

Główne założenia strategii 2020

Podstawowym celem Strategii 2020 jest zapewnienie trwałego wzrostu wartości Spółki dzięki:

- zrównoważonemu rozwojowi prowadzącemu do systematycznego zwiększania wypracowywanych zysków oraz środków pieniężnych,
- stabilnej polityce dywidendowej,
- stworzeniu potencjału dla dalszego rozwoju w kolejnych okresach,
- utrzymaniu wysokich standardów corporate governance.

Szczegółowe cele finansowe

Cele finansowe ujęte w Strategii 2020 przewidują istotny wzrost wartości poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat w stosunku do wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową w 2014 r. (rok bazowy) i zakładają w okresie jej obowiązywania osiągnięcie poziomu przychodów ze sprzedaży na poziomie 3 357 mln zł (wzrost o 84% w stosunku do roku bazowego), zysku EBITDA na poziomie 514 mln zł (wzrost o 66% w stosunku do roku bazowego), zysku operacyjnego na poziomie 360 mln zł (wzrost o 60% w stosunku do roku bazowego) oraz zysku netto na poziomie 263 mln zł (wzrost o 56% w stosunku do roku bazowego).

(Dane w mln zł)	Dane za 2014 r. (rok bazowy)	Cele na 2020 r.	Procentowy wzrost
Przychody operacyjne	1,820	3,357	84%
EBITDA	309	514	66%
EBIT	225	360	60%
Zysk netto	169	263	56%

Działalność inwestycyjna

1354

Poziom wydatków inwestycyjnych narastająco w latach 2015-2020 założony w Strategii 2020, z czego:

585

mln zł

zostanie zrealizowanych w
Segmencie Wyrobów
Wyciskanych

356

mln zł

zostanie zrealizowanych w
Segmencie Systemów
Aluminiowych

367

mln zł

zostanie zrealizowanych w
Segmencie Opakowań
Giętkich

Działalność akwizycyjna

Wskazane wydatki inwestycyjne nie uwzględniają potencjalnych działań w obszarze akwizycji, których kierunek i zakres przewiduje:

- akwizycję podmiotu o przychodach wielkości około 50 mln euro w ramach Segmentu Wyrobów Wyciskanych, która umożliwi nabycie nowych oraz rozwój już posiadanych kompetencji w zakresie obróbki profili oraz produkcji komponentów na ich bazie,
- akwizycję podmiotu o przychodach wielkości około 20 mln euro w ramach Segmentu Systemów Aluminiowych, która pozwoli na rozwój geograficznych lub produktowy tego segmentu działalności,
- akwizycję podmiotu w ramach nowego segmentu działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, którego wartość przychodów w 2020 r. przekraczałyby wielkość 50 mln euro.

Aktualny stan realizacji Strategii 2020



Zgodnie z opublikowaną prognozą wyników finansowych i operacyjnych dostępną [tutaj](#), Zarząd przewiduje, że na koniec 2019 r. stopień realizacji poszczególnych celów finansowych ujętych w Strategii 2020 przekroczy poziom 95%.

Jednocześnie prognozowana, skumulowana wartość wydatków inwestycyjnych w latach 2015-2019 wyniesie 1144 mln zł, co stanowi 87% ogółu wydatków przewidzianych w okresie obowiązywania Strategii 2020.

(Dane w mln zł)	2019 Cele 2020		Stopień realizacji*
Przychody operacyjne	3,216	3,357	96%
EBITDA	488	514	95%
EBIT	344	360	96%
Zysk netto	261	263	99%
Wydatki Inwestycyjne narastająco (od 2015r.)	1,144	1,308	87%

*Zakładany po 2019 r. stopień realizacji celów finansowych Strategii 2020

Spółka wypłacała w latach 2015-2018 w formie dywidendy dla akcjonariuszy średnio 90% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej osiągniętego w latach 2014-2017, co wpisuje się w obowiązującą w okresie Strategii 2020 politykę dywidendową.

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu, nie przeprowadzone zostały działania w zakresie akwizycji. W dniu 23 stycznia 2019 r. Spółka rozpoczęła przegląd opcji strategicznych, który obejmuje m.in. ocenę i analizę prowadzonej działalności, pozycji konkurencyjnej segmentów operacyjnych, uwarunkowań rynkowych, potencjału dalszego rozwoju organicznego Grupy Kapitałowej oraz dalszego rozwoju Grupy poprzez akwizycje lub dezinwestycje. Proces wykorzystany zostanie również przez Zarząd w celu opracowania strategii rozwoju Grupy Kapitałowej w kolejnych latach lata.

W okresie obowiązywania Strategii 2020 Spółka dokłada również należytych starań mających na celu utrzymanie na wysokim poziomie jakości komunikacji z jej interesariuszami, utrzymanie wysokich standardów w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu oraz w zakresie corporate governance. Wysiłki te docenione zostały przez niezależnych ekspertów m.in. poprzez przyznanie Spółce 3 miejsca w rankingu „Giełdowa Spółka Roku 2015” oraz 5 miejsca w rankingu „Giełdowa Spółka Roku 2016” organizowanych przez redakcję „Pulsu Biznesu”, 6 miejsca na Liście Firm Społecznie Odpowiedzialnych 2016 opracowywanej przez prof. Bolesława Roka z Akademii Leona Koźmińskiego we współpracy z Jarosławem Horodeckim, a weryfikowany przez firmę Deloitte.

Od początku obowiązywania Strategii 2020 tj. od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2018 r. cena jednej akcji spółki Grupa Kęty S.A. na GPW wzrosła z poziomu około 221 zł do poziomu 329 zł, tj. o około 49%, co potwierdza wzrost wartości Spółki i dotychczasową skuteczność realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej.