.



- **Automatyzacja / robotyzacja produkcji komponentów do sektora motoryzacji**

- Budowa kolejnego stanowiska zrobotyzowanego (ploter CNC i robot Yaskawa) - zwiększenie wydajności produkcji o 30%.



SEGMENT WYROBÓW WYCISKANYCH

ALLUPOL LLC, Ukraina

Lokalizacja: **Borodianka**, 50 km od Kijowa.

Rok rozpoczęcia produkcji: **2007**

Liczba pracowników: **115**

Zakres działalności: **wyciskanie profili aluminiowych**

Moce produkcyjne: **7500 ton / rok**

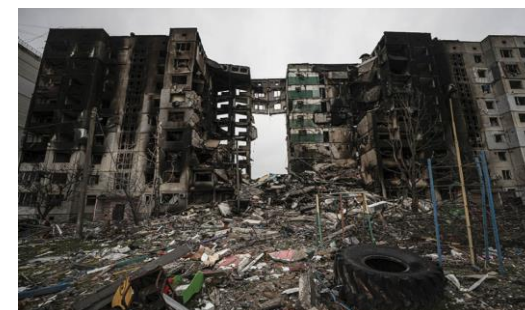
mIn PLN	2020	2021	1 kw. 2021	1 kw. 2022
Przychody	48	75	13	7

Zakład Alupol LLC: zakład na chwilę obecną nie został zniszczony, brak możliwości wejścia na teren zakładu – obszar zaminowany; region pozbawiony prądu, wody, gazu i dostępu do sieci internetowych.

Miejscowość Borodianka: została zbombardowana w pierwszych dniach wojny, jest całkowicie zniszczona.



2016 r.



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

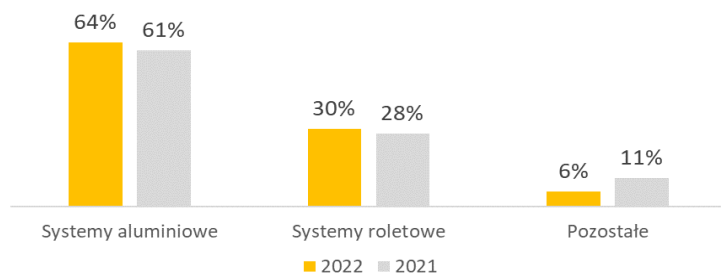
(mln PLN)	1 kw 2022	1 kw 2021	Zmiana
Sprzedaż	585,0	410,5	43%
krajowa	354,8	240,2	48%
zagraniczna	230,2	170,3	35%
EBITDA	98,4	73,5	34%
marża EBITDA	16,8%	17,9%	

Wzrost przychodów z tytułu wyższych o 15% wolumenów głównych asortymentów oraz efektu wprowadzonych podwyżek

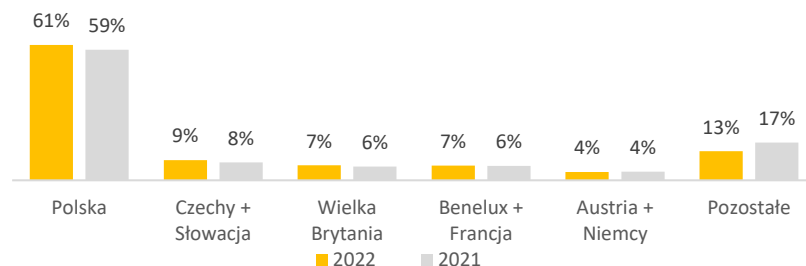
Wzrost EBITDA dzięki wyższemu wolumenowi oraz utrzymaniu wysokiej efektywności operacyjnej.

