Raport ESPI

Numer: 14/2016

Data sporządzenia: **21.03.2016**

Spółka: Korporacja KGL S.A.

Temat: Strategia rozwoju Grupy KGL na lata 2016 - 2020

Podstawa prawna: Art 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie – informacje poufne

Treść Raportu

Zarząd Korporacja KGL S.A. (dalej "Emitent"), w załączeniu do niniejszego raportu przekazuje do publicznej wiadomości tekst jednolity „Strategii Rozwoju Grupy KGL na lata 2016 – 2020".

Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji ww. strategii z uwagi na spodziewany jej istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta oraz na jego perspektywy rozwoju w przyszłości.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Krzysztof Gromkowski – Prezes Zarządu

Lech Skibiński – Wiceprezes Zarządu

STRATEGIA ROZWOJU GRUPY KGL

NA LATA 2016-2020

GRUPA KGL®

spółka notowana na GPW

Spis treści

1. Wstęp ... 3

2. Zasoby Grupy KGL ... 3

2.1. Produkcja ... 4

Produkty ... 4

Zaplecze produkcyjne ... 5

2.2. Dystrybucja ... 7

3. Uwarunkowania zewnętrzne Grupy KGL ... 8

3.1. Sektor opakowań szczególnym motorem wzrostu branży tworzyw sztucznych ... 9

3.2. Liczą się innowacje ... 10

3.3. Presja na recycling odpadów z tworzyw sztucznych ... 11

4. Cele strategiczne Grupy KGL ... 12

4.1. Segment dystrybucji ... 13

Znacząca pozycja na rynku - dystrybutor tworzyw technicznych / konstrukcyjnych ... 13

KGL jako solidny partner w segmencie tworzyw masowych ... 13

Aktywne doradztwo techniczne ... 13

4.2. Segment produkcji ... 14

Koncentracja na produkcji opakowań dla branży spożywczej ... 14

Zwiększenie poziomu innowacyjności ... 15

Uniezależnienie od dostawców folii ... 17

Wzrost znaczenia recyklingu w produkcji Grupy KGL ... 17

1. Wstęp

Podstawowe założenia strategiczne dla Grupy KGL zostały opracowane w oparciu o jej zasoby, infrastrukturę i aktualne zdolności wytwórcze. W ramach prac przygotowawczych przeprowadzono również analizę rynków branży producentów i dystrybutorów wyrobów z tworzyw sztucznych w Polsce. Dokonano przeglądu tendencji kierunków rozwoju światowego rynku opakowań pod kątem rodzajów, jakości i oczekiwanych funkcjonalności produktów i towarów.
Działania te miały na celu wyłonienie najbardziej atrakcyjnych i perspektywicznych segmentów rynku dystrybucji granulatów oraz produkcji opakowań z tworzyw sztucznych. W przygotowaniu planu rozwoju uwzględniono również poziom własnych środków finansowych Grupy KGL, a także możliwości korzystania z różnych form finansowania zewnętrznego.

Przyjęto, iż założenia co do dalszych działań w zakresie rozwoju muszą być skorelowane z aktualną sytuacją przedsiębiorstwa i jego zasobami, zmieniającym się otoczeniem, a także możliwościami finansowymi podmiotu.

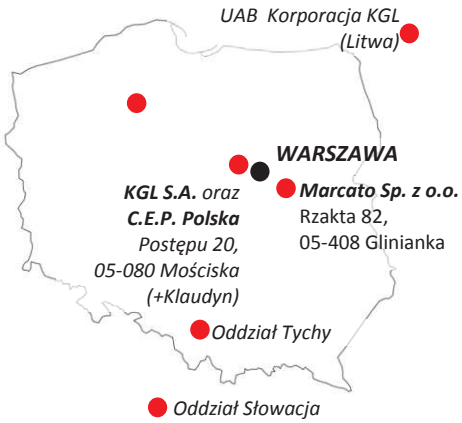
Przy opracowaniu strategii uwzględniono również przewagi i słabości konkurencyjne Grupy KGL. Podstawą przewag konkurencyjnych Grupy są: aktywa (nieruchomości, sprzęt i maszyny), a także wieloletnie doświadczenie w branży dystrybucji i produkcji opakowań z tworzyw sztucznych. Grupa KGL posiada bogate know-how w obszarze technologii produkcji i wiedzę o zachodzących zmianach tendencji na rynku. Wykorzystywane przez Grupę KGL urządzenia stanowią bazę do szacowania dalszych potrzeb inwestycyjnych w zakresie rozwoju infrastruktury produkcyjno-magazynowej w stopniu odpowiadającym potrzebom realizacji niniejszej strategii. Do zagrożeń zaliczono dynamicznie zmieniające się otoczenie technologiczne na świecie, co przekłada się m. in. na konieczność stałego monitorowania rynku w celu utrzymania ciągłej innowacyjności produktowej, postępującej w ślad za zmieniającymi się potrzebami odbiorców.

2. Zasoby Grupy KGL

Zasoby techniczne oraz kompetencyjne silne strony Grupy KGL

Grupa KGL prowadzi działalność w dwóch segmentach: dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych oraz produkcji opakowań z tworzyw sztucznych. Lokalizacje segmentów działalności:

- **dystrybucja** granulatów tworzyw sztucznych prowadzona jest przede wszystkim przez podmiot dominujący Grupy – spółkę Korporacja KGL S.A. (Mościska, Klaudyn) i spółki zależne C.E.P. Polska Sp. z o.o. (Mościska, Klaudyn) oraz Korporacja KGL UAB z siedzibą w Wilnie (Litwa). Ponadto Spółka prowadzi dystrybucję za pośrednictwem oddziałów w Tychach, Kostrzynie Wielkopolskim i Bratysławie (Słowacja).
- **produkcja folii i opakowań** prowadzona jest głównie przez spółkę zależną Marcato Sp. z o.o. (Rzakta, Klaudyn), a produkcja opakowań przez podmiot dominujący Grupy - Korporację KGL S.A. (Mościska).



Grupa KGL dysponuje rozbudowaną infrastrukturą produkcyjną oraz magazynową, umożliwiającą:

- **magazynowanie** granulatów tworzyw sztucznych (towarów handlowych), folii oraz opakowań (wyrobów gotowych)
  Łączna powierzchnia magazynów Grupy KGL to 17.000 m², z czego około 6.000 m² dedykowanych jest dla działalności dystrybucyjnej, a ok. 11.000 m² dla magazynowania folii i opakowań. Rosnące zdolności produkcyjne oraz udział w rynku generują potrzebę powiększania powierzchni magazynowych. Obecny poziom wykorzystania pow. przekracza 90 %. W planach Grupy jest najem lub zakup nowego magazynu.

- **wytwarzanie folii** polistyrenowych, polipropylenowych, poliestrowych oraz o właściwościach barierowych metodą ekstruzji
  Ekstruzja jest ciągłym procesem wytłaczania pasm z termoplastycznych tworzyw sztucznych (granulatu). W liniach do ekstruzji odbywają się następujące procesy: zagęszczanie tworzywa w zwarty materiał o stałej konsystencji, roztapianie masy, homogenizacja topliwa oraz końcowe wytłaczanie poprzez wyciskanie (prasowanie).
  - *Obecnie posiadane przez spółkę Marcato 3 ekstrudery pozwalają na wyprodukowanie miesięcznie około 1.400 ton folii. Linie produkcji folii wykorzystane są blisko w 100% i dlatego w Marcato w połowie 2016 roku zainstalowany zostanie kolejny ekstruder ze zdolnością produkcyjną około 800 ton folii na miesiąc.*
  - *W Marcato produkowana jest większość typów folii używanych przez Grupę KGL do produkcji opakowań.*

- **produkcję opakowań metodą termoformowania**
  Termoformowanie polega na podgrzaniu specjalnej folii do odpowiedniej temperatury, co pozwala na uformowanie konkretnego kształtu, a następnie wycięcie konkretnego opakowania.
  - *Grupa jest w posiadaniu 18 linii do termoformowania, które obłożone są średnio w 80–85% (do końca 2016 r. zainstalowane zostaną kolejne 2 linie).*
  - *W 2016 roku ilość wyprodukowanych opakowań powinna przekroczyć 1 mld szt.*

2.1. Produkcja

Produkty

Grupa KGL produkuje folie i opakowania z trzech głównych rodzajów tworzyw sztucznych odpowiadających potrzebom i specyfice różnych segmentów rynku. Folia produkowana jest metodą ekstruzji z granulatów tworzyw sztucznych, opakowania metodą termoformowania z folii. Folia wykorzystywana do produkcji opakowań prawie w całości pochodzi z produkcji własnej.

