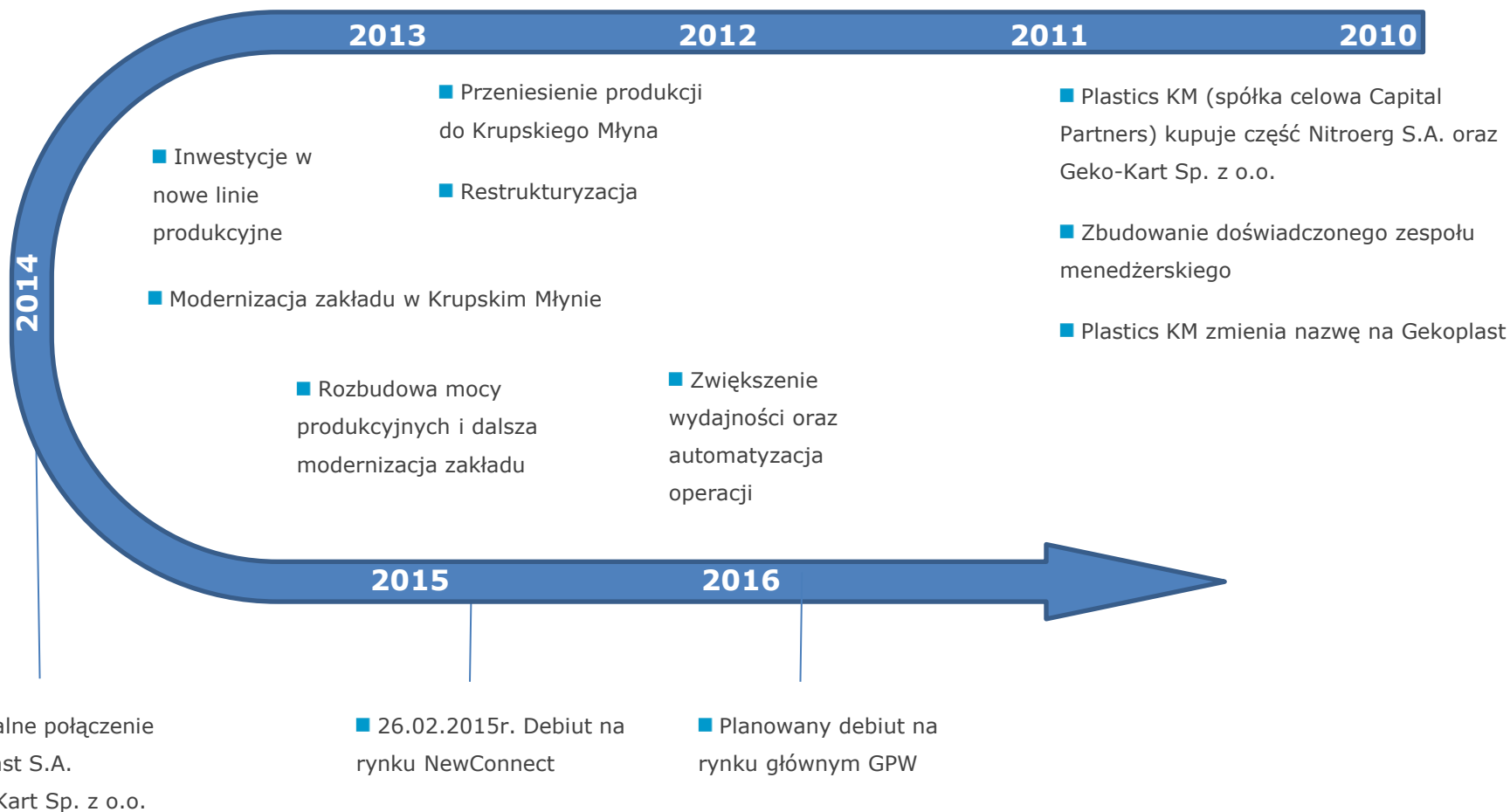




Prezentacja wyników IV kw. 2015



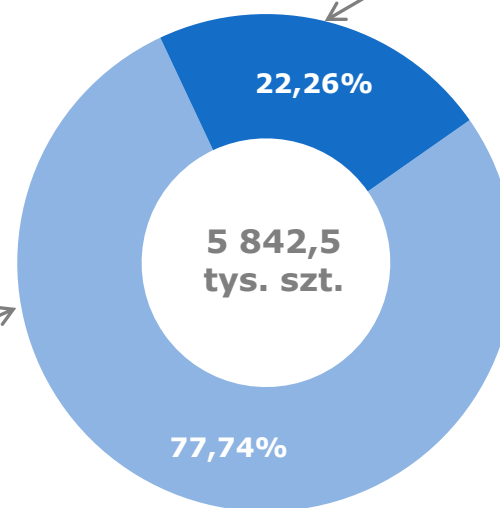
Akcjonariusz	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZ	udział w głosach WZ
Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	4 541 731	77,74%	4 541 731	77,74%
Pozostali akcjonariusze*	1 300 821	22,26%	1 300 821	22,26%
Razem	5 842 552	100,00%	5 842 552	100,00%

* W tym akcje posiadane przez kadrę zarządzającą

Gekoplast S.A. – 537 267 szt.

Fundusze
Inwestycyjne
zarządzane przez TFI
Capital Partners S.A.

pozostali
akcjonariusze



Eksport napędza rozwój Gekoplast

- / eksport do większości krajów UE
- / **49%** przychodów pochodzi z eksportu
- / **92%** eksportu to płyty komórkowe i wyroby z płyt komórkowych
- / dominuje udział w rynku niemieckim
- / znaczny wzrost sprzedaży na rynku włoskim z 1,32% w 2014 do **9%** w 2015
- / **82%** wartości eksportu trafia do 7 krajów

1 miejsce
(30% rynku)