* wyniki zawierają ujemny efekt odpisów aktywów w związku z konfliktem w Ukrainie w kwocie 9 mln PLN

Struktura produktowa sprzedaży



Struktura sprzedaży wg kierunków



Silny popyt rynkowy - wysoki poziom zamówień zarówno na systemy roletowe jak i architektoniczne pomimo gwałtownie rosnących cen

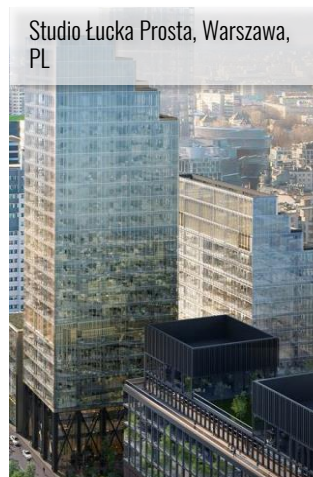
Wzrost stóp procentowych potencjalnym czynnikiem zmniejszającym skalę nowych inwestycji w kolejnych okresach

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

SPRZEDAŻ KRAJOWA

- (+) stabilna podaż inwestycji magazynowych i przemysłowych, widoczny wzrost inwestycji hotelowych i apartamentowców na wynajem (w tym zamiana funkcji budynków z biurowych na mieszkalne),
- (+) otwartość części inwestorów na renegocjację cen uruchomionych kontraktów
- (-) gwałtowny wzrost cen materiałów budowlanych oraz ich braki spowodowane wybuchem wojny w Ukrainie największą barierą rynkową,
- (-) mniejsza względem ubiegłego roku ilość wydanych pozwoleń na budowę budynków mieszkalnych,
- (-) ograniczenie części projektów budowlanych prowadzonych przez inwestorów z kapitałem zagranicznym.

Obiekty pozyskane w 1 kw.



SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA

- (+) Dynamiczny rozwój marki Aluprof w Rumunii oraz niemal na całym Półwyspie Bałkańskim
- (+) Czechy – realizacja jednego z najbardziej prestiżowych projektów na rynku czeskim - Černá perla
- (+) Udział w targach Vietbuild w Wietnamie
- (-) Wojna w Ukrainie uniemożliwiła prowadzenie działalności w tym kraju - wstrzymanie działalności spółki handlowej zlokalizowanej w Kijowie od 24 lutego.

Obiekty realizowane w 1 kw.



SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

NAKŁADY INWESTYCYJNE (mln PLN)	Budżet 2022	1 kw wykonanie	% realizacji
Razem	162	21	13%



Realizacja głównych zadań planu inwestycyjnego

Nowy zakład w Złotowie

Prace projektowe oraz postępowania administracyjne w celu uzyskania niezbędnych decyzji i pozwoleń.

Rozbudowa lakierni pionowej

Prace budowlane w toku. Początek montażu linii lakierniczej pod koniec 2 kwartału br.

Produkcja szkła

Montaż linii do produkcji w toku. Planowany wstępny rozruch pod koniec 3 kwartału br.

SEGMENT SYSTEMÓW ALUMINIOWYCH

PREMIERA: PIERWSZA PERGOLA KLASY PREMIUM SPRZEDAWANA W FORMIE SYSTEMU

Pierwsze na rynku rozwiązanie dostępne w formie systemu do samodzielnej prefabrykacji. Konstrukcja systemu MB-OpenSky 140 wykonana jest z ekstrudowanego aluminium i charakteryzuje się wysoką stabilnością oraz wytrzymałością przy zachowaniu dużej estetyki połączeń profili.



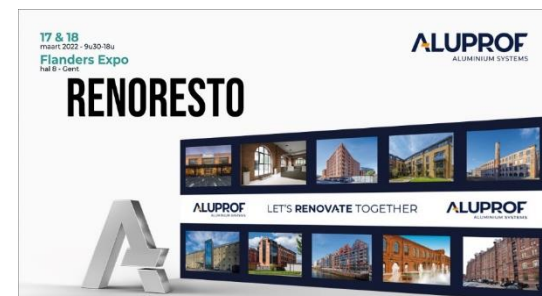
ALUPROF NA TARGACH VIETBUILD W WIETNAMIE

Wydarzenie odbyło się w dniach 23-27 marca w stolicy Wietnamu – Hanoi. W targach wzięło udział ponad 1000 wystawców, głównie z branży budowlanej.