Do produkcji folii i opakowań Grupa KGL wykorzystuje następujące rodzaje tworzyw:

- **Polistyren (PS)**

  Polistyren jest bezbarwnym, twardym, kruchym termoplastem (tworzywem formowanym przez topienie), o bardzo ograniczonej elastyczności. Polistyren stosowany jest do produkcji np.: opakowań do CD, szczoteczek do zębów, jednorazowych maszynek do golenia jednak najbardziej masowym produktem jest forma spieniona - styropian.

  Grupa KGL wykorzystuje to tworzywo do produkcji folii do opakowań do jaj, ciastek, słodyczy i przekąsek oraz naczyń jednorazowych.

- **Polipropylen (PP)**

  Polipropylen jest jednym z najbezpieczniejszych tworzyw sztucznych wykorzystywanych w produkcji opakowań do żywności. Wykazuje on dużą odporność chemiczną, zwłaszcza w temperaturze pokojowej, w której jest prawie całkowicie odporny na działanie kwasów, zasad i soli oraz rozpuszczalników organicznych. PP jest obojętny fizjologicznie

  PP jest łatwy do przetwórstwa. Przetwarza się go metodami wtryskiwania, wytłaczania, i termoformowania. Elementy i wyroby z tego tworzywa można spawać i zgrzewać oraz metalizować i drukować. Główne zastosowania PP to przewody do wody i cieczy agresywnych, zbiorniki, naczynia laboratoryjne, sprzęt medyczny (strzykawki, opakowania leków), a także przemyśle włókienniczym: oprzyrządowanie narażone na działanie chemikaliów, włókna, dywany, tkaniny techniczne, izolacje kabli i przewodów, samochodowe zderzaki, części karoserii oraz elementy wyposażenia wnętrza samochodów, AGD i zabawki.

  Grupa KGL wykorzystuje to tworzywo do produkcji folii do pojemników do mięs, naczyń jednorazowych, opakowań do ciastek oraz dozowników dla chemii domowej.

- **Poliester (PET)**

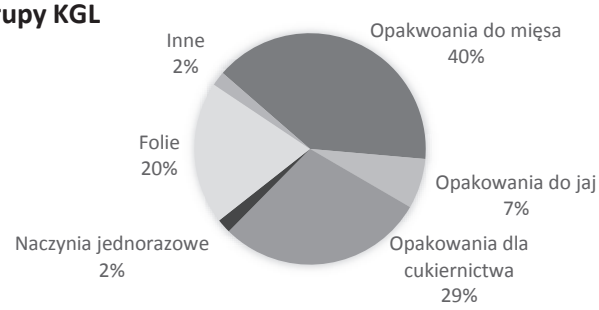
  Termoplastyczny polimer stosowany na dużą skalę m.in. do produkcji włókien sztucznych, butelek do napojów, opakowań do żywności, obudów urządzeń elektronicznych, dzianin i tkanin (np.: polar).

  PET cechują m.in. wytrzymałość, duża sztywność, trudno zapalność, odporność termiczna, dobre własności optyczne, możliwość barwienia na dowolny kolor, łączenia z innymi tworzywami, wysoka barierowość (odporność na przenikanie pary wodnej i gazów). Tworzywo sztuczne PET uchodzi za wyjątkowo przyjazne dla środowiska **(elementy wykonane z PET nadają się do ponownego przetworzenia)**.

  Folie poliestrowe są wykorzystywane w Grupie KGL do produkcji pojemników do mięs i jaj, tacek owocowo-warzywnych, opakowań do ciastek i słodyczy.

Należy odnotować coraz większy udział folii poliestrowych w ogólnej ilości przetwarzanych folii w zakładach Grupy KGL. Jest to efekt rosnącego popytu na opakowania wykonane z PET, jako materiału o lepszych (w stosunku do PS i PP) własnościach barierowych i wyższej transparentności, a tym samym lepszej prezentacji zapakowanego produktu. Udział poliestru, jako materiału do produkcji opakowań zwłaszcza spożywczych jest wspierany dynamicznym w ostatnich latach rozwojem branży FMCG.

Struktura produkcji Grupy KGL

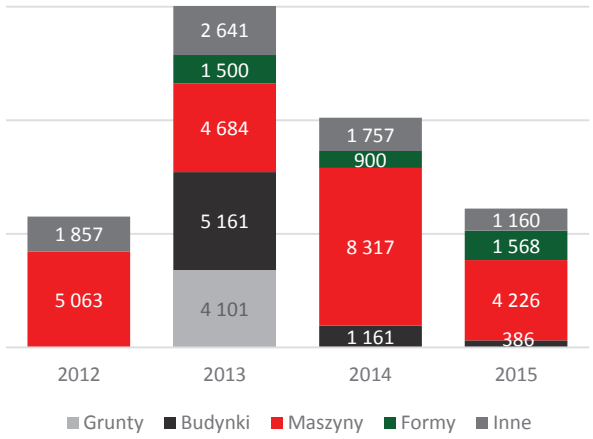


Mając na uwadze panujące trendy i prężnie rozwijający się sektor opakowań z tworzyw sztucznych do żywności, Grupa KGL nieustannie poszerza ofertę produktową. Grupa stale inwestuje w nowe linie produkcyjne zwiększając tym samym zdolności wytwórcze. Dzięki tym działaniom Grupa może sprostać oczekiwaniom odbiorców zarówno co do rozmiarów dostaw jak i jakości i innowacyjności dostarczanych produktów.

Zaplecze produkcyjne

Głównym centrum produkcyjnym Grupy KGL jest spółka Marcato, zlokalizowana w miejscowości Rzakta (ok. 40 km od Warszawy). Spółka ta prowadzi działalność także w wynajmowanych halach w Klaudynie. Część jej działalności prowadzona jest w oparciu o zasoby produkcyjne spółki Korporacja KGL w miejscowości Mościska.

Wartości i Struktura inwestycji w infrastrukturę techniczną Grupy KGL
(dane w mln zł)



W latach 2012 – 2015 Grupa przeprowadziła szereg inwestycji mających na celu rozwój infrastruktury i zwiększenia mocy produkcyjnych. Pozyskano oraz wybudowano nowe hale produkcyjne, zwiększono zdolności magazynowe, zakupiono nowe linie do termoformowania i nowy ekstruder do produkcji folii PET. Regularnie kupowano formy do nowych wzorów opakowań oraz wzbogacono park produkcyjny o szereg dodatkowych urządzeń i maszyn do etykietowania, nadruku, wklejania wkładek absorpcyjnych itp.