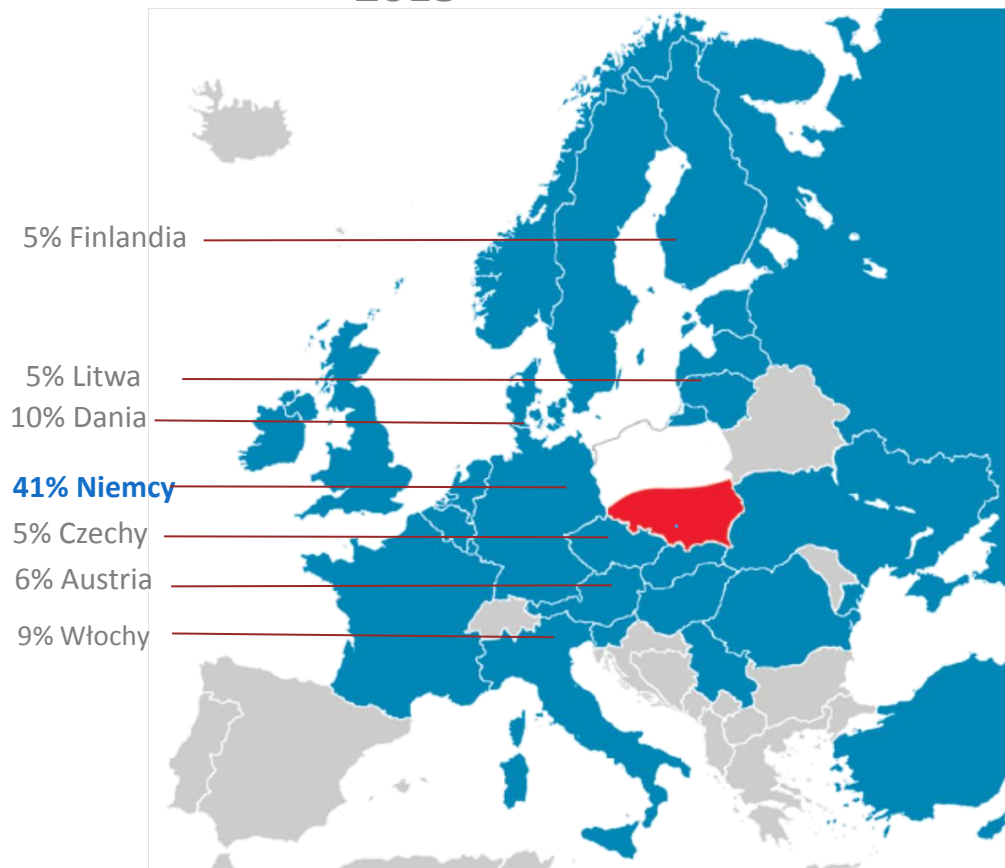
Europa Środkowo-
Wschodnia

5 miejsce
(blisko 8% rynku)

Unia Europejska

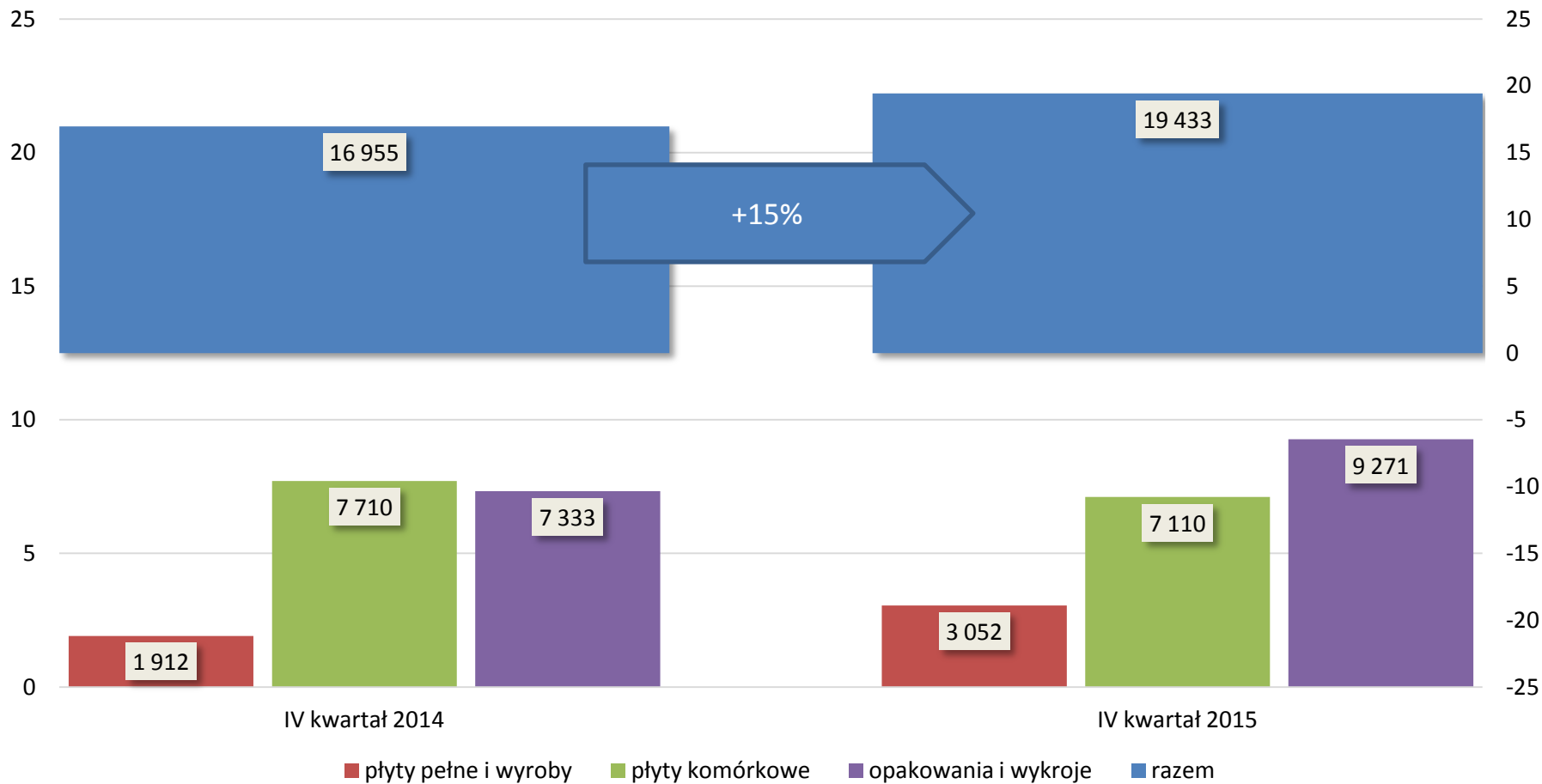
w produkcji płyt komórkowych (PP)