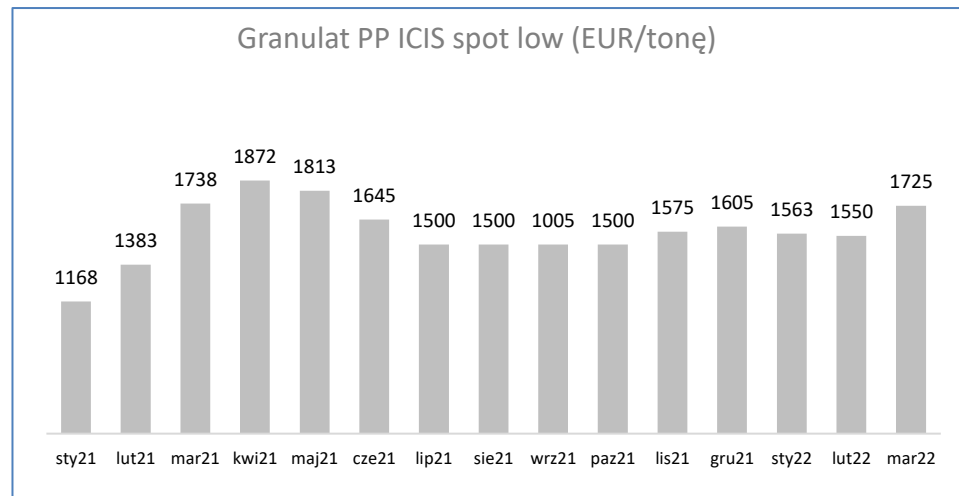
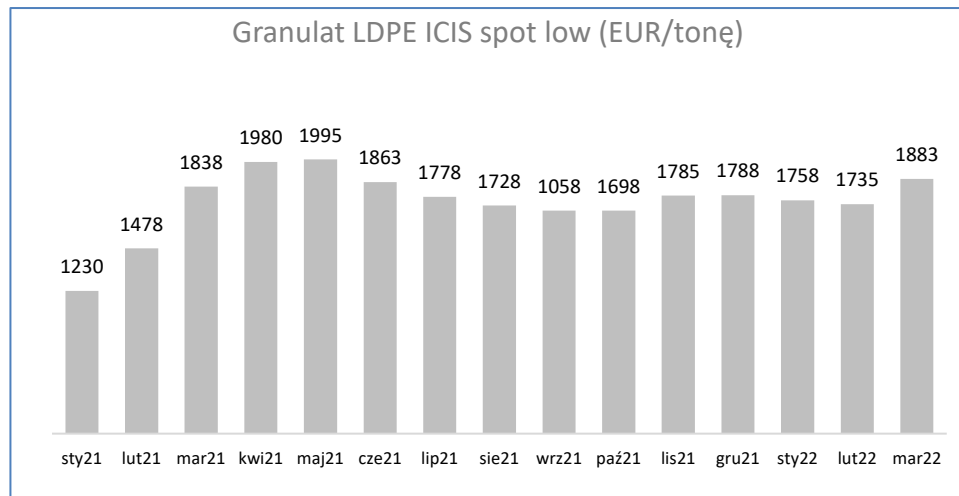


ALUPROF BELGIUM NA TARGACH RENORESTO

Rynek renowacyjny w krajach Beneluksu przeżywa obecnie rozkwit w związku z koniecznością dostosowania parametrów obiektów istniejących do wymogów budownictwa nisko i zeroemisyjnego. Targi RenoResto odbyły się w dniach 17-18.03.2022 roku w Gandawie. Jest to największe wydarzenie w krajach Beneluksu w zakresie modernizacji i renowacji obiektów.



