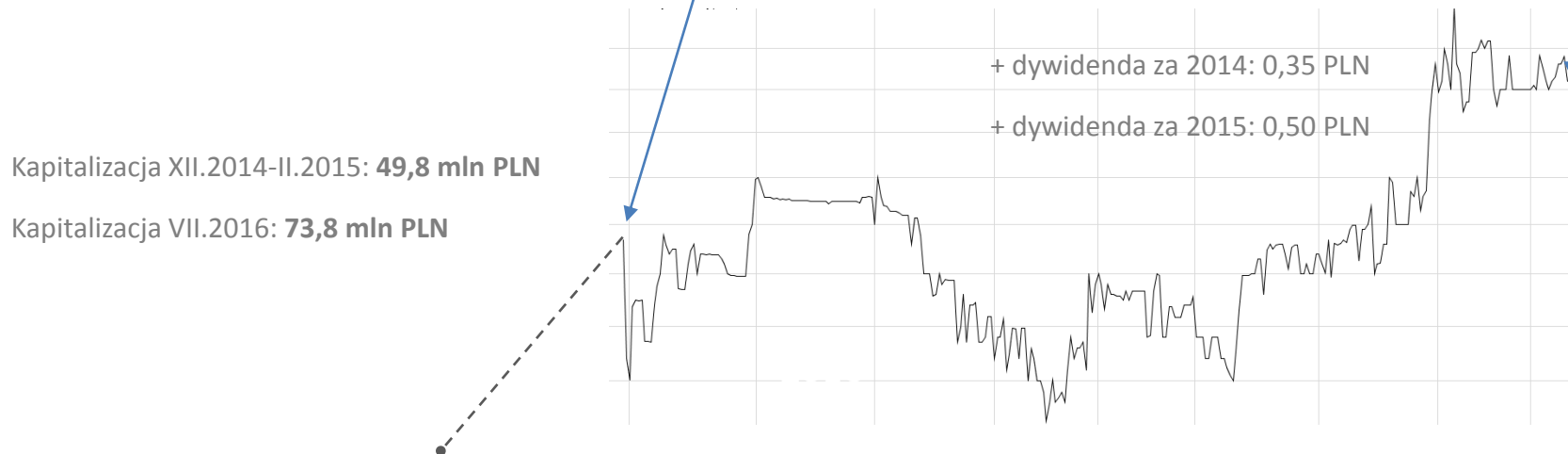




Prezentacja wyników za I półrocze 2016 r.

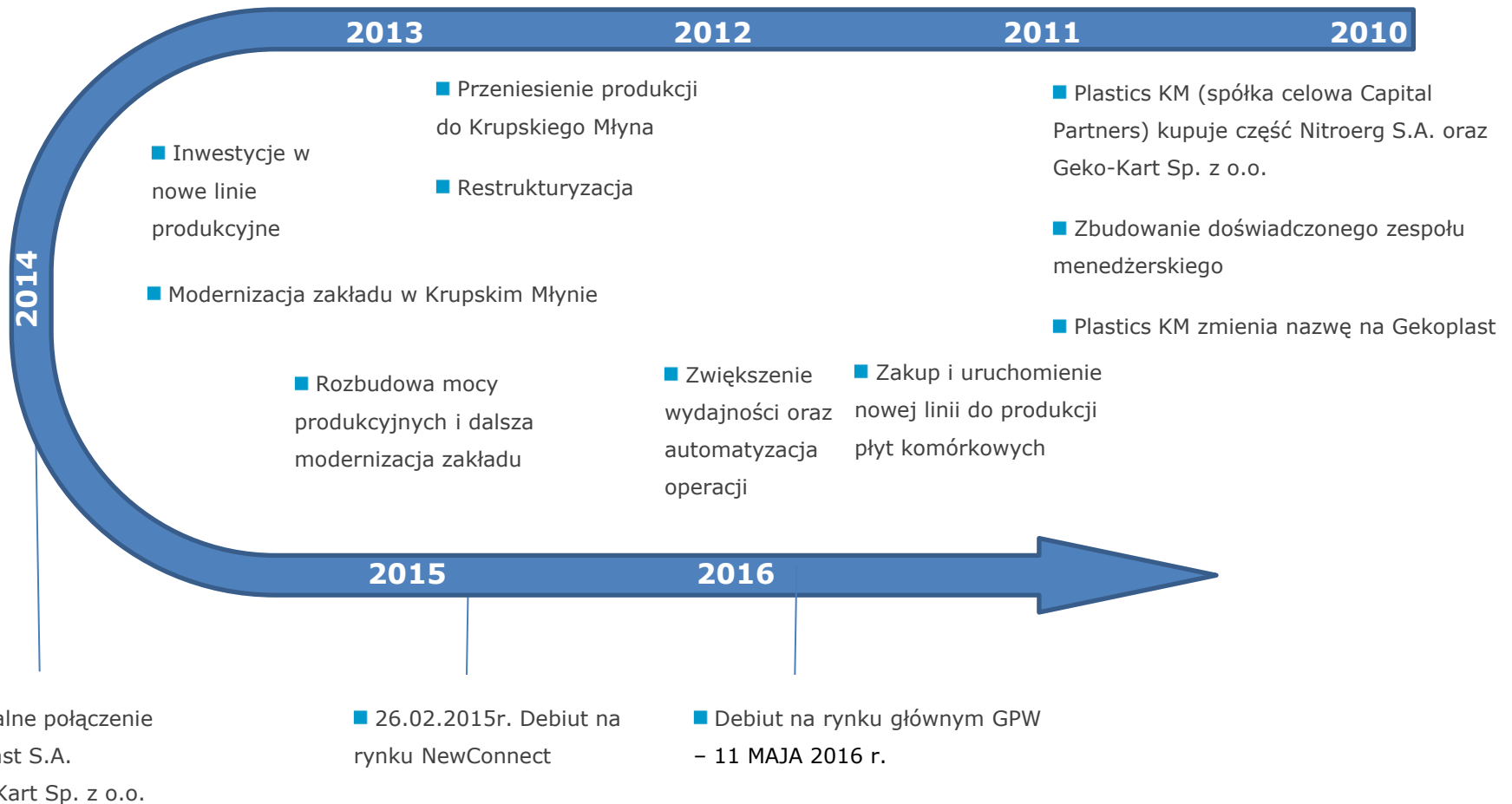
Wzrost wartości dla akcjonariuszy

19.12.2014	26.02.2015	11.05.2016	26.07.2016
koniec zapisów w IPO	debiut na NC	debiut na GPW	12,10 PLN
8,80 PLN	10,34 PLN	13,00 PLN	



Wzrost wartości rynkowej akcji **Gekoplast SA** w 19 miesięcy: **+37,5%** (TSR +47%)