Sprzedaż na rynki zagraniczne 2015



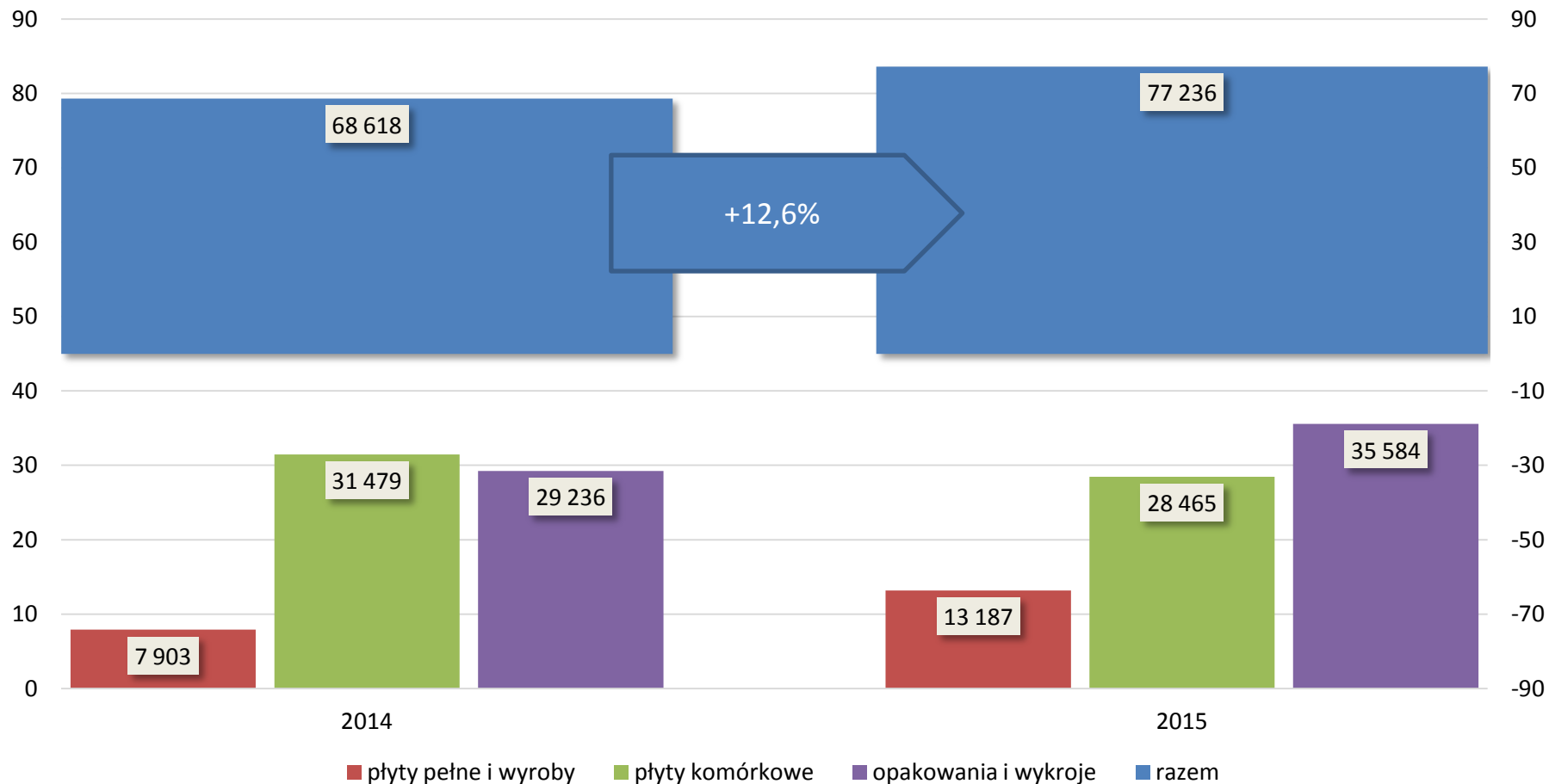
Dynamika zmian przychodów (II)

przychody ze sprzedaży głównych grup asortymentowych
IV kw. 2014 i 2015



Dynamika zmian przychodów (I)

przychody ze sprzedaży głównych grup asortymentowych
2014 i 2015



Struktura sprzedaży 4Q 2015

Podział klientów
wg prowadzonej działalności

2015 Grupa klientów

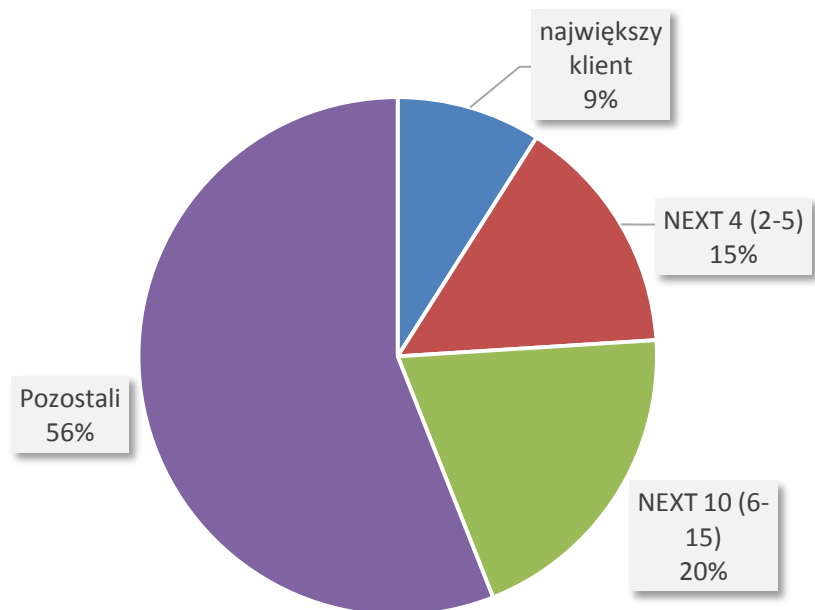
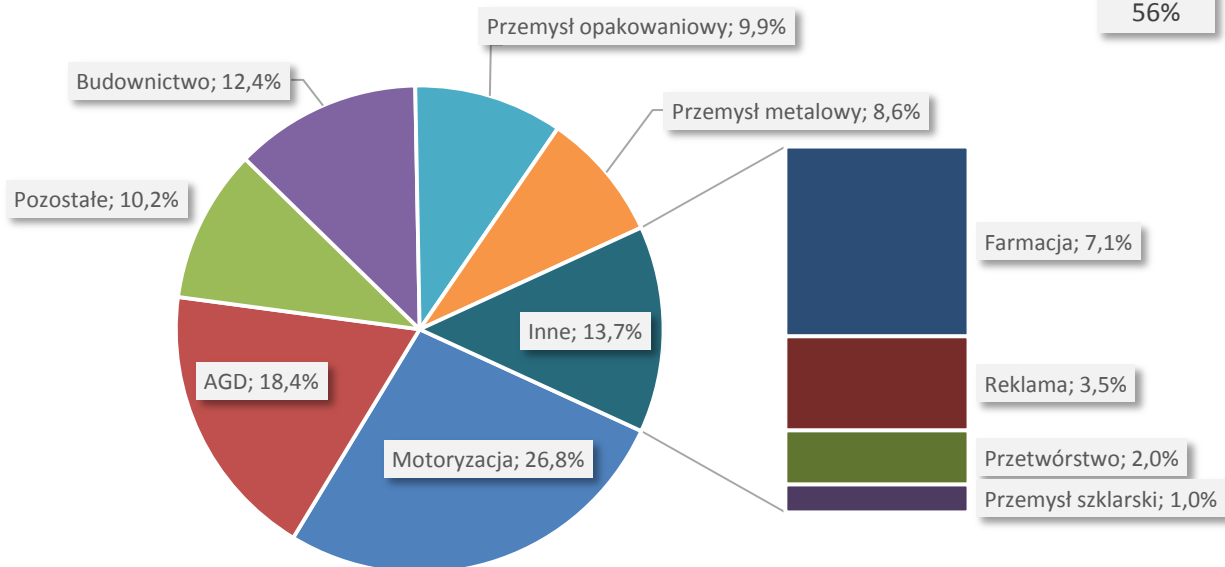
76% B2B