Sytuacja rynkowa

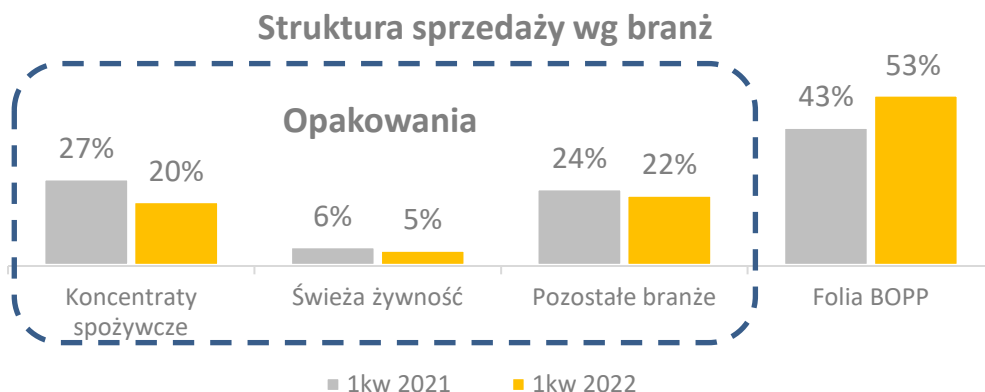


- (+) Rosnący popyt na folie BOPP w Europie
- (+) Stabilizacja cen granulatów polipropylenowych po okresie dynamicznych wzrostów
- (-) Słabnący popyt na wielomateriałowe opakowania na bazie folii aluminiowej w Europie
- (-) Wydłużający się proces odpraw w transporcie morskim ograniczający dostępność surowców
- (-) Wzrosty cen papierów w związku z dynamicznym wzrostem cen celulozy na rynku
- (-) Utrzymująca się ograniczona dostępność folii aluminiowej, EVOH oraz niektórych komponentów do produkcji folii BOPP na rynku pomimo ich rekordowych cen

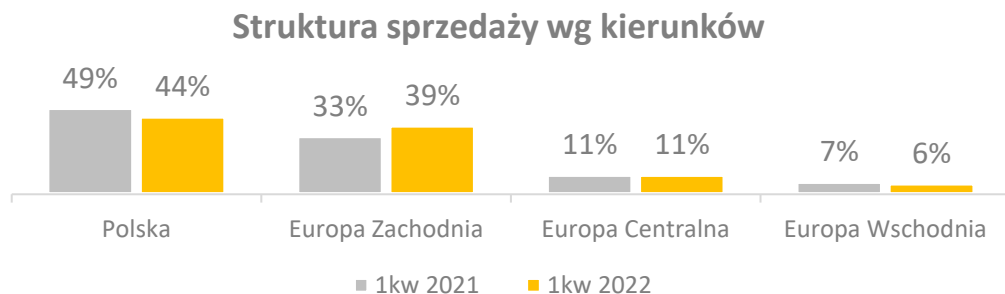
(mln PLN)	1kw 2022	1kw 2021	zmiana
Sprzedaż	404,3	284,5	+42%
krajowa	176,8	139,3	+27%
zagraniczna	227,5	145,2	+57%
EBITDA	102,1	77,0	+33%
marża EBITDA	25,2%	27,1%	-1,9p.p.

Wzrost sprzedaży na skutek wyższych wolumenów oraz wzrostu cen petrochemikaliów, aluminium, papierów

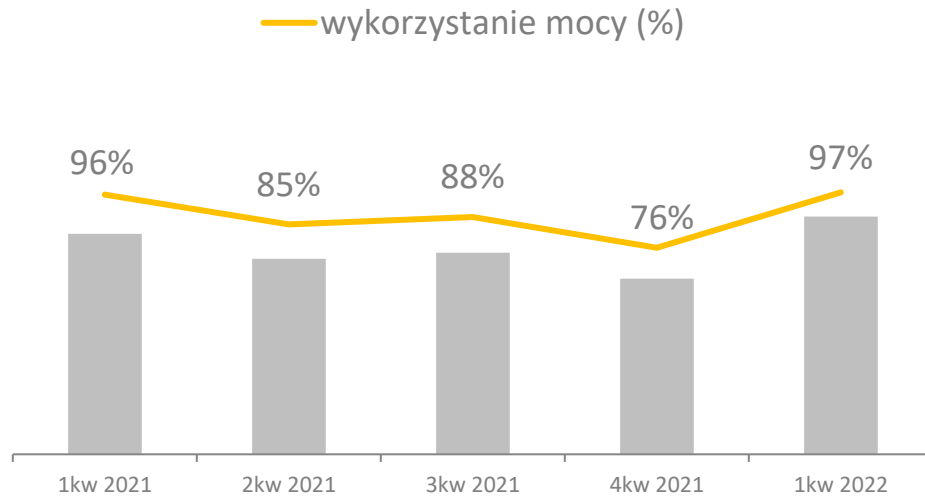
Wysoka marża EBITDA pomimo istotnego wzrostu ceny jednostkowej produkcji



Rosnący udział wartości sprzedaży folii BOPP w koszyku produktowym (53%) w związku z utrzymującym się wysokim poziomem cen surowców co przełożyło się również na wyższe ceny produktu gotowego



Wzrost udziału eksportu w całkowitej wartości sprzedaży do 56%.
Znaczące wzrosty sprzedaży do: Niemiec, Włoch, Holandii, Węgier, Litwy oraz Szwajcarii



Wzrost wykorzystania mocy produkcyjnych pomimo zawirowań na rynku surowcowym

(mln PLN)	Budżet 2022	1 kw wykonanie	% realizacji
Nakłady inwestycyjne	16	7	43%

Realizacja planu inwestycyjnego zgodnie z harmonogramem.