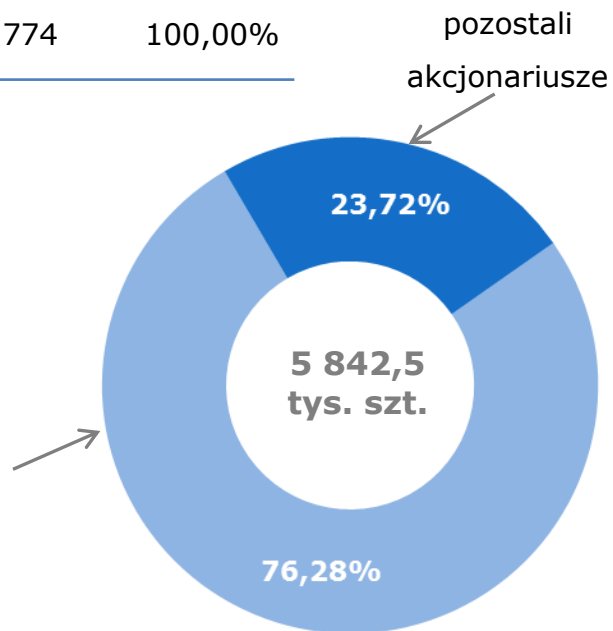
Zmiana wartości **WIG** (indeks szerokiego rynku GPW) w 19 miesięcy: **-8,6%**



Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	udział w głosach WZ
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	4 541 731	76,28%	4 541 731	76,28%
Pozostali akcjonariusze*	1 412 043	23,72%	1 412 043	23,72%
Razem	5 953 774	100,00%	5 953 774	100,00%



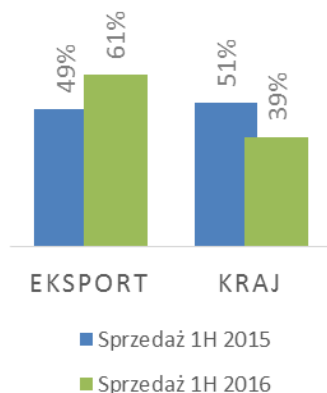
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.



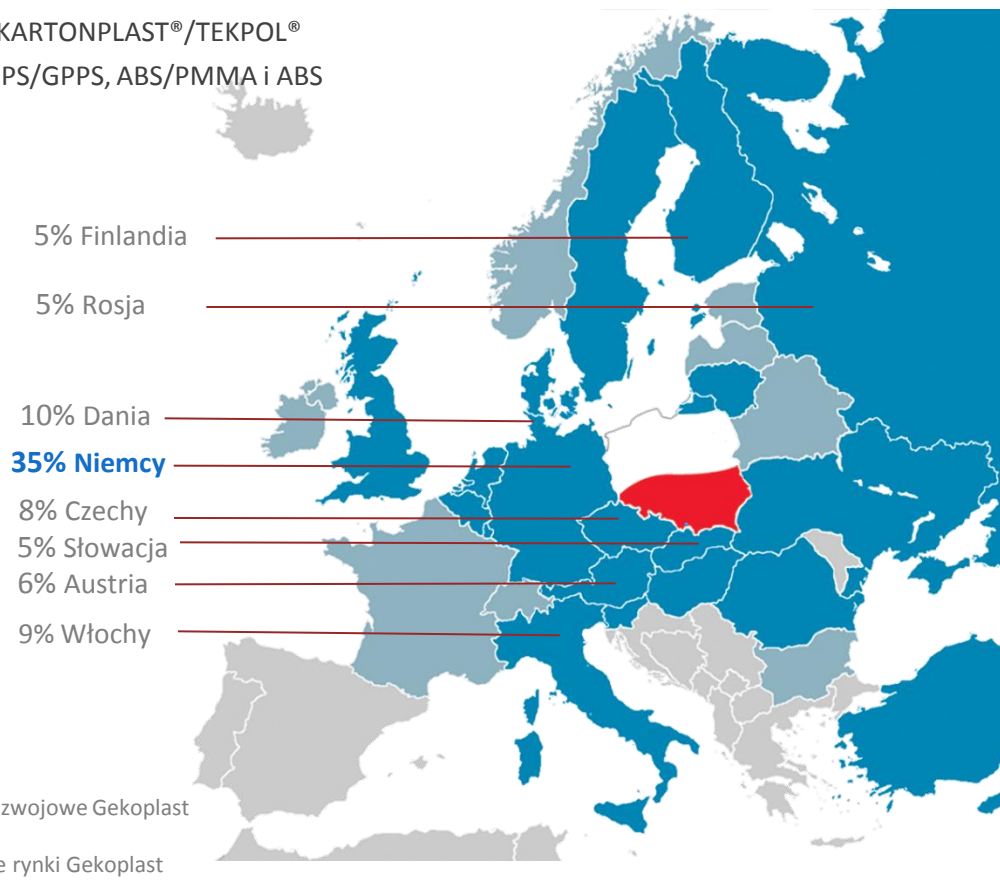
Główne obszary działalności GEKOPLAST S.A.:



- Produkcja płyt komórkowych KARTONPLAST® /TEKPOL®
- Produkcja płyt komórkowych warstwowych B/A/B
- Produkcja opakowań i wykrojów z płyt komórkowych PP KARTONPLAST®/TEKPOL®
- Produkcja płyt pełnych z PP, PE, LDPE, HDPE, PS, HIPS, HIPS/GPPS, ABS/PMMA i ABS
- Produkcja wyrobów z płyt pełnych

Kierunki sprzedaży:

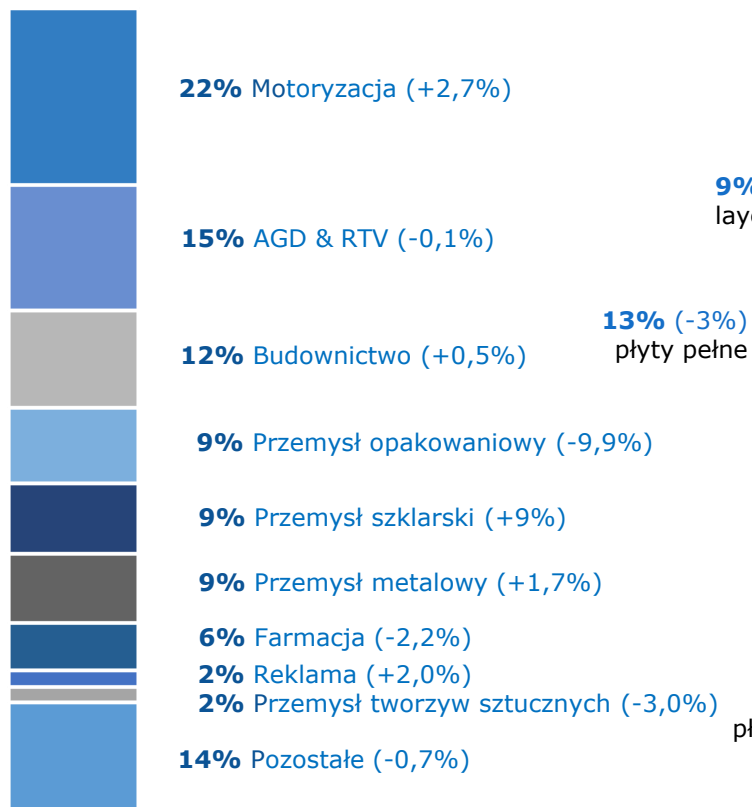


Produkty GEKOPLAST S.A. eksportowane są do 26 krajów europejskich

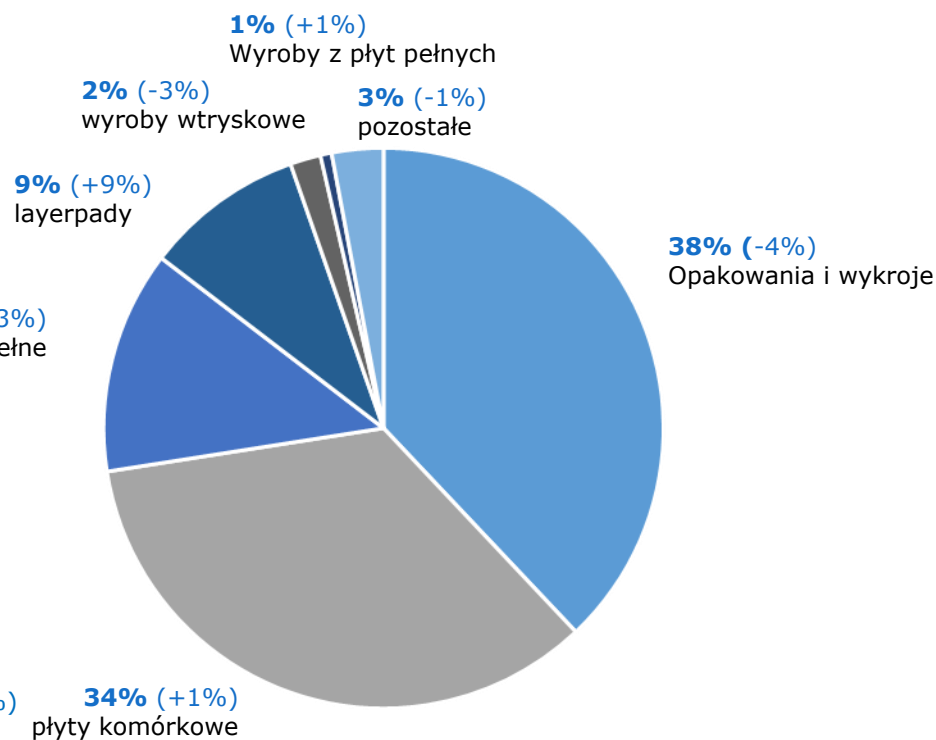


 Rynki rozwojowe Gekoplast
 Aktualne rynki Gekoplast

Przychody wg branż klientów



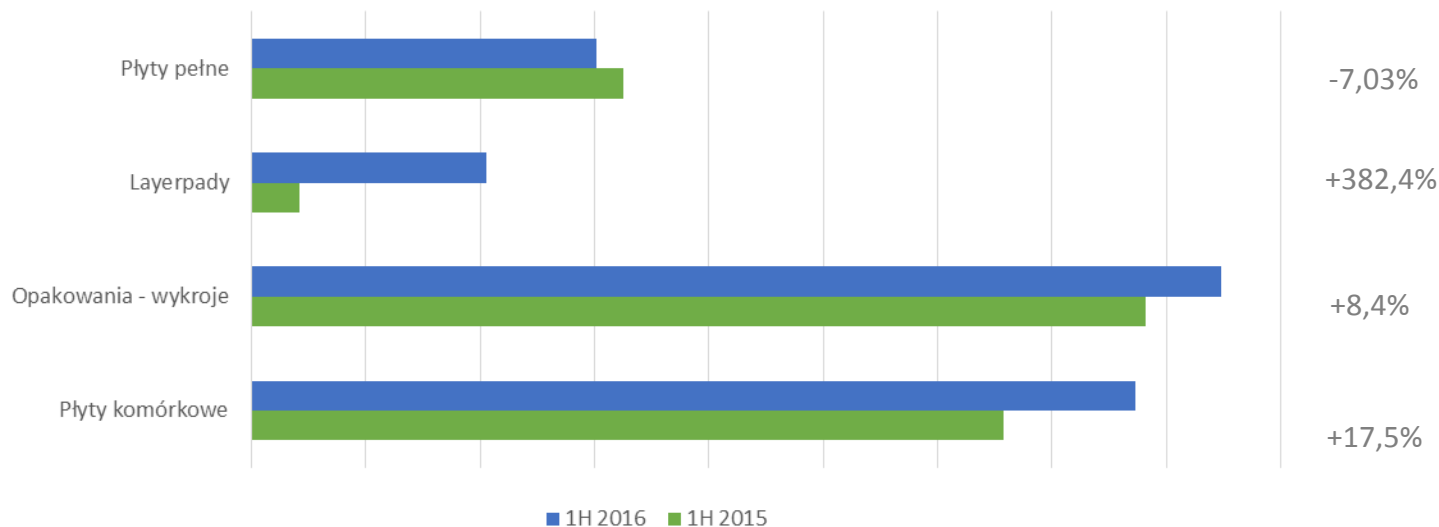
Przychody wg grup asortymentowych



Wszystkie zmiany 1H 2016/1H 2015

OGÓLNA DYNAMIKA
PRZYCHODÓW
I H 2016/I H 2015

+13,9%

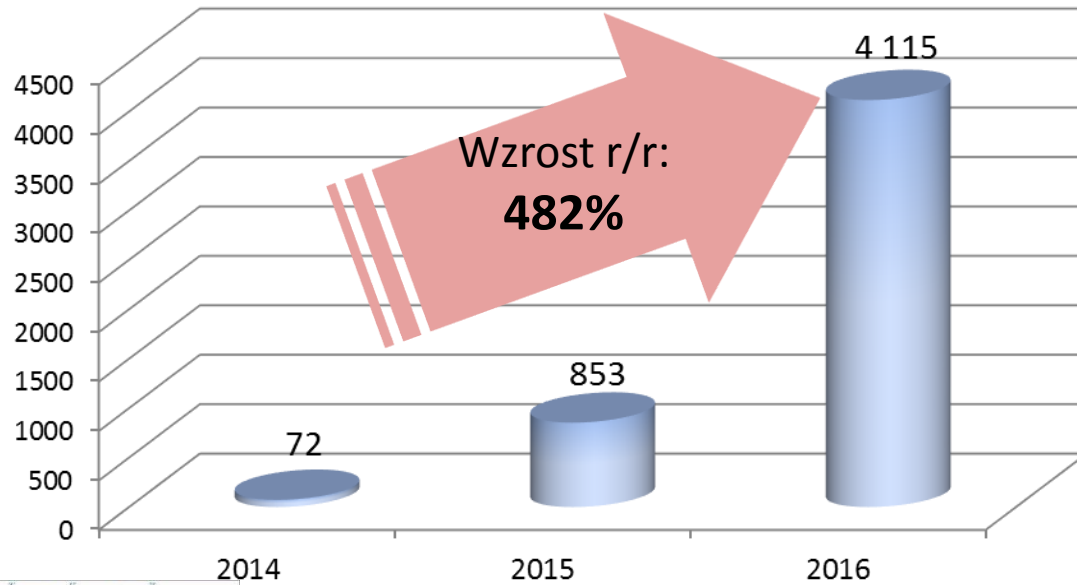


(tys. PLN)