20% Dystrybutorzy

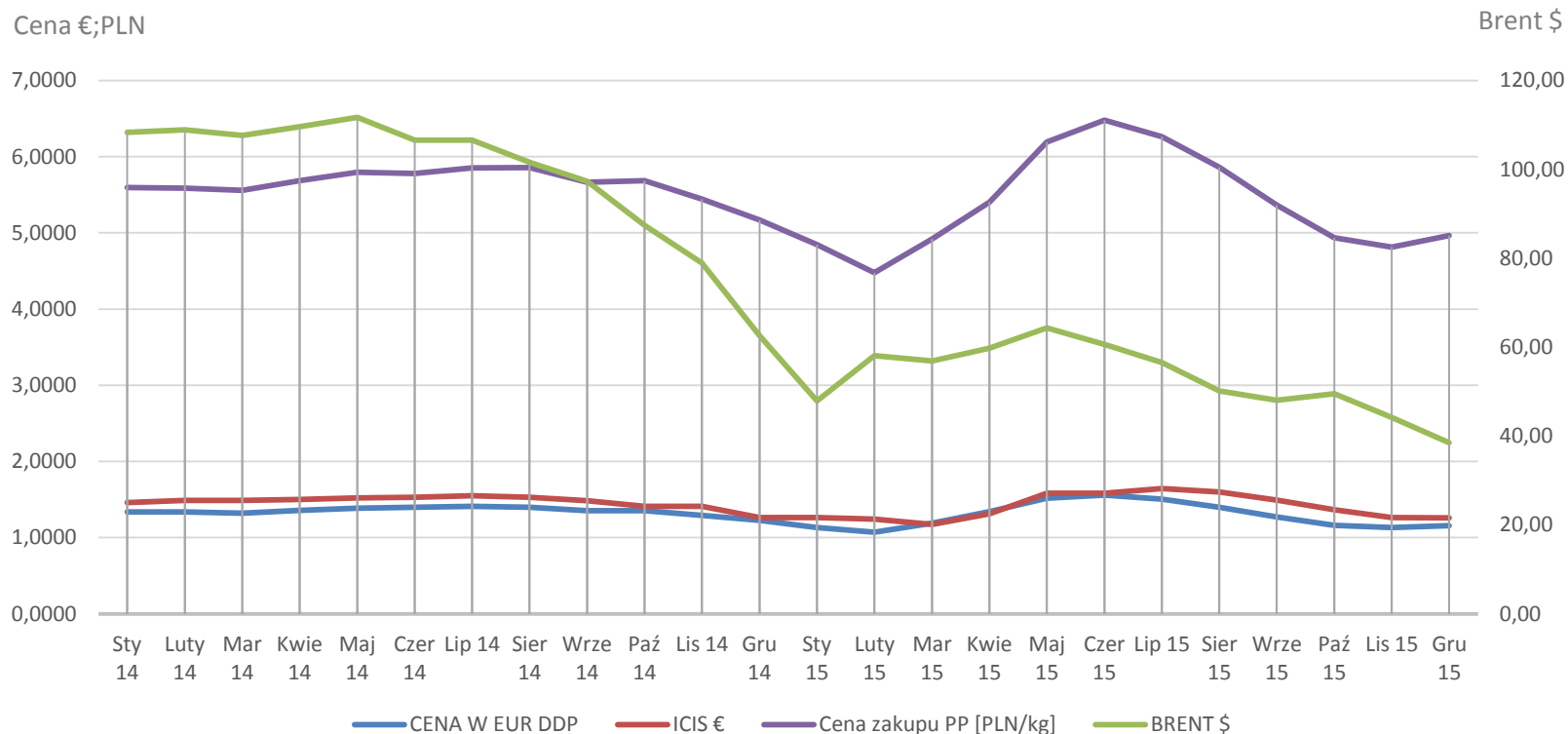
4% Pozostali

Sprzedaż do 15 największych klientów
w 2015 r. – 44%

Zaopatrywane branże



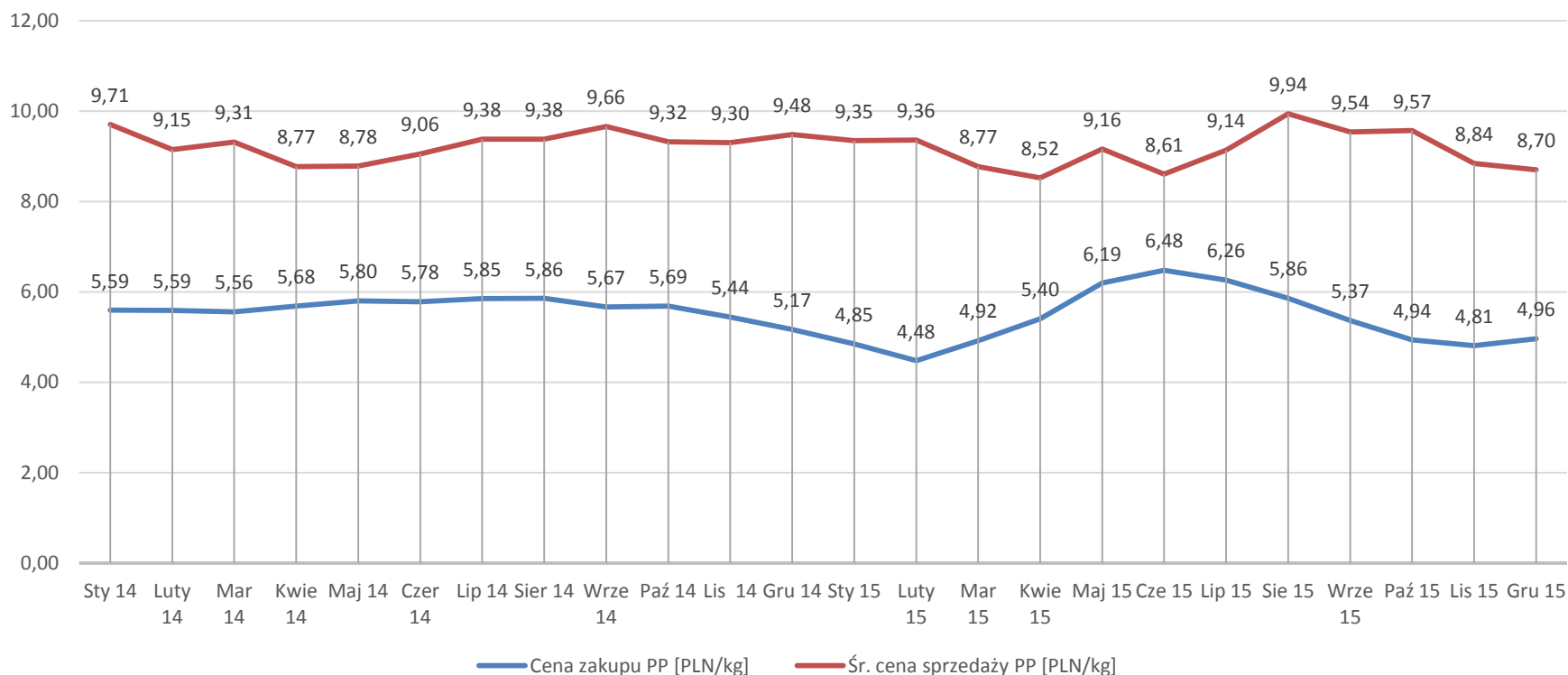
Trendy rynkowe – surowce, w okresie I 2014 – XII 2015



	Q1 2014			Q2 2014			Q3 2014			Q4 2014			Q1 2015			Q2 2015			Q3 2015			Q4 2015		
	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%	▼