Nakłady dotyczyły głównie inwestycji podtrzymujących potencjał produkcyjny Segmentu.



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

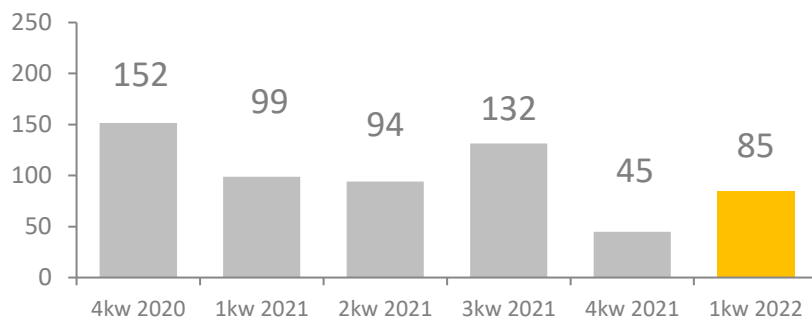
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE

<i>mIn PLN</i>	1 kw 2022	1 kw 2021	<i>zmiana</i>
Sprzedaż	1 500,1	990,1	+52%
EBITDA	267,9	199,7	+34%
<i>marża EBITDA</i>	<i>17,8%</i>	<i>20,1%</i>	
Zysk netto z działalności operacyjnej	229,2	162,4	+41%
<i>marża operacyjna</i>	<i>15,3%</i>	<i>16,4%</i>	
Wynik na działalności finansowej	-5,1	-1,8	
Zysk przed opodatkowaniem	224,2	160,6	+40%
Podatek dochodowy	-49,0	-23,2	
Zysk netto	174,8	137,3	+27%

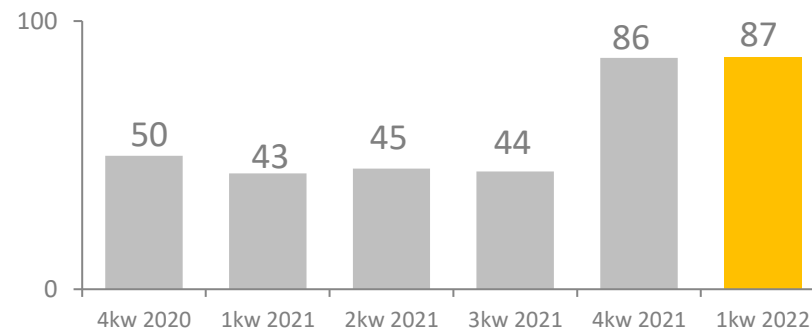
- **Wzrost sprzedaży** to efekt rosnących wolumenów oraz wyższych notowań surowców
- **Odpisy aktywów związanych z działalnością w Ukrainie** ujęte w wyniku EBITDA wyniosły 48 mln PLN (SWW – 39 mln PLN, SSA – 9 mln PLN)
- **Wzrost EBITDA we wszystkich segmentach pomimo w/w odpisu:**
 - SWW + 29 mln PLN
 - SSA + 25 mln PLN
 - SOG +25 mln PLN
- **Koszty finansowe netto – głównie odsetki od kredytów** w części skompensowane dodatnimi różnicami kursowymi w kwocie ok. 2 mln PLN
- **Wyższa efektywna stopa podatkowa** ze względu na w/w dokonany odpis