Grupa asortymentowa	Wykonanie	Wykonanie	1H 2016	1H2016/ 1H2015
	1H 2015	1H 2016	-1H 2015	
Płyty komórkowe	13 147	15 447	2 300	117,49%
Opakowania - wykroje	15 646	16 954	1 308	108,36%
Layerpady	853	4 115	3 262	482,42%
Płyty pełne	6 498	6 041	-457	92,97%
Przychody ze sprzedaży łącznie	38 995	44 403	5 408	113,87%

Stan wdrożenia produktu Layerpad

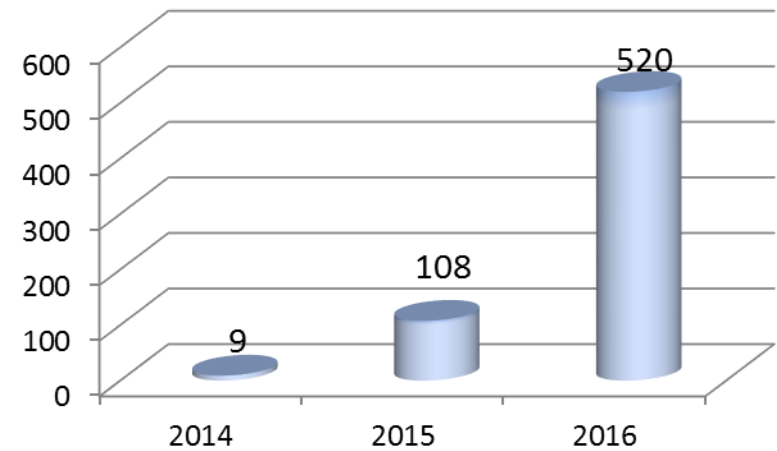
Przychody ze sprzedaży produktu LAYERPAD [PLN]



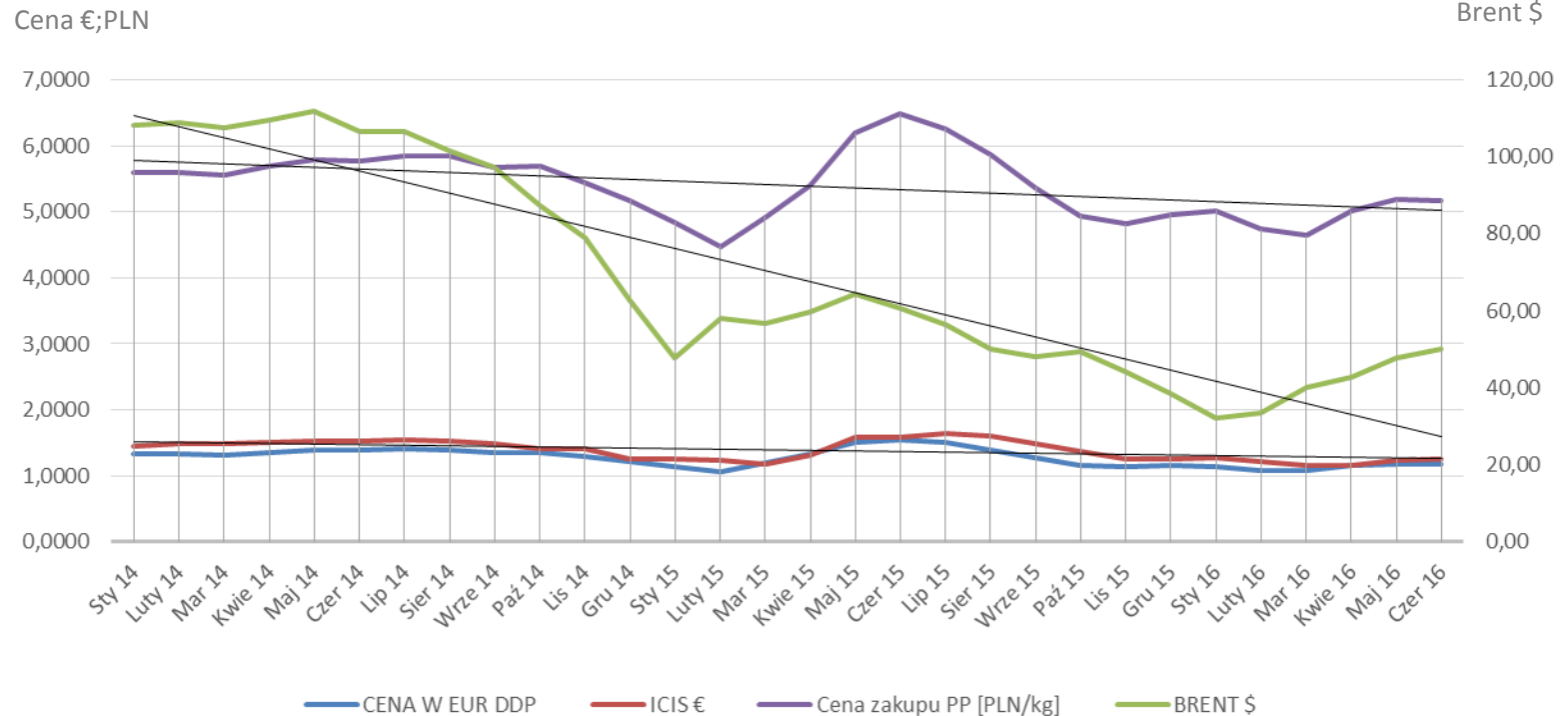
KIERUNKI SPRZEDAŻY



Sprzedaż ilościowo [t]