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%	▼
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%	▼
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%	▼

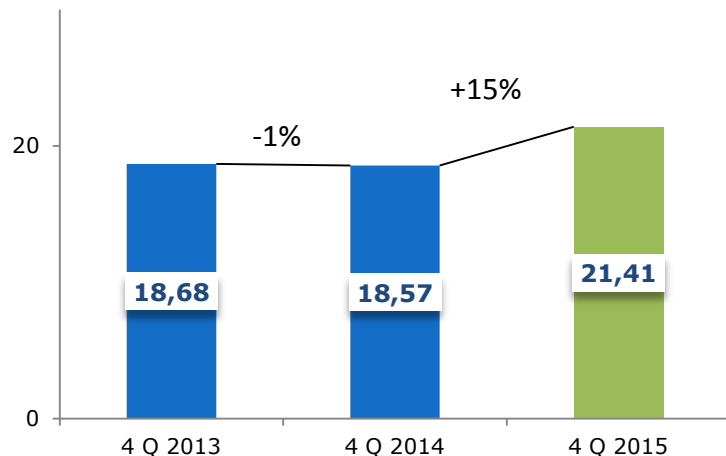
Zmiany realizacji cen surowców do cen sprzedaży w okresie I 2014 – XII 2015

Cena PLN

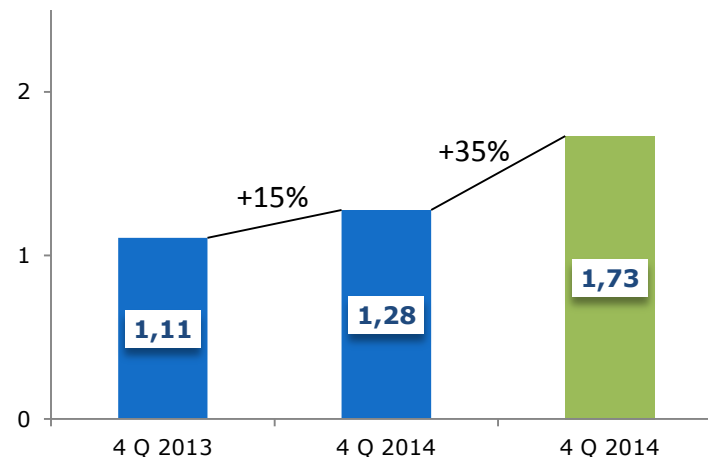


Wyniki finansowe 4Q 2013-2015* r.