PRZEŁYWY PIENIĘŻNE W 1 KWARTALE

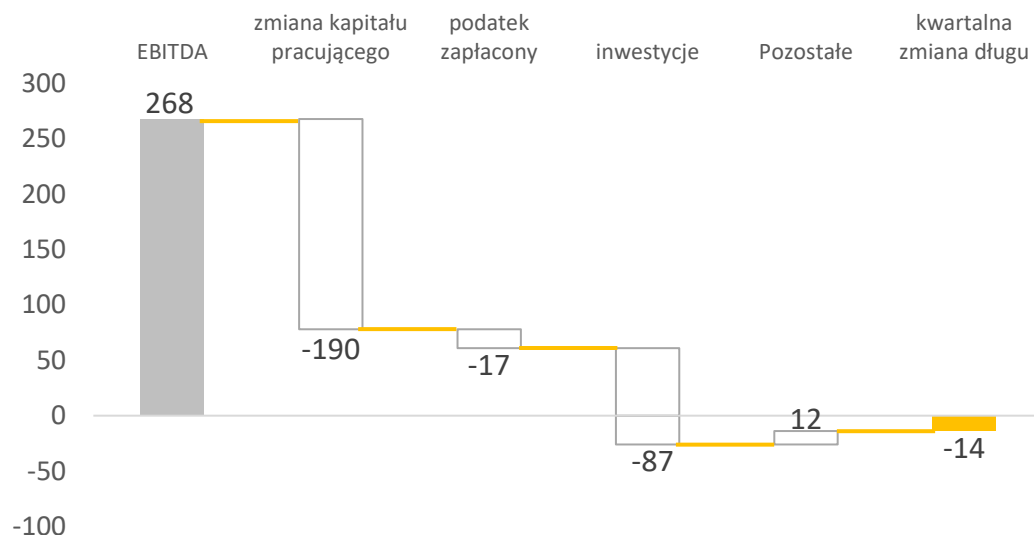
Przeływy z działalności operacyjnej (mln PLN)



Wydatki inwestycyjne (mln PLN)



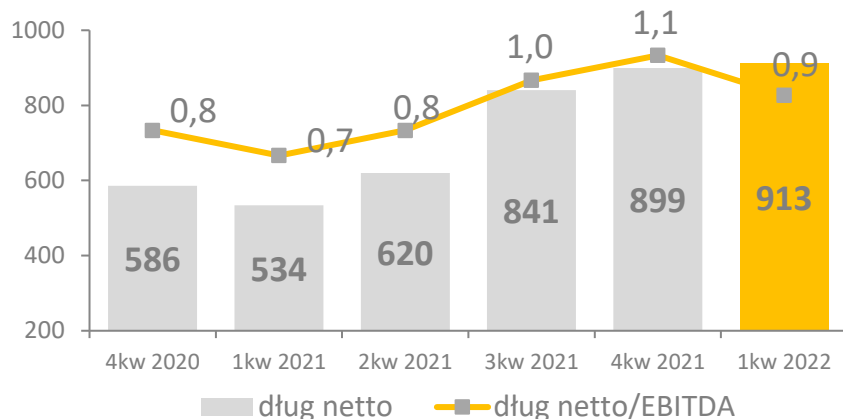
Przeływy pieniężne w 1 kwartale



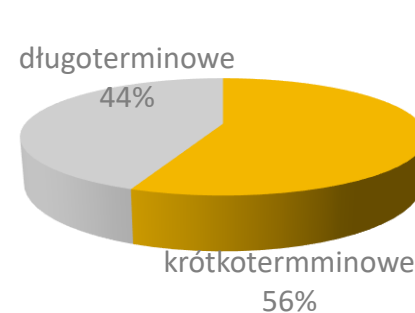
- **85 mln PLN środków z działalności operacyjnej pomimo wzrostu kapitału pracującego netto w 1 kw. o 191 mln PLN (rosnący poziom sprzedaży oraz wyższe ceny surowców)**
- **Realizacja projektów inwestycyjnych zgodnie z planami, płatności w części dotyczą nakładów z 2021 roku**
- **Stabilny poziom zadłużenia netto w porównaniu z końcem 2021 roku**

BEZPIECZNY POZIOM WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

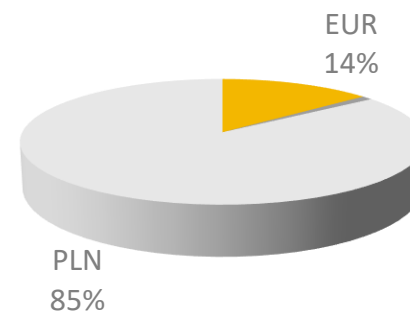
Dług netto (mln PLN)* / wskaźnik dług netto/EBITDA



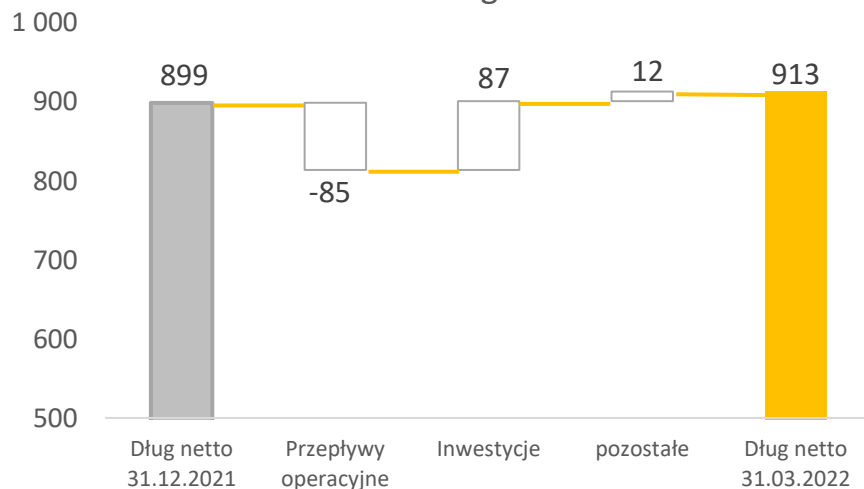
Struktura terminowa



Struktura walutowa



Zmiana długu netto



- **Bezpieczny poziom wskaźników finansowych:**
 - 32% - dźwignia finansowa netto (dług netto/(kap. własny + dług netto))
 - 0,9 - dług netto / EBITDA
- **Stabilna struktura finansowania**

* Dług netto = krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. kredytów + krótkoterminowe oraz długoterminowe zobowiązania z tyt. praw do korzystania z aktywów – środki pieniężne i ich ekwiwalenty



OTOCZENIE RYNKOWE

- SILNY POPYT - SZACOWANA SPRZEDAŻ ok. + 40 - 50% r/r
- WYSOKIE CENY SUROWCÓW WYWOŁUJĄCE PRESJĘ NA MARŻE
- NIEPEWNOŚĆ ZWIĄZANA Z KONFLIKTEM W UKRAINIE



OPERACJE I INWESTYCJE

- ZAPEWNIENIE PEŁNEJ DOSTĘPNOŚCI MOCY PRODUKCYJNYCH I BEZPIECZEŃSTWA PRACY
- REALIZACJA KLUCZOWYCH INWESTYCJI ROZWOJOWYCH
- KONTYNUACJA WSPARCIA UCHODźCÓW Z UKRAINY



FINANSE

- ZAPEWNIENIE DOSTĘPNOŚCI FINANSOWANIA
- REKOMENDACJA ZARZĄDU W ZAKRESIE DYWIDENDY Z ZYSKU 2021
- PLANOWANY TERMIN WZA Grupy KĘTY S.A. – 25 V 2022



INFORMACJE DODATKOWE

Sprzedaż ilościowa Segmentów (w tys. t)	1kw 2021	2kw 2021	3kw 2021	4kw 2021	1kw 2022
Segment Wyrobów Wyciskanych	22,8	25,1	25,7	21,1	23,5
Segment Opakowań Giętkich	24,5	21,7	22,4	19,5	26,4

EBITDA Segmentów (w mln PLN)	1kw 2021	2kw 2021	3kw 2021	4kw 2021	1kw 2022
Segment Wyrobów Wyciskanych	52,4	68,7	91,2	73,5	81,9
Segment Systemów Aluminiowych	73,5	91,3	107,4	77,4	98,4
Segment Opakowań Giętkich	77,0	101,4	57,8	51,9	102,1

Aktualna prognoza roczna (mln PLN)	2022	2021	zmiana	1 kw 2022	% realizacji
Przychody ze sprzedaży	5 415	4 598	+18%	1 500	28%
EBITDA	823	900	-9%	268	33%
EBIT	653	746	-12%	229	35%
Zysk netto	549	595	-8%	175	32%
Inwestycje	495	219		87	18%

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