Trendy rynkowe – surowce, w okresie I 2014 – II 2016

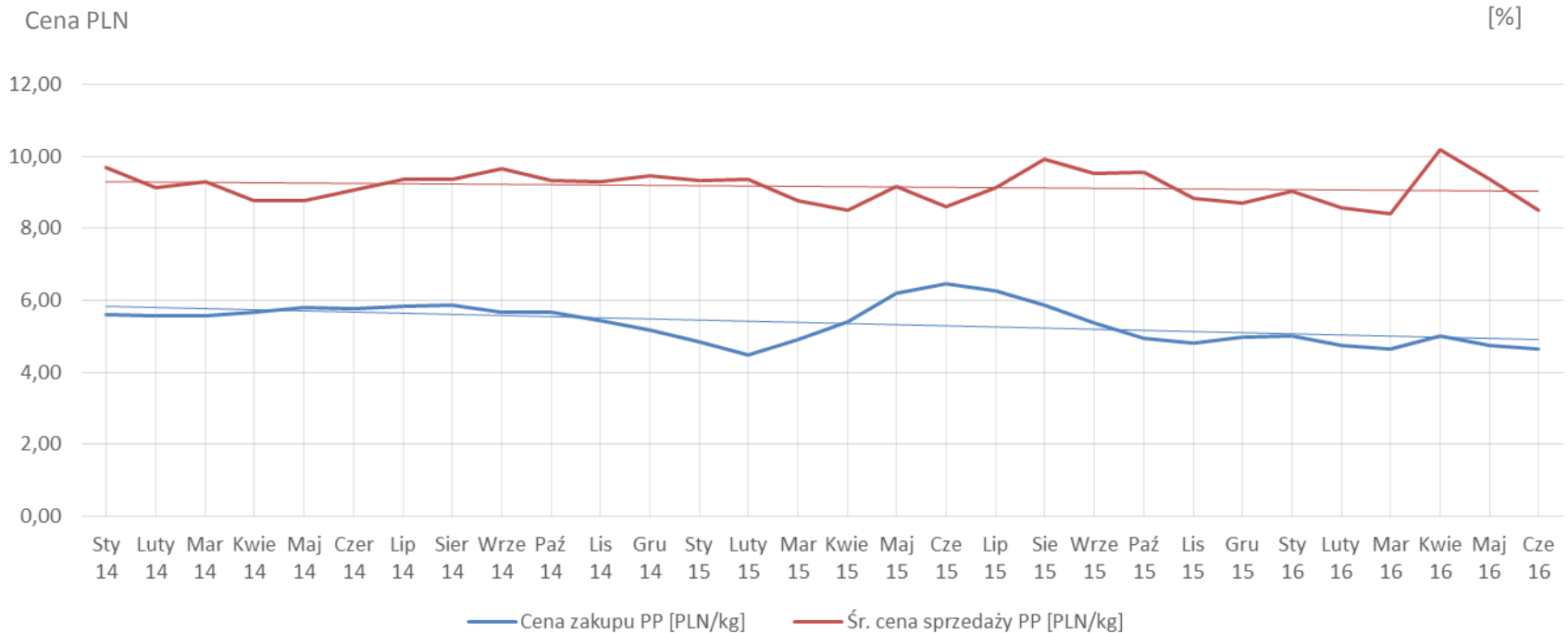


■ W okresie od I 2014 do II 2016 występował trend spadkowy cen polipropylenu, od III 2016 rośnie cena zakupu PP przez Gekoplast, w ślad za wzrostem notowań BRENT II 2016

■ W analizowanym okresie, ceny DDP i ICIS utrzymują się na stabilnym poziomie, wykazując minimalny trend spadkowy

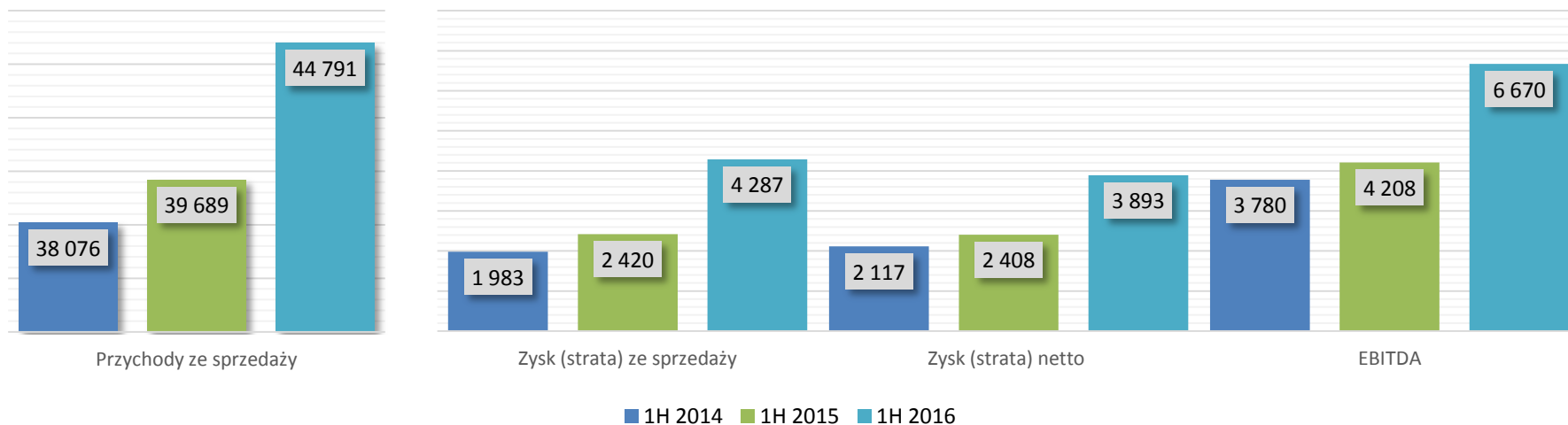
	Q1 2014			Q2 2014			Q3 2014			Q4 2014			Q1 2015			Q2 2015			Q3 2015			Q4 2015			Q1 2016			Q2 2016		
	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend	Śr. cena	Zmiana	Trend
Cena zakupu surowca DDP [€]	1,3330		●	1,3807	3,58%	▲	1,3870	0,46%	▲	1,2903	-6,97%	▼	1,1320	-12,27%	▼	1,4720	30,04%	▲	1,3920	-5,43%	▼	1,1503	-17,36%	▼	1,0987	-4,49%	▼	1,1720	6,67%	▲
ICIS [€]	1,4800		●	1,5167	2,48%	▲	1,5210	0,29%	▲	1,3630	-10,39%	▼	1,2270	-9,98%	▼	1,4950	21,84%	▲	1,5800	5,69%	▲	1,2967	-17,93%	▼	1,2242	-5,59%	▼	1,2233	-0,07%	▼
BRENT [\$]	108,2667		●	109,3000	0,95%	▲	101,8333	-6,83%	▼	76,3000	-25,07%	▼	54,3000	-28,83%	▼	61,5633	13,38%	▲	51,5900	-16,20%	▼	44,0533	-14,61%	▼	35,2767	-19,92%	▼	46,7800	32,61%	▲
Cena zakupu PP [PLN/kg]	5,5794		●	5,7525	3,10%	▲	5,7914	0,68%	▲	5,4326	-6,19%	▼	4,7478	-12,61%	▼	6,0235	26,87%	▲	5,8291	-3,23%	▼	4,9043	-15,87%	▼	4,7991	-2,15%	▼	5,1234	6,76%	▲