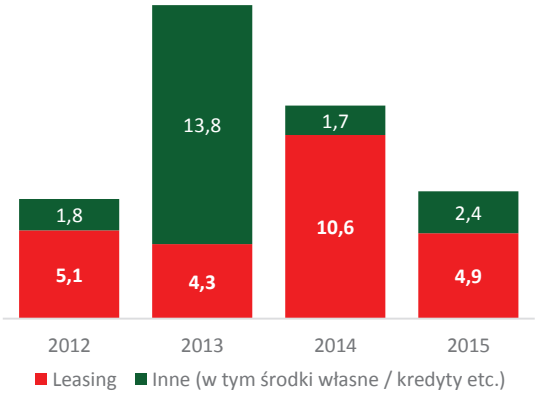
W analizowanym okresie największe nakłady zostały poniesione na zakup i instalację maszyn do produkcji folii (ekstrudery) oraz opakowań (termoformierki) – łącznie **ponad 18 mln zł.** Na adaptacje i modernizacje budynków oraz zakup gruntów wydatki wyniosły w latach 2012-2015 **ok.10,5 mln zł**.

W grupie nakładów na inne elementy infrastruktury znajdują się wydatki na linie do wklejania wkładek, do etykietowania oraz modernizacje i utrzymanie funkcjonujących linii produkcyjnych.

Znaczące środki finansowe Grupa przeznacza na zakup form do produkcji opakowań. Formy są to specjalnie zaprojektowane matryce do termoformowania konkretnych grup opakowań z tworzyw sztucznych. Wydatki na formy są inwestycją o charakterze powtarzalnym. W zasadzie każdy nowowprowadzany projekt opakowania wymaga nabycia dedykowanej formy. W odróżnieniu od nakładów na nieruchomości, maszyny i modernizacje – istnieje możliwość ograniczenia wydatków na zakup form poprzez rozpoczęcie wytwarzania form we własnym zakresie.

W finansowaniu inwestycji Grupy KGL coraz większą rolę odgrywa leasing. Na koniec 2015 r. łączna wartość aktywnych umów leasingu wyniosła 15,66 mln zł.

Źródła finansowania inwestycji Grupy KGL
(dane w mln zł)



W zakresie finansowania inwestycji Grupa KGL wykorzystuje możliwości uzyskania dofinansowań w ramach programów unijnych.

Polityka finansowania działalności w Grupie KGL zakłada przejście w kierunku finasowania długoterminowego. Spółka Korporacja KGL S.A. w 2015 przeprowadziła emisję Akcji serii C, w wyniku której pozyskała 33,25 mln zł.
Grupa preferuje finansowanie inwestycji w formie leasingu.

Infrastruktura produkcyjna Marcato Sp. z o.o.

Większość ekstruderów (produkcja folii) oraz linii do termoformowania (produkcja opakowań) znajduje się w spółce Marcato w Rzakcie. Ponadto w przedsiębiorstwie Marcato Grupa KGL posiada szereg urządzeń wspomagających procesy produkcyjne – w tym m.in.: linie do regranulacji, etykietowania, nadruku oraz linie do wklejania wkładów absorpcyjnych wykorzystywanych np.: do wyścielania dna w pojemnikach i tackach do mięs w celu pochłaniania wilgoci.

Przedsiębiorstwo Marcato funkcjonuje na nieruchomości o łącznej powierzchni ok. 3,82 ha. Grunt wykorzystywany jest na zasadach wieczystej dzierżawy od Gminy.

Na nieruchomości zlokalizowane jest kilka hal przemysłowych:

- **hale produkcyjne**, o łącznej powierzchni 2.800 m^2
  Hale te są dostosowane do produkcji przemysłowej, wyposażone w odpowiednie media, ciągi komunikacyjne itp.
- **hale magazynowe** o łącznej powierzchni 4000 m^2
  W tym magazyn wysokiego składowania do przechowywania wyrobów gotowych (opakowań) o pojemności ok. 2.750 palet.

W spółce Marcato znajdują się następujące maszyny produkcyjne:

- Termoformierki do produkcji opakowań
  (15 linii produkcyjnych)
- Ekstrudery (do produkcji folii)
  (3 linie produkcyjne)

Infrastruktura produkcyjna spółki Korporacja KGL SA

Przedsiębiorstwo spółki Korporacja KGL funkcjonuje na łącznej powierzchni ok. 2,54 ha w miejscowościach Mościska oraz Klaudyn (sąsiednia miejscowość).

Spółka wykorzystuje 2 hale magazynowo – produkcyjne:

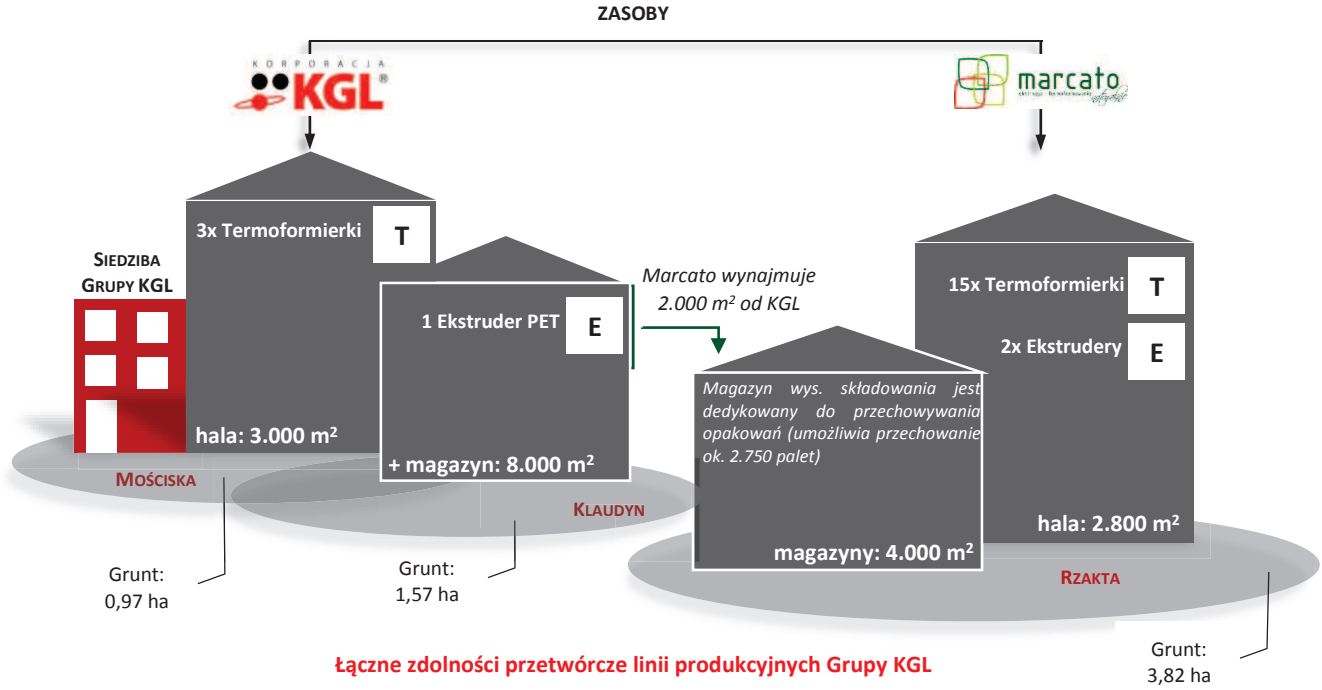
- hala w Mościskach o powierzchni 3.000 m^2)
- hala w Klaudynie o powierzchni 8.000 m^2).

W halach tych zlokalizowane są magazyny towarów handlowych oraz linie do termoformowania (Mościska). W części hali w Klaudynie (2.000 m^2) wynajętej spółce Marcato, zainstalowany jest ekstruder do produkcji folii PET. W tej samej hali w połowie 2016 r. zainstalowany zostanie drugi podobny ekstruder.

W okresie 2010-2013 Korporacja KGL zakupiła i zainstalowała w Mościskach 3 linie do termoformowania w ramach procesu powiększania zdolności produkcyjnych opakowań. W tym samym obiekcie realizowane są: produkcja opakowań wzbogaconych poprzez wklejanie do pojemników do mięsa wkładów absorpcyjnych oraz naklejanie etykiet na opakowania do jaj.