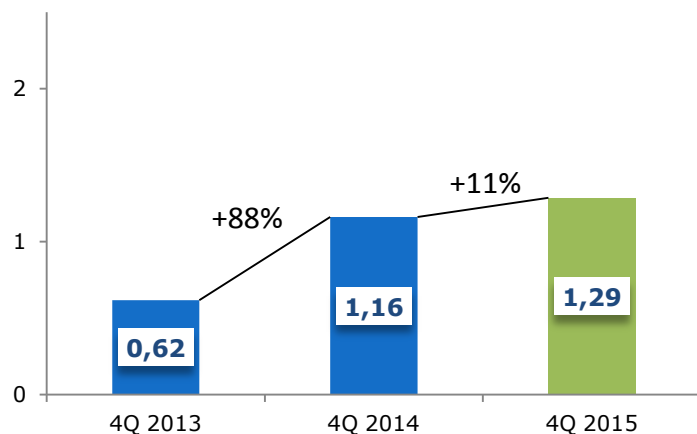
Przychód w mln PLN



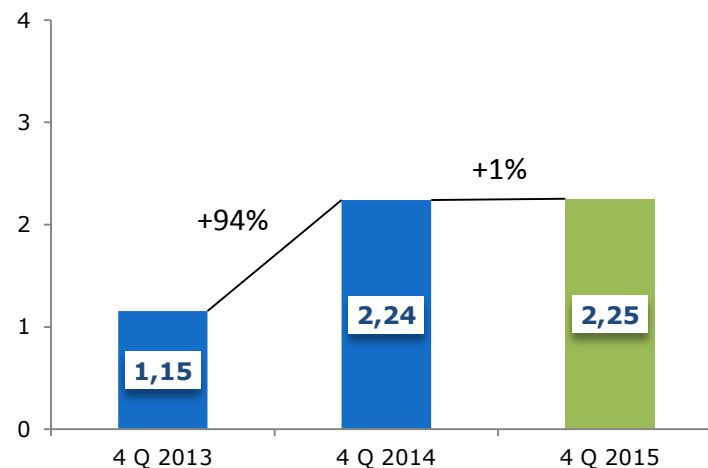
Zysk ze sprzedaży w mln PLN



Zysk netto w mln PLN



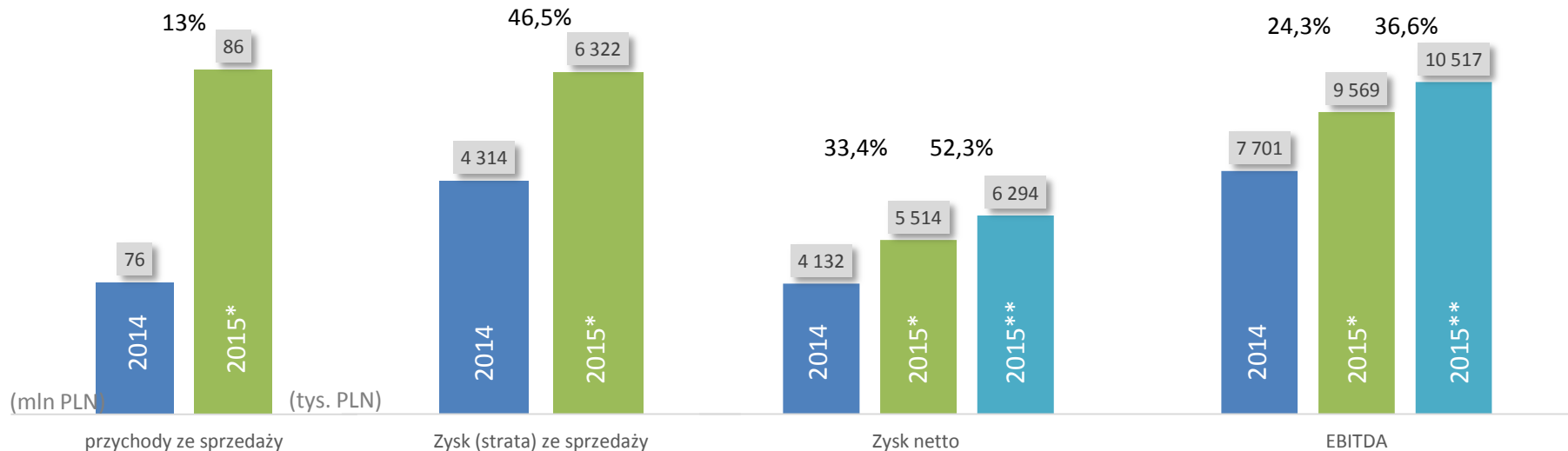
EBITDA w mln PLN



* - dane za 4 kwartał 2015 są danymi wstępnymi nie zbadanymi przez biegłego

Historia Spółki // Akcjonariat // Rynek i sprzedaż // **wyniki 4Q** // wykonanie 1-4Q // Nakłady inwestycyjne // Podsumowanie // Informacje dodatkowe // Prognozy 2015

w tys. PLN	2014	2015*	dynamika	2015**	dynamika
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	76 279	86 391	113,3%	86 391	113,3%
Zysk netto	4 132	5 514	133,4%	6 294	152,3%
<i>Rentowność netto</i>	5,42%	6,38%	117,8%	7,32%	135,1%
EBITDA	7 701	9 569	124,3%	10 517	136,6%
<i>Rentowność EBITDA</i>	10,1%	11,08%	109,7%	12,23%	121,1%
Koszty działalności operacyjnej	71 965	80 069	111,3%	80 069	111,3%
<i>Koszty operacyjne do przychodów</i>	94,34%	92,68%	98,2%	92,68%	98,2%
Zysk ze sprzedaży	4 314	6 322	146,5%	6 322	146,5%



* - wszystkie dane za 2015 są danym wstępnymi nie zbadanymi przez biegłego

** - szacowane wyniki bez transakcji sprzedaży nieruchomości w Tarnowskich Górach ze stratą w kwocie 996,8 tys. PLN

Historia Spółki // Akcjonariat // Rynek i sprzedaż // wyniki 4Q // **wykonanie 1-4Q** // Nakłady inwestycyjne // Podsumowanie // Informacje dodatkowe // Prognozy 2015

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE 2013 - 2015 (tys. PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2014	2015
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	79	0
2.	Dotacje	220	253	255
3.	Inne przychody operacyjne	1 291	1 524	2 251
-	rozwiązanie pozostałych rezerw	49	55	110
-	odpis ujemnej wartości firmy	504	504	504
-	umorzenie zobowiązań przeterminowanych	160	91	0
-	rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	388	119	100
-	wykorzystanie rezerw na zapasy	0	587	0
-	wykorzystanie rezerw na środki trwałe	0	0	652
-	wpływ kar i odszkodowań	0	0	498
-	aktualizacja wartości zapasów	0	0	210
-	inne	191	168	177
Pozostałe przychody operacyjne ogółem		1 511	1 856	2 507

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 2013 - 2015 (tys. PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2014	2015
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	0	985
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	181	0	137
3.	Inne koszty operacyjne	1 306	488	585
-	rezerwa na należności	670	0	0
-	koszty sądowe, kary i odszkodowania	57	94	14
-	rezerwy na świadczenia pracownicze	59	100	200
-	Rezerwa na przyszłe koszty pracownicze	0	0	150
-	likwidacje i przeceny	275	124	39
-	inne	245	170	182
Pozostałe koszty operacyjne ogółem		1 511	488	1 707

PRZYCHODY FINANSOWE

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	2013	2014	2015
przychody finansowe	112	46	157
w tym:			
umorzone odsetki od zobowiązań	112	46	59
Odsetki bankowe od lokat i rachunków	0	0	3
Zapłacone oraz naliczone odsetki od należn.	0	0	6
różnice kursowe	0	0	89
<i>w tym zrealizowane</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-48</i>

KOSZTY FINANSOWE

(tys. PLN)

Wyszczególnienie	2013	2014	2015
koszty finansowe	1 041	812	549
w tym			
Odsetki i prowizje	1 035	681	549
różnice kursowe	6	131	0
pozostałe koszty finansowe	0	0	0

Wyszczególnienie	2013	2014	2015
zapasy	4 773,6	4 390,1	7 712,5
należności krótkoterminowe	5 559,4	10 336,4	9 823,3
inwestycje krótkoterminowe	728,3	232,4	845,4
Zobowiązania krótkoterminowe:	10 998,5	16 033,0	14 572,2
W tym: z tytułu dostaw i usług do 12 m-cy	9 545,9	13 258,4	12 570,9
kapitał obrotowy (netto)	62,9	-1 074,1	3 809,1

Wyszczególnienie	2013	2014	2015
dług długoterminowy	6 138,8	5 266,2	5 998,7
<i>kredyty długoterminowe</i>	<i>5 458,8</i>	<i>4 346,2</i>	<i>5 878,7</i>
<i>pożyczki długoterminowe</i>	<i>680,0</i>	<i>920,0</i>	<i>120,0</i>
dług krótkoterminowy	6 381,6	7 737,8	10 629,4
<i>kredyty krótkoterminowe</i>	<i>5 781,6</i>	<i>7 137,8</i>	<i>10 509,4</i>
<i>pożyczki krótkoterminowe</i>	<i>600,0</i>	<i>600,0</i>	<i>120,0</i>
Leasingi	732,9	660,3	264,9
<i>leasingi długoterminowe</i>	<i>371,7</i>	<i>335,6</i>	<i>2,4</i>
<i>leasingi krótkoterminowe</i>	<i>361,2</i>	<i>324,7</i>	<i>262,6</i>
RAZEM dług długoterminowy	6 510,5	5 601,8	6 001,1
RAZEM dług krótkoterminowy	6 742,8	8 062,5	10 892,0
DŁUG ODSETKOWY	13 253,3	13 664,2	16 893,0

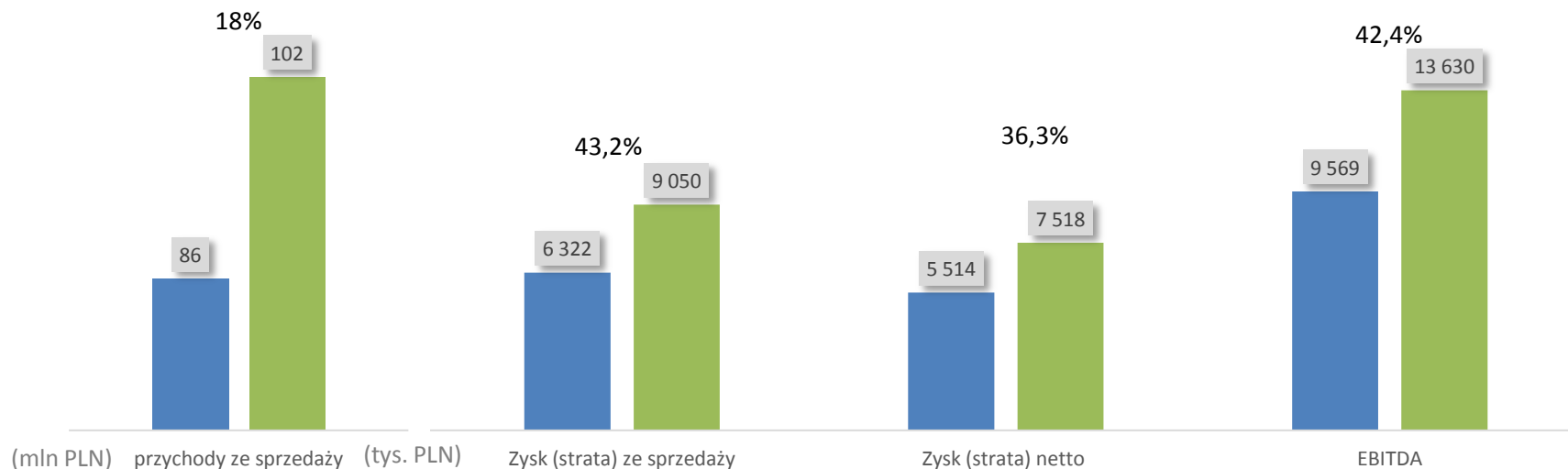
* - wszystkie dane za 2015 są danymi wstępnymi nie zbadanymi przez biegłego

Nakłady inwestycyjne w okresie działalności Spółki

(tys. PLN)

grupa	2010-2014	2015	plan 2015
budynki	7 040	929	1 450
inne maszyny i urządzenia	150	436	640
inne	200		220
produkcja płyt komórkowych	2 771	4 403	7 900
produkcja layerpadów	1 314	388	100
produkcja płyt pełnych	5 800	366	0
produkcja opakowań i wykrojów	785	269	2 500
Suma	18 060	6 790	12 810