Zmiany realizacji cen surowców do cen sprzedaży w okresie I 2014 – VI 2016



- W okresie od roku 2014 do III 2016 r. utrzymuje się minimalny trend spadkowy cen zakupu PP i cen sprzedaży 1 kg wyrobów Gekoplast z PP
- Marża Pokrycia Kosztów 1, po okresie dynamicznych zmian w roku 2015, od października 2015 ustabilizowała się na poziomie ok. 37%

	Sty 14	Luty 14	Mar 14	Kwie 14	Maj 14	Czer 14	Lip 14	Sier 14	Wrze 14	Paź 14	Lis 14	Gru 14	Sty 15	Luty 15	Mar 15	Kwie 15	Maj 15	Czer 15	Lip 15	Sie 15	Wrze 15	Paź 15	Lis 15	Gru 15	Sty 16	Luty 16	Mar 16	Kwie 16	Maj 16	Czer 16
Cena zakupu PP [PLN/kg]	5,59	5,59	5,56	5,68	5,80	5,78	5,85	5,86	5,67	5,69	5,44	5,17	4,85	4,48	4,92	5,40	6,19	6,48	6,26	5,86	5,37	4,94	4,81	4,96	5,02	4,74	4,65	5,02	4,74	4,65
Śr. cena sprzedaży PP [PLN/kg]	9,71	9,15	9,31	8,77	8,78	9,06	9,38	9,38	9,66	9,32	9,30	9,48	9,35	9,36	8,77	8,52	9,16	8,61	9,14	9,94	9,54	9,57	8,84	8,70	9,04	8,57	8,41	10,18	9,38	8,50
MPK1 [%]													38	41	40	36	30	34	31	35	40	36	36	38	37	37	37	39	40	42



w tys. PLN	1H 2014	1H 2015	1H 2016	Dynamika 2015/2014	Dynamika 2016/2015
Przychody ze sprzedaży	38 076	39 689	44 791	104,2%	112,9%
Koszty działalności operacyjnej	30 281	31 230	34 302	103,1%	109,8%
Koszty sprzedaży do przychodów	79,5%	78,7%	76,6%	98,9%	97,3%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 983	2 420	4 287	122,0%	177,1%
Rentowność sprzedaży	5,2%	6,1%	9,6%	117,1%	157,0%
Zysk (strata) netto	2 117	2 408	3 893	113,7%	161,7%
Rentowność netto	5,6%	6,1%	8,7%	109,1%	143,3%
EBITDA	3 780	4 208	6 670	111,3%	158,5%
Rentowność EBITDA	9,9%	10,6%	14,9%	106,8%	140,5%

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

Lp.	Wyszczególnienie	1H 2014	1H 2015	1H 2016
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	157	0	0
2.	Dotacje	109	117	127
3.	Inne przychody operacyjne	875	617	837
-	rozwiązanie pozostałych rezerw	275	124	94
-	odpis ujemnej wartości firmy	252	252	252
-	umorzenie zobowiązań przeterminowanych	0	0	0
-	rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	103	100	275
-	wykorzystanie rezerw na zapasy	0	0	0
-	wpływ kar i odszkodowań,	35	15	200
-	inne	210	126	15
	Pozostałe przychody operacyjne ogółem	1 141	734	965

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

Lp.	Wyszczególnienie	1H 2014	1H 2015	1H 2016
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
3.	Inne koszty operacyjne	344	172	87
-	rezerwy	0	0	12
-	koszty sądowe	11	0	0
-	rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0
-	likwidacje i przeceny	149	129	0
-	Odpisy na zapasy i bonus	40	23	46
-	inne	144	20	29
	Pozostałe koszty operacyjne ogółem	344	172	87

POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE

(tys. zł)	1H 2014	1H 2015	1H 2016
przychody finansowe	9	278	29
<i>w tym:</i>			
odsetki	1	0	1
różnice kursowe	8	218	0
Pozostałe przychody finansowe	0	60	28

POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE

(tys. zł)	1H 2014	1H 2015	1H 2016
koszty finansowe	392	284	606
<i>w tym:</i>			
odsetki	392	284	306
różnice kursowe	0	0	300
pozostałe koszty finansowe	0	0	0

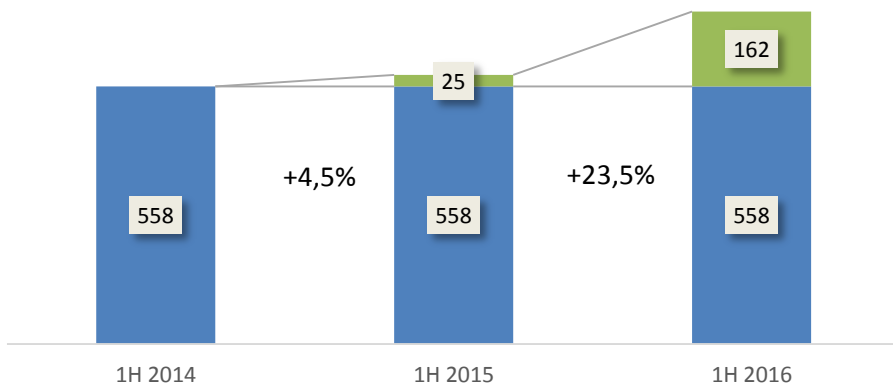
Nakłady inwestycyjne w okresie działalności Spółki

(tys. PLN)

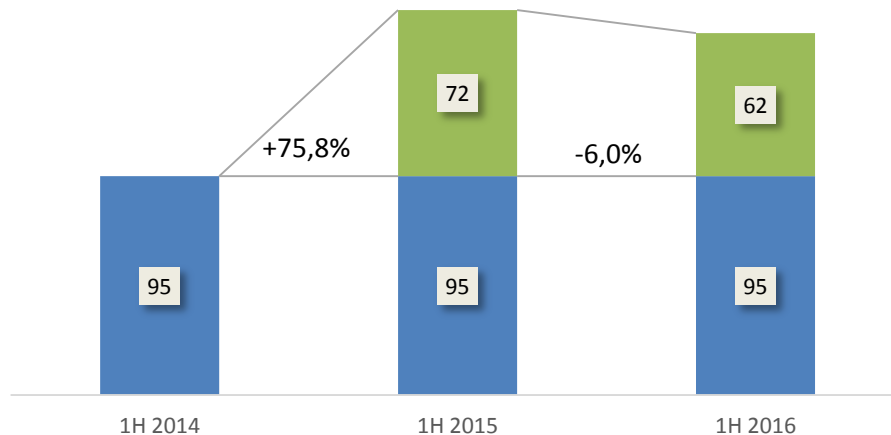
grupa	2011-2014	2015	1H 2016	plan 2016	RAZEM
komórki	934	4 403	6 063	6 514	11 851
wykroje	746	269	472	3 927	4 942
layerpady	1 213	388	9	420	2 021
pełne	5 644	366	134	1 130	7 140
pełne przetworzone	230	99	0	0	329
pozostałe (bud i inne)	8 331	1 265	340	3 270	12 866
RAZEM	17 098	6 790	7 019	15 261	39 149