W Klaudynie mieści się również magazyn towarów handlowych (granulatu tworzyw sztucznych) wykorzystywany w ramach działalności dystrybucyjnej oraz magazyn materiałów do produkcji oraz wyrobów gotowych.

Posiadana infrastruktura produkcyjna i magazynowa Grupy KGL:



Łączne zdolności przetwórcze linii produkcyjnych Grupy KGL

1.800 t. folii / mies. *Zdolności przetwórcze linii termoformowania*	***1.400 t. folii / mies.*** *Zdolności wytwórcze ekstruderów Grupy*	***80 mln sztuk różnych opakowań miesięcznie***

2.2. Dystrybucja

W ramach działalności dystrybucyjnej Korporacja KGL S.A. koncentruje się na trzech grupach tworzyw sztucznych:

- **Tworzywa techniczne/konstrukcyjne**
  Tworzywa te to cała gama tworzyw spełniających szereg różnorodnych wymagań z zakresu własności mechanicznych, termicznych oraz odporności chemicznej. Znajdują one zastosowanie głównie w budownictwie (rury, kształtki), a także w branżach producentów zabawek, części samochodowych, sprzętu RTV i AGD, w medycynie (protezy stawów, sztuczne oczy).

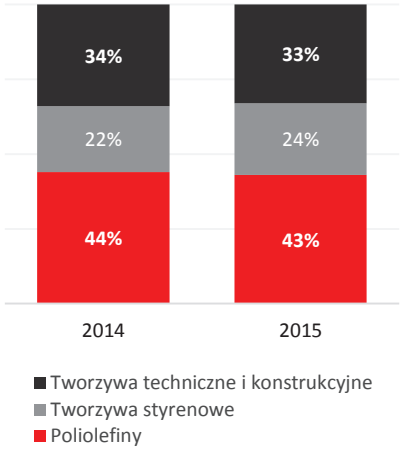
- **Poliolefiny**
  Poliolefiny są półkrystalicznymi termoplastami z grupy tworzyw standardowych. Nadają się do produkcji opakowań do produktów przemysłowych i spożywczych, w tym między innymi pieczywa, owoców, warzyw, wyrobów cukierniczych. Tworzywo jest bezpieczne dla zdrowia, a po wykorzystaniu przeznacza się je w 100% do recyklingu. Z uwagi na wysoką przezroczystość i połysk pozwala uzyskać doskonałą prezentację pakowanych artykułów także tych o nieregularnych kształtach.
  Poliolefiny są odporne na uszkodzenia mechaniczne, dobrze wytrzymują także działanie olejów i rozpuszczalników. Najważniejszymi przedstawicielami tej grupy są polietyleny (PE) i polipropyleny (PP), które razem tworzą połowę całej produkcji tworzyw sztucznych na świecie.

  Tworzywa te skierowane są do producentów np. zabawek, sznurka dla rolnictwa, art. dziecięcych, opakowań do żywności oraz opakowań technicznych, folii, doniczek, sprzętu RTV i AGD, części samochodowych, obudów do akumulatorów oraz wielu innych.

  W ostatnich latach miał miejsce dynamiczny wzrost zapotrzebowania na PP. PP wypiera z wielu tradycyjnych zastosowań inne termoplasty np.: polistyren. Dynamika wzrostu zapotrzebowania na PP przekracza wskaźniki dla wielu innych tworzyw masowych.

- **Tworzywa styrenowe**
  Tworzywa zaliczające się do grupy tworzyw standardowych/masowych. Ich odbiorcami są przede wszystkim producenci styropianu, opakowań do żywności oraz produktów technicznych, kosmetyków, itp. Z tworzyw styrenowych wytwarzane są opakowania, pudełka/pojemniki, elementy sprzętów RTV i AGD, obcasy, zabawki, artykuły reklamowe, elementy mebli, płyty i kształtki styropianowe, elementy dekoracyjne, itp.

Orientacyjna struktura przychodów z dystrybucji



- Grupa odnotowuje zrównoważony wzrost dystrybucji w kategorii poliolefin i tworzyw styrenowych.
- Sprzedaż poliolefin i tworzyw styrenowych charakteryzuje się **niższymi marżami** oraz znacznymi ilościami.
- Sprzedaż tworzyw technicznych cechuje wyższa marża niż w pozostałych dwu grupach.

Polityka Grupy KGL w zakresie dystrybucji polega na znacznej dywersyfikacji oferowanych towarów, które nabywane są od dużej liczby dostawców. Polityka Grupy polega na utrzymywaniu relacji co najmniej z 2 dostawcami dla każdej z grup towarów.

Brak uzależnienie od dostawców

Grupa KGL współpracuje z największymi producentami tworzyw sztucznych na świecie takimi jak: Arkema, Samsung, Synthos, Slovnaft, TVK (TVK występują pod nazwą koncernu MOL), Total oraz wieloma mniejszymi.
Należy mieć na uwadze, że w latach 2012-2015 roku udział pięciu największych podmiotów w dostawach tworzyw sztucznych w ramach segmentu dystrybucji kształtował się na poziomie od kilku do ponad 20%.

Nie istnieje uzależnienie od dostawców, jednak Grupa zauważa ryzyko potencjalnego uzależnienia w przyszłości.

Współpraca z głównymi dostawcami odbywa się w głównej mierze na podstawie długo i średnioterminowych relacji biznesowych. Sporadycznie zawierane są umowy ramowe dotyczące dostaw tworzyw sztucznych. Przykładem jest umowa z koncernem Slovnaft oraz z koncernem TVK (umowa z Tisza Chemical Group Ltd).

Brak uzależnienia od odbiorców

Ponad dwudziestoletnia obecność Grupy KGL na rynku dostawców granulatów tworzyw sztucznych z ofertą renomowanych producentów z całego świata pozwoliło zbudować portfel ponad 1000 odbiorców, w skład którego wchodzą firmy różnej wielkości. Podstawą sukcesu Grupy KGL jako dostawcy granulatów tworzyw sztucznych było w początkowym okresie działalności, odkrycie faktu dużego rozdrobnienia rynku przetwórców tworzyw w Polsce, ich identyfikacja i bezpośrednie dotarcie do nich.

Grupa KGL współpracuje z odbiorcami w kraju i za granicą, przy czym żaden z zewnętrznych odbiorców nie uzyskał udziału w przychodach ze sprzedaży, które można uznać za znaczący. W 2015 sprzedaż do największego odbiorcy spoza Grupy Emitenta w segmencie tworzyw sztucznych wyniosła poniżej 7% obrotów segmentu. Udział drugiego największego odbiorcy nie przekroczył 5% obrotów segmentu.

3. Uwarunkowania zewnętrzne Grupy KGL

Wzrost zużycia tworzyw sztucznych

Z danych dotyczących produkcji oraz zapotrzebowania na wyroby z tworzyw sztucznych publikowanych przez instytucje monitorujące rynek (np.: Plastics Europe lub Transparency Market Research) wynika, że branża tworzyw sztucznych rozwija się w sposób dynamiczny.

Na przestrzeni ostatnich lat odnotowujemy w Polsce wzrost zużycia tworzyw sztucznych, co jest efektem wzrostu produkcji przemysłowej w takich branżach jak: motoryzacyjna, AGD oraz spożywcza. Branże te (a w szczególności ostatnia z wymienionych) należą do głównych odbiorców opakowań produkowanych przez Grupę KGL. Polska jest na 6. miejscu w Europie (po Niemczech, Włoszech, Francji, Hiszpanii i Wielkiej Brytanii) pod względem zużycia tworzyw sztucznych (ok. 6,5 -7% zużycia tworzyw w Europie).