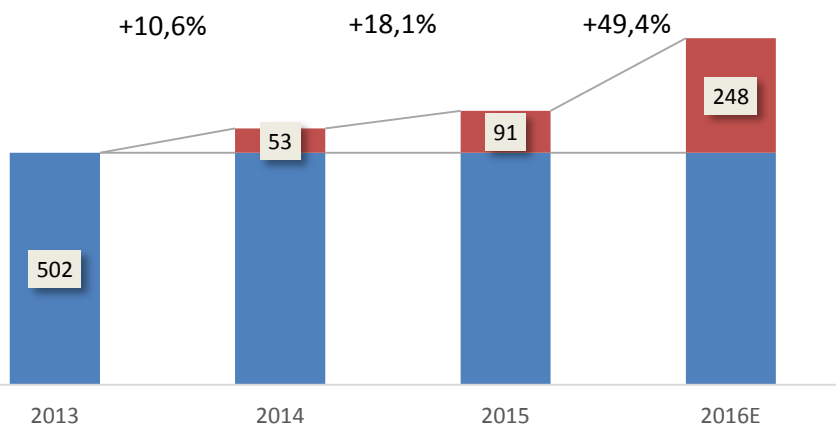
w tys. PLN	2015	2016	dynamika
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	86 391	101 551	117,5%
Zysk netto	5 514	7 518	136,3%
<i>Rentowność netto</i>	<i>6,38%</i>	<i>7,40%</i>	<i>116,0%</i>
EBITDA	9 569	13 630	142,4%
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>11,08%</i>	<i>13,42%</i>	<i>121,2%</i>
Koszty działalności operacyjnej	80 069	92 500	115,5%
<i>Koszty operacyjne do przychodów</i>	<i>92,68%</i>	<i>91,09%</i>	<i>98,3%</i>
Zysk ze sprzedaży	6 322	9 050	143,2%



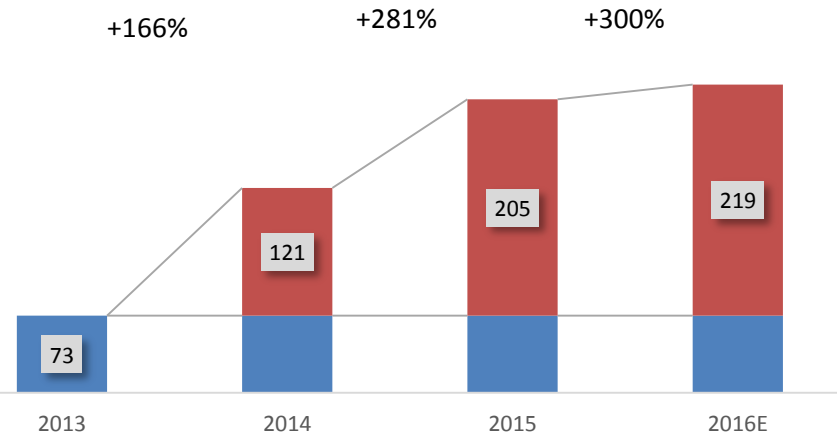
* - wszystkie dane za 2015 są danym wstępnymi nie zbadanymi przez biegłego

GEKOPLAST Wykorzystanie potencjału produkcyjnego

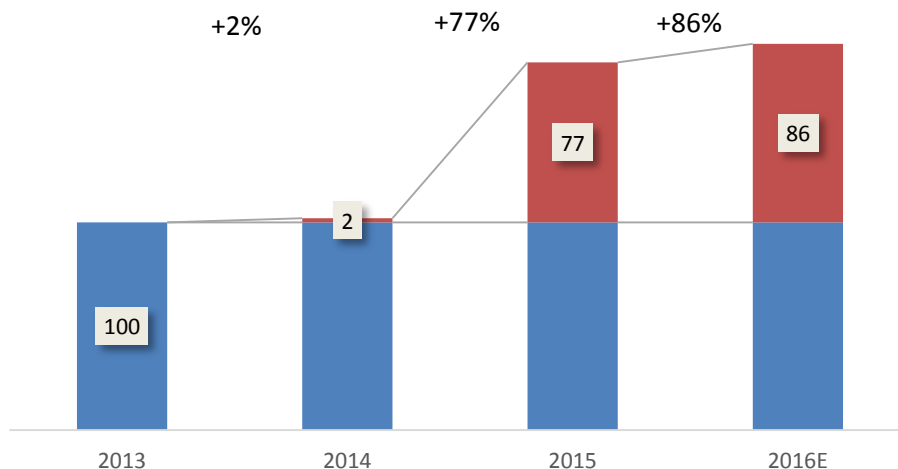
średniomiesięczna produkcja płyt komórkowych [t/mc]



średniomiesięczna produkcja opakowań i wykrojów [t/mc]



średniomiesięczna produkcja płyt pełnych [t/mc]



Wzrost liczony od średniej produkcji w 2013 r.

Nakłady inwestycyjne w okresie działalności Spółki

(tys. PLN)

grupa	2010-2015	2016E
budynki	7 040	2 600
inne maszyny i urządzenia	150	470
inne	200	390
produkcja płyt komórkowych	2 771	7 755
produkcja layerpadów	1 314	420
produkcja płyt pełnych	5 800	1 000
produkcja opakowań i wykrojów	785	4 677
Suma	24 850	17 312



- / uruchomienie nowej linii do produkcji płyt komórkowych
- / podpisanie kontraktu na kolejną linię do produkcji płyt komórkowych
- / uruchomienie nowych linii produktowych i wejście na nowe rynki zbytu
- / uruchomienie produkcji wyrobów z płyt pełnych
- / zwiększenie wydajności na wykrojach
- / utworzenie laboratorium
- / sprzedaż nieruchomości
- / zakończenie sporu z Polimark S.r.l.
- / wdrożenie nowych mechanizmów w zakresie budowy zapasów surowców
- / zainicjowanie procesów inwestycyjnych w obszarze przetwórstwa płyt

57,14 mln PLN Kapitalizacja (31.12.2015)

Fundamentalnie silna struktura aktywów (stan na 31.12.2015):

- / **45 mln PLN** Bezpieczny poziom zobowiązań (50% planowanych przychodów)
- / **0,25** Zadłużenie długoterminowe do kapitału własnego (spadek o 0,03 r/r)
- / **1,33** Zadłużenie kapitału własnego (spadek o 0,1 r/r)
- / **47,8 proc.** Wskaźnik zadłużenia ogólnego (wzrost o 0,1% r/r)

- Zarząd Spółki, zgodnie z zapowiedziami złożył wniosek o przeniesienie notowań akcji Gekoplast na główny parkiet GPW.
- Przeniesienie notowań z rynku alternatywnego na główny parkiet odbędzie się bez emisji akcji
- Aktualnie zgodnie z uwagami KNF korygujemy złożony wniosek
- Przewidujemy, że debiut na głównym parkiecie nastąpi w pierwszym kwartale 2016 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