GEKOPLAST Wykorzystanie potencjału produkcyjnego

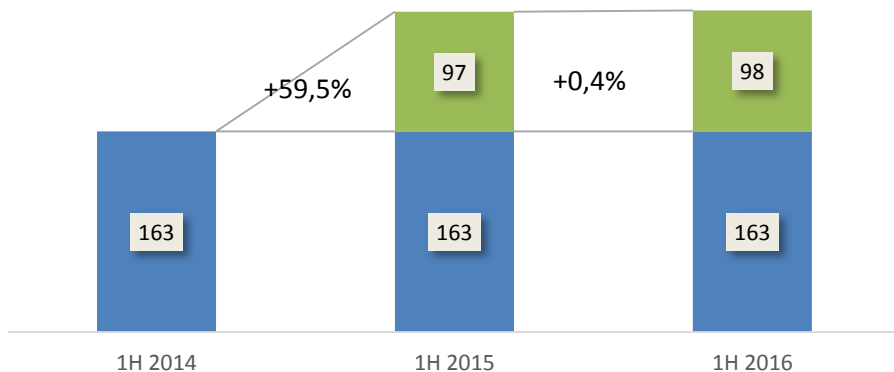
zmiana średniej produkcji płyt komórkowych [t/mc]



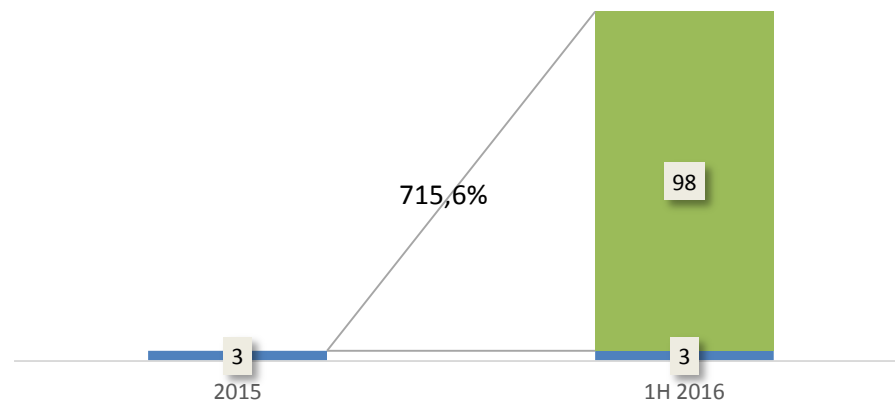
zmiana średniej produkcji płyt pełnych [t/mc]

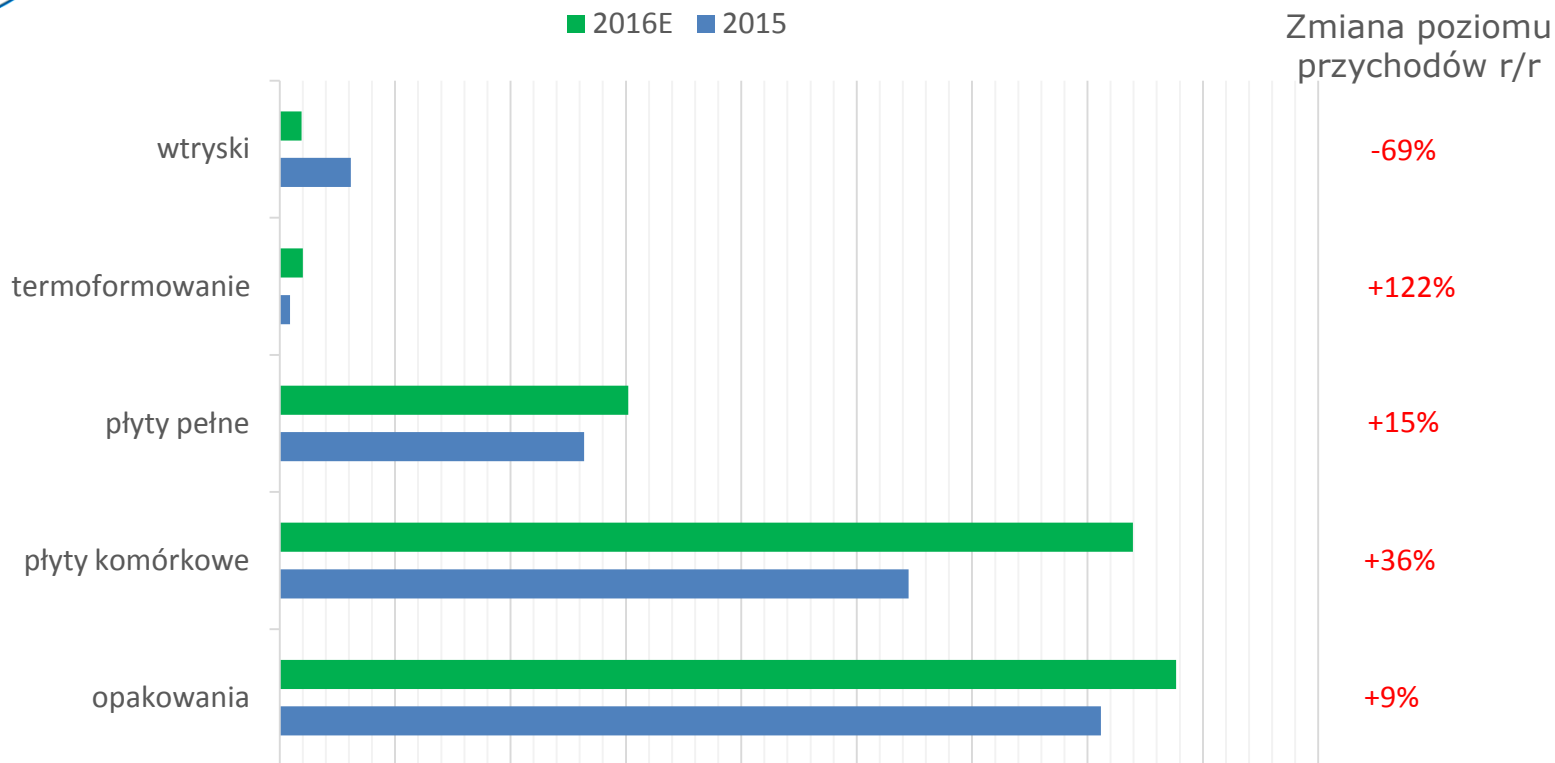


zmiana średniej produkcji opakowań i wykrojów [t/mc]