Polska od wielu lat wyróżnia się szybkim wzrostem zużycia tworzyw w przemyśle. W okresie 2002-2014 r. wzrost wyniósł łącznie 75% (średniorocznie - 4,8% CAGR). Według danych GUS produkcja tworzyw sztucznych (ogółem) w 2015 r. w Polsce w 2015 r. wyniosła 2,94 mln ton (w 2014 wielkość ta wyniosła 2,71 mln ton),a ogólne zapotrzebowanie na tworzywa sztuczne w Polsce wynosiło w 2014 ok. 3,3 mln t (w 2013 r. wyniosło ponad 2,9 mln t).

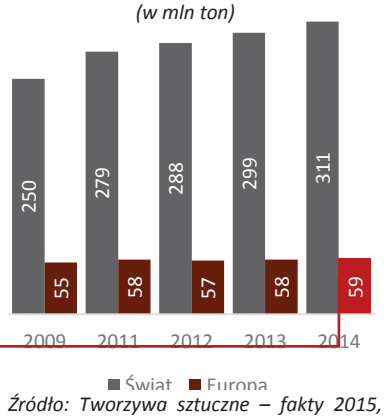
Grupa KGL w latach 2012-2014 wyprodukowała oraz zakupiła dla potrzeb własnej produkcji następujące ilości folii:

#	**Produkcja / zakup** (dane w tys. ton)	**2015**	**2014**	**2013**	**2012**
1	Produkcja folii (kg)	12,2	11,0	6,1	6,1
2	Zakup folii (kg)	2,9	1,5	5,1	5,2
	RAZEM	**15,1**	**12,5**	**11,2**	**11,3**

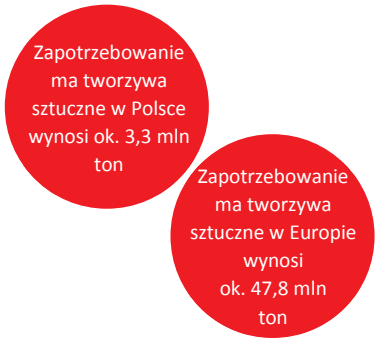
Grupa spodziewa się utrzymania wzrostu globalnego popytu przy dynamice zbliżonej do dotychczasowej. Czynniki, które powinny sprzyjać dalszym wzrostom są (m.in.):

- **Korzystne prognozy dla gospodarki polskiej**
  Segment tworzyw sztucznych jest zależny od PKB zatem, kiedy ten wskaźnik wzrasta, rośnie także branża. Dane potwierdzają, że Polska znajduje się w okresie sprzyjającym wzrostom. W UE, po latach stagnacji, w 2015 r. PKB wzrósł o 1,5%. W Polsce PKB w 2015 r. był o 3,9% wyższy niż 2014 r., a wg. Banku Światowego tempo to zostanie utrzymane w latach 2016-2018, a to oznacza, że przed sektorem poliolefin są dobre perspektywy.
- **Tania ropa**
  Spadek cen ropy naftowej zwiększa rentowność branży producentów tworzyw sztucznych. Gwałtowna przecena ropy naftowej to przede wszystkim efekt porozumienia krajów zachodnich z Iranem, który niedługo potem zapowiedział silne zwiększenie produkcji węglowodorów.
- **Dobre perspektywy dla przemysłu**
  Korzystnym czynnikiem kształtującym popyt na produkty z tworzyw sztucznych jest szybki wzrost inwestycji w polskim przemyśle, zwłaszcza w sektorach, których sprzedaż produkcji ukierunkowana jest na eksport co przełoży się na dalsze wzrosty zużycia polimerów w procesach wytwórczych. Tworzywa sztuczne to jeden z najważniejszych materiałów konstrukcyjnych, stosowany na przykład we wszelkich obudowach sprzętu RTV-AGD, w opakowaniach żywności i chemii gospodarczej czy do produkcji części samochodowych - od wnętrza pojazdu poprzez elementy silnika, przewody transmisji płynów, uszczelki.
  W 2005 r. konsumpcja tworzyw sztucznych w przeliczeniu na jednego mieszkańca w Polsce kształtowała się na poziomie ok. 60 kg, w 2015 wyniosła ok. 75 kg (średnia w EU wynosi ok. 92 kg per capita). W Polsce istnieje zatem potencjał do wzrostu.
- **Dodatnie saldo bilansu handlowego w obrocie tworzywami sztucznymi**
  Nadwyżka eksportu nad importem tworzyw sztucznych w roku 2014 wyniosła blisko 1,6 mln ton. Importujemy także wyroby z tworzyw sztucznych, a łączny deficyt handlu zagranicznego systematycznie się pogłębia i wynosi obecnie ponad 3,6 mld €.

Produkcja tworzyw sztucznych na świecie
(w mln ton)



Źródło: Tworzywa sztuczne – fakty 2015, PlasticsEurope,



Źródło: „Tworzywa sztuczne – fakty 2015", PlasticsEurope

Produkcja tworzyw sztucznych w Polsce:

- *poliolefiny (Basell Orlen Polyolefins),*
- *polichlorek winylu (Anwil),*
- *polistyren (Synthos),*
- *politereftalan etylenu PET (Indorama),*
- *poliamid 6 (Grupa Azoty, Solvay),*
- *POM (Grupa Azoty),*
- *systemy poliuretanowe (BASF, PCC Rokita) oraz*
- *poliestry i żywice epoksydowe (Lerg, ZCh Organika Sarzyna).*

Poprzez lokalnych przedstawicieli na rynku polskim obecni są także wszyscy wiodący światowi producenci tworzyw sztucznych.

Zapotrzebowanie na tworzywa w przeliczeniu na mieszkańca to obecnie ok. 80 kg, podczas gdy średnia unijna to ponad 95 kg, a w niektórych państwach zużycie tworzyw sięga 200 kg/mieszkańca.

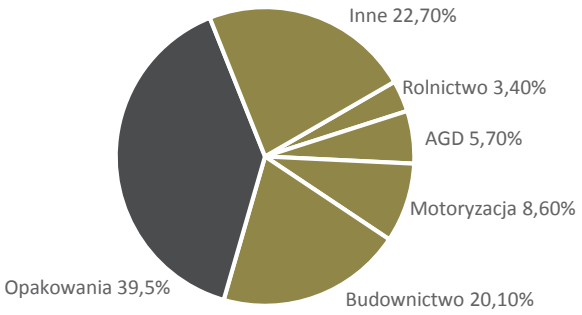
3.1. Sektor opakowań szczególnym motorem wzrostu branży tworzyw sztucznych

Sektor opakowań jest największym konsumentem tworzyw sztucznych (ok. 33%), następnie jest budownictwo (27%), natomiast 8,5% tworzyw zostaje przetworzone na potrzeby przemysłu motoryzacyjnego. Najchętniej wykorzystywanymi tworzywami w produkcji opakowań są LDPE, HDPE, PP oraz PET.

Około 95% towarów wytwarzanych przez światową gospodarkę jest opakowanych

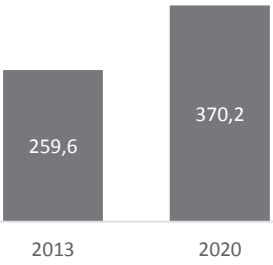
Prawie 50% opakowań na świecie powstaje z tworzyw sztucznych.

Zuzycie tworzyw sztucznych wg segmentów zastosowań w Europie w 2014 r.



Źródło: Tworzywa sztuczne – fakty 2015, PlasticsEurope

Wartość światowego rynku opakowań z tworzyw sztucznych
(dane w mld zł)



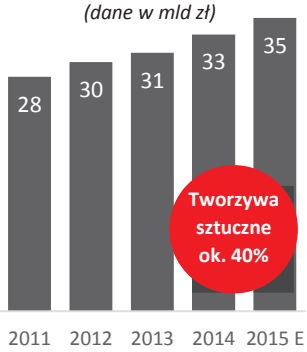
Źródło: Rynek opakowań z tworzyw sztucznych - Globalna Analiza Branży, Wielkość, Udział, Wzrost, Trendy i Prognozy na lata 2014 - 2020" przygotowanym przez TMR.

Duże zapotrzebowanie na opakowania z tworzyw sztucznych zgłaszane jest ze strony dynamicznie rozwijającego się przemysłu spożywczego i napojów. Obecna generacja konsumentów preferuje bardziej opakowania giętkie niż ich tradycyjne odpowiedniki. To z kolei zwiększa popyt na rynku opakowań z tworzyw sztucznych. Ponadto analitycy TMR przewidują, że także rosnące zapotrzebowanie ze strony przemysłu farmaceutycznego zwiększy wartość globalnego rynku opakowań z tworzyw sztucznych.

Rynek opakowań w Polsce najszybciej rozwijał się w latach 2000-2008 (6-9% rocznie). W latach 2009-2013 na skutek kryzysu gospodarczego odnotowano spadek tempa rozwoju rynku opakowań do 3,5-5% rocznie. Niemniej jednak w latach 2015-2020 spodziewamy się szybszego rozwoju polskiego rynku opakowań z tworzyw sztucznych związanego z utrzymującymi się następującymi tendencjami:

- **Alokacja w kraju zakładów produkcyjnych koncernów z branży spożywczej.**
  Zgodnie z raportem Polskiej Agencji Informacji i Inwestycji Zagranicznych - „Food processing sector in Poland" Polska znajduje się w czołówce krajów wybieranych na lokalizacje inwestycji zagranicznych (ang. foreign direct investments) przez przetwórców spożywczych – zajmuje 2. miejsce w Europie i 7. na świecie, a w latach 2004-2014 wartość inwestycji – 4,5 miliarda EUR.
- **Ogólny rozwój branży spożywczej w Polsce.**
  Zgodnie z raportem „Na rozdrożu, Wyzwania i priorytety sieci spożywczych w Polsce" firmy doradczej KPMG wartość sprzedaży detalicznej sklepów spożywczych w Polsce wzrosła ze 129 mld zł w 2006 r. do 192 mld zł w 2014 r. Natomiast zgodnie z prognozami Komisji Europejskiej z maja 2015 r., tempo wzrostu PKB dla Polski w latach 2015 i 2016 przekroczy 3%.
- **Popularyzacja opakowań z tworzyw sztucznych w sektorze spożywczym.**
  Zgodnie z raportem „Opakowania z Tworzyw Sztucznych: stworzone by chronić" wydanym przez Stowarzyszenie Producentów Tworzyw Sztucznych Plastics Europe, powołującej się na raport ONZ ds. Wyżywienia i Rolnictwa, odsetek żywności psującej się jest w krajach wysokorozwiniętych o wiele niższy niż w krajach rozwijających się, w dużej mierze ze względu na stosowanie odpowiednich rozwiązań opakowaniowych. Zgodnie z raportem opakowania z tworzyw sztucznych powinny zyskiwać na popularności ze względu na ich rolę w ochronie i konserwacji produktów spożywczych, możliwość recyclingu, niskie koszty oraz niską emisję dwutlenku węgla w całym cyklu życia opakowania.
- **Rosnący eksport polskich producentów opakowań do krajów UE.**
  Polski przemysł opakowań w pełni zaspokaja potrzeby krajowego rynku opakowań, posiadając nadwyżkę zdolności produkcyjnych, co pozwala na kierowanie części produkcji na eksport. Wyliczenia PIO wskazują, że 15–20% krajowej produkcji opakowań trafiać ma do odbiorców z innych państw i jest to wielkość, która w najbliższych latach powinna się utrzymać, a być może nawet minimalnie wzrosnąć.

Wartość rynku opakowań w Polsce
(dane w mld zł)



Źródło: Polska Izba Opakowań

Rynek, na którym funkcjonuje Grupa KGL (tj. opakowania z tworzyw sztucznych), jest wart około **1,6 mld EUR (tj. ok. 6,5 mld zł)**.

Przewidywane są bardzo pozytywne perspektywy dla rozwoju tego rynku, co związane jest z tendencjami panującymi w sektorze spożywczym (tj. wzrost oferty sieci handlowych w zakresie art. spożywcze w opakowaniach z tworzyw sztucznych).

3.2. Liczą się innowacje

Innowacje wynikają z potrzeb klientów

Rynek opakowań z tworzyw sztucznych charakteryzuje się szybkim rozwojem technologicznym nakierowanym na możliwość spełniania coraz wyższych wymagań klientów w zakresie:

- jakości i wytrzymałości wykorzystywanego materiału,
- bezpieczeństwa pakowanego produktu,
- praktyczności użycia dla konsumenta,
- wizerunku marketingowego,
- bezpieczeństwo dla środowiska.

Odbiorcy towarów i produktów Grupy KGL przykładają dużą wagę do właściwości opakowań, które z jednej strony pozwalają zwiększyć jakość sprzedawanych w nich produktów, a z drugiej obniżyć koszty swojej produkcji i dystrybucji. Klienci Grupy KGL stale starają się uatrakcyjnić swoje produkty dzięki zastosowaniu nowych i atrakcyjnych rozwiązań opakowaniowych.

W konsekwencji odbiorcy opakowań dążą do minimalizacji kosztów przy zachowaniu jakości opakowań, co „wymusza" na producentach opakowań konieczność opracowywania nowych rozwiązań w kierunku:

- obniżenia masy opakowań,
- ograniczenia zużytych materiałów,
- stosowania recyklingu.

Powyższe zmusza producentów opakowań do zwiększania nakładów na innowacyjność i rozwijania komórek, które poszukują rozwiązań spełniających coraz bardziej złożone oczekiwania odbiorców. Klienci oczekują, że opakowania będą poręczne, pozwolą na długie przetrzymywanie produktu, na wydzielanie z całości mniejszych porcji, bez szkody dla reszty, czy na łatwy recykling. Zdaniem Zarządu spółki Korporacja KGL to ogromna szansa na rozwój dla całej Grupy KGL.

Skala nakładów na innowacje

W skali całej Europy przemysł tworzyw sztucznych to jeden z pięciu najbardziej innowacyjnych sektorów. W latach 2003-2012 z tego sektora pochodzi ok. 4% wszystkich zgłoszeń patentowych. W Polsce (wg danych GUS) nakłady inwestycyjne w branży przetwórstwa tworzyw sztucznych i gumy utrzymują się na dość wysokim poziomie (ponad 4% obrotów branży).

Kierunki innowacji w sektorze opakowań z tworzyw sztucznych:

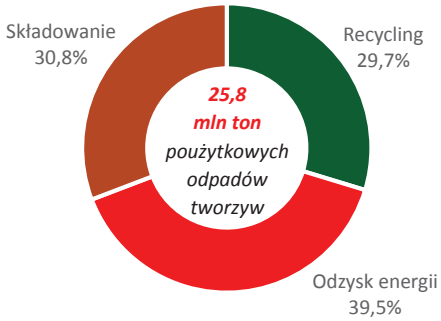
- zmniejszenie ilości tworzyw sztucznych użytych do produkcji opakowania (Coca Cola w ciągu niespełna 15 lat zmniejszyła ilość tworzywa w butelkach o ok. 50%),
- wykorzystanie nowych (tańszych, bardziej bezpiecznych dla opakowanych produktów) rodzajów materiałów do produkcji opakowań,
- dynamiczny rozwój bioplastików (materiałów o właściwościach tworzyw sztucznych, lecz produkowanych z surowców roślinnych). Główną cechą tych materiałów jest 100% biodegradowalność przy zachowaniu zbliżonych parametrów kosztowo – jakościowych względem tworzyw tradycyjnych. Na rynku można znaleźć produkty z bioplastików, materiałów z grzybów (firma DELL), trzciny cukrowej (TetraRex firmy Tetrapack), herbatników (kubki do kawy Scoff-ee Cup). Prowadzone są prace nad opracowaniem opakowań ze skorupek jajek, pierza, pancerzyków chitynowych, a w Szczecińskim Centrum Bioimmobilizacji i Innowacyjnych Materiałów Opakowaniowych pracuje się nad stworzeniem jadalnych powłok ochronnych nanoszonych bezpośrednio na powierzchnię produktów spożywczych,
- wdrażanie technologii recyclingu odpadów z tworzyw sztucznych w celu wykorzystania materiałów powstałych z odpadów poużytkowych (PCR – ang. Post Consumer Recycled),
- Dynamiczny rozwój opakowań wielowarstwowych (stosowane w opakowaniach barierowych o małej przepuszczalności np.: tlenu, wilgoci, UV),
- wprowadzanie opakowań z tworzyw sztucznych zastępujących (imitujących) inne materiały np. szkło, aluminium (w 2015 opatentowano puszkę do napojów wykonaną z tworzywa sztucznego zamiast aluminium),
- stosowanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych, które chronią żywność (czy leki) przed warunkami zewnętrznymi (wilgoć, temperatura, światło), które mogą zmienić właściwości produktu, ale także i takie, które potrafią ostrzegać o niebezpieczeństwie (np. skażeniu biologicznym),
- wprowadzanie rozwiązań elektronicznych (w tym zastosowanie chipów elektronicznych, wyświetlaczy, które mogą np. monitorować ilość spożywanych przez pacjentów leków, a nawet powiadamiać ich SMS-ami o konieczności zażycia kolejnej dawki.

3.3. Presja na recykling odpadów z tworzyw sztucznych

Każdego roku na całym świecie obserwuje się nieustanny wzrost liczby odpadów tworzyw sztucznych pochodzących z różnych gałęzi gospodarki i przemysłu. Ze względu na ich długi czas degradacji utrzymywanie ich na składowiskach jest niekorzystne dla środowiska. Pojawiają się jednak tendencje kreujące wzrost stosowania recyklingu odpadów z tworzyw sztucznych. Co istotne, recykling tworzyw przynosi wymierne korzyści zarówno ekologiczne jak i ekonomiczne.

Według szacunków PlasticsEurope w 2013-2014 w Niemczech do powtórnej obróbki trafiało ok. 45% odpadów, a w Szwecji nawet 99%. Natomiast w Polsce recyklingowi podlegało jedynie 11% z 12 mln ton odpadów. Powyższe pośrednio oznacza, że „do śmieci" wyrzuca się od 3 do 6 mld zł. Dlatego też zdaniem Grupy KGL rośnie potrzeba stosowania opakowań, które można poddać recyklingowi, lub stosować technologie produkcji z materiałów wtórnego użytku, a także ulegających szybkiemu rozkładowi i pozyskiwanych ze źródeł odnawialnych.

Odpady z tworzysz sztucznych w UE
(+Norwegia i Szwajcaria)
(dane za 2014 rok)



Źródło: Tworzywa sztuczne – fakty 2015, PlasticsEurope,

Szczególnie istotne znaczenie recyklingu dotyczy tworzyw sztucznych, gdyż z nich produkowane jest blisko 50% opakowań na świecie. Grupa KGL ma świadomość, że istnieją już technologie, które umożliwiają recykling 70% odpadu i przetworzenie go w materiał odpowiadający w 100% oryginalnemu tworzywu. Teoretycznie każde tworzywo sztuczne można przetworzyć ponownie na ten sam produkt lub na inne

Coraz większą popularnością cieszy się odzyskiwanie materiału pierwotnego, jakim są polimery poliestrowe (PET). . Wyprodukowanie butelki PET w procesie recyklingu, w porównaniu z produkcją nowej, pozwala zaoszczędzić 60% energii. Recykling w tym przypadku dotyczy wyselekcjonowanych odpadów komunalnych i polega na ponownym wprowadzeniu ich na rynek w formie produktów z materiału powstałego z odpadów pożytkowych **(*PCR* – *ang. Post Consumer Recycled*)**.

Zużyte opakowania PET w pierwszym etapie oddziela się od innych poliolefin, a następnie zamienia się na płatek PET. Płatki te mogą stanowić surowiec wtórny do produkcji różnych wyrobów lub przetwarza się je na regranulat. Istnieją również inne alternatywne technologie zastosowania płatków PET we wtórnym procesie wytwarzania wyrobów z tworzyw sztucznych.

Płatki PET (lub regranulat z PET) wykorzystywane są do produkcji takich wyrobów jak:

- Przezroczyste wielowarstwowe folie poliestrowe, w których regranulat / płatki stosowany jest na warstwę środkową (brak kontaktu z żywnością);
- Włókna i przędze poliestrowe stosowane do produkcji: dywanów, ubrań, tkanin obiciowych mebli, a także specjalnej włókniny do wypełnienia kurtek, śpiworów poduszek itp.;
- Włókna cięte stosowane jako materiał izolacyjny;
- Wyroby trwałe formowane wtryskowo np. części samochodowe, drobne przedmioty domowego użytku, części konstrukcyjne mebli, sprzętu sportowego itp.;
- Taśmy do formowania paletowych jednostek ładunkowych;
- Kształtki wstępne, formowane wtryskowo, w których regranulat poliestrowy stanowi warstwę środkową;
- Butelki wykonane w 100% z wtórnego granulatu stosowane jako opakowania do chemii gospodarczej;
- Izolacyjne materiały budowlane, spienione płyty izolacyjne;

Nowe technologie wykorzystania rPET w praktyce

Na rynku widoczna jest tendencja do wdrażania przez szereg producentów technologii recyclingu odpadów z tworzyw sztucznych w celu wykorzystania zużytych opakowań jako tańszego surowca wtórnego. Liderem jest koncern Procter&Gamble, który ogłosił program wykorzystania PCR w dużej skali. Nowe opakowania koncernu od 2016 r. zawierają do 50% materiałów powstałych z odpadów pożytkowych (PCR).

Zmiany technologiczne, ograniczenia ustawowe oraz budząca się świadomość społeczna tworzą nowe uwarunkowania dla rozwoju branży opakowań i recyklingu: stawiając coraz wyższe wymagania, zachęcają producentów do większej kreatywności.

4. Cele strategiczne Grupy KGL

Misją Grupy KGL jest:

- dostarczanie klientom zgodnie z ich potrzebami granulatów tworzyw sztucznych i opakowań
- profesjonalne reprezentowanie dostawców na obsługiwanych rynkach.

Cele strategiczne, przyjęte przez Zarząd Spółki, są konsekwencją prowadzonej od 2011 r. strategii budowy silnej i nowoczesnej organizacji, która potrafi sprostać wymaganiom rynku w zakresie dostarczania wysokiej jakości usług oraz produktów, a w konsekwencji zdolnej do generowania zysków na poziomach satysfakcjonujących akcjonariuszy. Zamiarem Zarządu spółki Korporacja KGL jest by w przyszłych okresach kontynuowane były przyjęte w 2011 r. cele strategiczne Grupy KGL.

W związku z powyższym Grupa nieustannie poszerza gamę oferowanych produktów dopasowując asortyment do potrzeb klientów. Dobór towarów i produktów dokonywany jest w oparciu o prowadzone przez Spółkę badania marketingowe oraz na bazie potrzeb zgłaszanych bezpośrednio przez klientów. Grupa KGL dąży przede wszystkim do tego, aby znak i nazwa KGL kojarzyły się z solidnością i najwyższą jakością usługi i produktu. Poszerzanie kompetencji i zdobywanie nowych umiejętności są głównymi czynnikami sukcesu Grupy KGL, które w przyszłości pozostaną bardzo istotnym elementem kultury biznesowej tej organizacji.