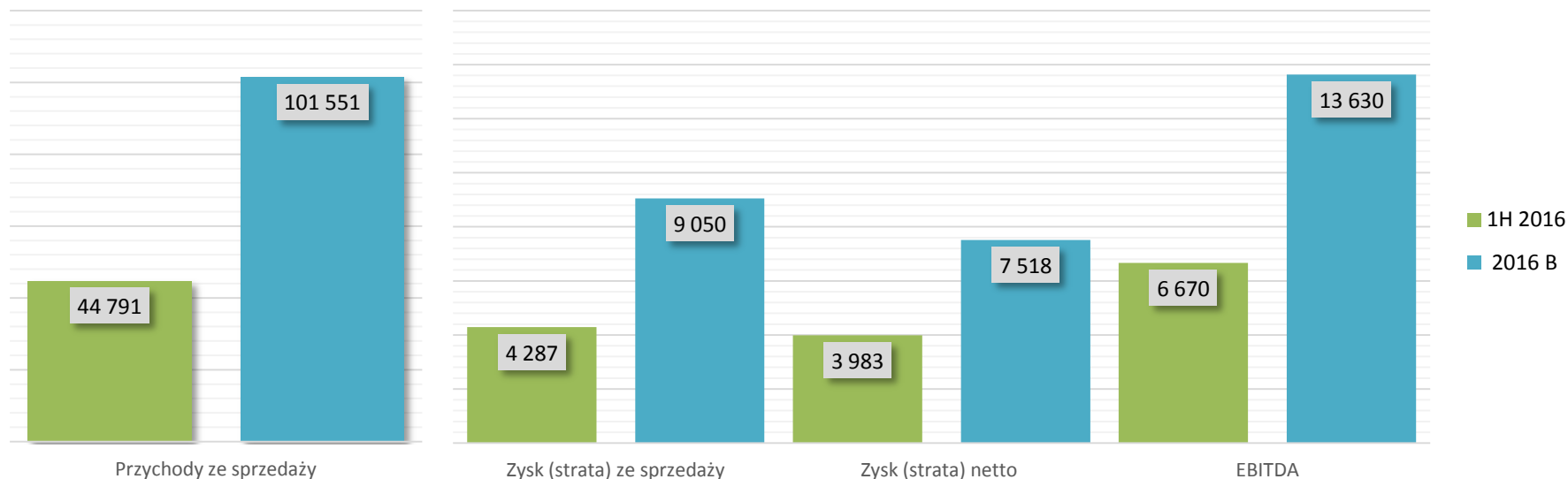
zmiana średniej produkcji layerpadów [t/mc]





Zmiana struktury sprzedaży

- / Zwiększenie eksportu do Niemiec
- / Dalsze umacnianie pozycji na rynku europejskim
- / CAPEX **15,3 mln zł**



w tys. PLN	1H 2016	2016 B	Dynamika 1H 2016/2016 B
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	44 791	101 551	44,1%
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 287	9 050	47,4%
Rentowność ze sprzedaży	9,6%	8,9%	107,4%
Zysk (strata) netto	3 983	7 518	53,0%
Rentowność netto	8,9%	7,4%	120,1%
EBITDA	6 670	13 630	48,9%
Rentowność EBITDA	14,9%	13,4%	110,9%

Rosnąca dywidenda

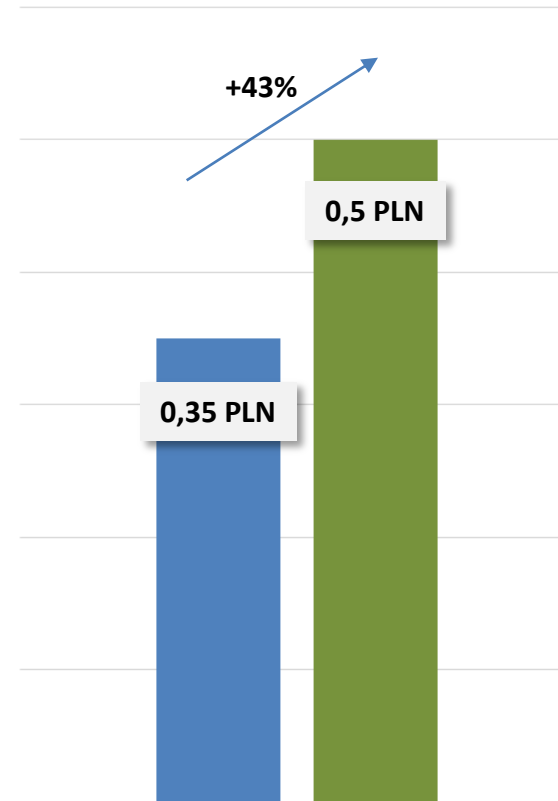
Polityka dywidendowa:

wypłata min. 30% zysku netto przy uwzględnieniu sytuacji ekonomicznej spółki i jej potrzeb inwestycyjnych

Za rok 2015: >50% zysku netto

Stopa dywidendy: >5%

Dywidenda/ 1 akcje : 0,50 PLN



Dywidenda z zysku 2014

Dywidenda z zysku 2015

Wypłacona w 2 transzach
(lipiec i wrzesień 2015)

Wypłata w 2 transzach: 22
lipca oraz 23 września 2016 r.



- Debiut na głównym parkiecie – 11 maja 2016 r.
- Uruchomienie nowej linii do produkcji płyt komórkowych.
- Rekordowy poziom sprzedaży layerpadów – 4,1 mln za półrocze.
- Zakończenie negocjacji z Braskem w sprawie zakupów surowców w roku 2016
- Sprzedaż nieruchomości w Tarnowskich Górach (ostatniej nieużytkowanej przez Spółkę)

71,44 mln PLN Kapitalizacja (30.06.2016r.)

Fundamentalnie silna struktura aktywów:

/ 52,9 mln zł aktywa trwałe (71,5% aktywów)

Bezpieczny poziom zadłużenia

/ 1,75

Dług odsetkowy do EBITDA (wzrost o 0,34 w stosunku do końca 1H 2015 r.)

Dziękujemy za uwagę



Gekoplast S.A.
ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn, Polska
www.gekoplast.pl
E-mail: gekoplast@gekoplast.pl
tel. +48 32 888 56 01, +48 32 384 34 34
NIP: 6452506445, Nr KRS: 0000357223

Media i Investor Relations

Agencja P&L

Bogna Sikorska
tel.: 501 239 339
e-mail: b.sikorska@pandl.pl

Adrian Boczkowski
tel.: 506 324 456
e-mail: a.boczkowski@pandl.pl