Grupa KGL przyjęła na najbliższe lata następujące cele strategiczne dla poszczególnych segmentów swojej działalności:

Podstawowe cele strategiczne Grupy KGL

Działalność dystrybucyjna

W segmencie dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych Grupa KGL stosuje strategię organicznego rozwoju. W latach 2012-2015 regularnie wprowadzała do oferty sprzedaży nowe rodzaje granulatów. W tym obszarze działalności celem Grupy jest dążenie do **uzyskania znaczącej pozycji na rynku dystrybutorów granulatów** w Polsce. Grupa zamierza utrzymać pozycję rzetelnego partnera w obszarze dystrybucji granulatów tworzyw sztucznych i dalej dostarczać tworzywa do małych i średnich odbiorców, którzy nie są w stanie realizować zamówień bezpośrednio u producentów.

Uwzględniając specyfikę rynku w zakresie poszczególnych rodzajów tworzyw sztucznych Grupa KGL zamierza:

1) uzyskać znaczącą pozycję na rynku w segmencie tworzyw technicznych i konstrukcyjnych
   (szczególnie w zakresie tworzyw z grupy HTP ang. - high tech plastics)
2) ugruntować swój wizerunek jako solidnego partnera w segmencie tworzyw masowych
   (szczególnie tworzywa styrenowe i ogólnie poliolefiny).
3) rozwijać dodatkowy obszar usług aktywnego doradztwa w ramach dystrybucji tworzyw sztucznych.

Cele te od lat skutecznie realizowane są poprzez ciągłe poszerzanie oferty tworzyw będących przedmiotem sprzedaży, a także stopniowym rozwijaniem działów o funkcji doradczej.

Działalność produkcyjna

W obszarze działalności produkcyjnej celem Grupy KGL jest dążenie do **uzyskania dominującej pozycji w Polsce w segmentach produkcji opakowań do żywności** (a w szczególności opakowań do jaj, mięsa i ciastek), a także wprowadzenie do oferty nowych, innowacyjnych produktów charakteryzujących się rozwiązaniami technicznymi niespotykanymi u konkurentów.

Mając na uwadze panujące trendy i prężnie rozwijający się sektor opakowań spożywczych z tworzyw sztucznych Grupa zamierza:

1) w pełni skoncentrować się na segmencie produkcji opakowań dla przemysłu spożywczego,
2) podnieść poziom innowacyjności oferowanych rozwiązań w opakowaniach dla sektora spożywczego w celu zaspokojenia nawet najbardziej złożonych potrzeb odbiorców w zakresie jakości, bezpieczeństwa oraz funkcjonalności oferowanych produktów,
3) zwiększyć poziom niezależności od dostaw folii od podmiotów zewnętrznych poprzez znaczne rozszerzenie produkcji folii na własne potrzeby, a także rozpocząć wytwarzanie form do termoformowania,
4) zwiększyć udział surowca wtórnego pochodzącego z recyklingu w produkcji opakowań Grupy KGL.

Grupa KGL stale poszerza ofertę produktową i stale inwestuje w nowe linie produkcyjne, w celu zaspokojenia oczekiwań klientów i podnoszenia jakości ich obsługi.

4.1. Segment dystrybucji

Znacząca pozycja na rynku - dystrybutor tworzyw technicznych / konstrukcyjnych

Rynek tworzyw sztucznych charakteryzuje się relatywnie małą liczbą producentów oraz dużą liczbą końcowych odbiorców. W ostatnich latach Korporacja KGL dostrzega wzmacniający się trend zacieśniania bezpośredniej współpracy pomiędzy odbiorcami oraz producentami w obszarze tworzyw standardowych. Trend ten w oczywisty sposób wpływa na funkcjonowanie podmiotów dystrybucyjnych i osiągane przez nich marże. Stąd też Grupa KGL kładzie (i zamierza kontynuować ten trend) **nacisk na rozwój w kategorii tworzyw technicznych**, gdzie odbiorcy potrzebują dodatkowej profesjonalnej usługi doradczej związanej z wyborem i zastosowaniem tworzyw sztucznych.

W związku z powyższym Grupa KGL koncentruje się na rozwoju oferty tworzyw z grupy HTP (high tech plastics tj. kategoria tworzyw specjalistycznych) – w ostatnich latach ta grupa asortymentowa w największym stopniu jest poszerzana o nowe pozycje. Do kategorii tej zaliczają się:

- ABS , SAN, ASA, GPPS, HIPS, EPS, SBC
- PPH, PPC, PPR, HDPE, MDPE, LDPE, LLDPE
- PC, PMMA, PBT, POM, PPS, PA
- Blendy: ABS/PC, ABS/PMMA, ABS/PA, PC/ASA oraz inne
- Koncentraty barwiące oraz dodatki do przetwórstwa tworzyw sztucznych
- Elastomery termoplastyczne: SBS, SEBS, TPV (PP/EPDM)
- Kompoundy dostępne w wielu kolorach i modyfikacjach, np.: podwyższony ciężar właściwy, uniepalnione, stabilizowane na UV, AS, wypełnione GF (włókno szklane), LGF (długie włókno szklane), GB (kulki szklane), CF (włókno węglowe) oraz inne.

Na dzień ogłoszenia niniejszej strategii Grupa KGL posiada w ofercie wszystkie wskazane wyżej rodzaje tworzyw sztucznych. Realizacja strategii będzie polegała na zwiększaniu udziału tworzyw HTP - jako łącznej grupy towarów specjalistycznych umożliwiających uzyskanie wyższych marż na sprzedaży.

KGL jako solidny partner w segmencie tworzyw masowych

Grupa KGL zamierza kontynuować strategie solidnego partnera w sektorze tworzyw masowych. Oznacza to, że Grupa będzie dokładała staranności aby zapewnić swoim klientom pełny asortyment tworzyw masowych w konkurencyjnej cenie. Obecnie tworzywa te (tworzywa styrenowe i ogólnie poliolefiny) stanowią zdecydowana większość (ok. 2/3) ogólnych wolumenów dystrybuowanych przez Grupę KGL towarów.

Ponadto celem Zarządu Spółki jest by dział handlowy, który tworzą pracownicy o wysokich kompetencjach i ścisła współpraca z dostawcami, w dalszym ciągu zapewniali realizację zamówień z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb Klientów. Poza tym Spółka zamierza utrzymać atrakcyjne warunki swojej oferty tj. oprócz wysokiej jakości serwisu około sprzedażowego zapewnić dla klientów także dobre ceny, dogodne warunki zakupu (np.: kredyt kupiecki).

Powyższe przełoży się na budowanie stabilnych, dobrych relacji z partnerami handlowymi.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na stabilne perspektywy dla segmentu dystrybucji towarów masowych jest fakt, że Polska to kraj dystrybucyjny, w którym funkcjonuje dużo małych firm, z których wiele ma ograniczone możliwości magazynowania (tj. optymalizacja kosztowa). Dlatego też większość odbiorców Grupy KGL oczekuje częstych dostaw w stosunkowo małych ilościach. Taka forma współpracy jest trudna w realizacji bezpośrednio z dużymi producentami.

Aktywne doradztwo techniczne

Grupa KGL zamierza rozwijać usługi doradztwa technicznego jako usługi towarzyszącej dystrybucji tworzyw sztucznych. Równolegle do typowej działalności dystrybucyjnej oferuje swoim odbiorcom usługę doradztwa technicznego i specjalistycznego. Zadaniem specjalnej komórki powołanej w tym celu jest wszelkiego rodzaju doradztwo oraz pomoc w rozwiązywaniu problemów przetwórczych lub technicznych w przypadkach wprowadzania nowego produktu.

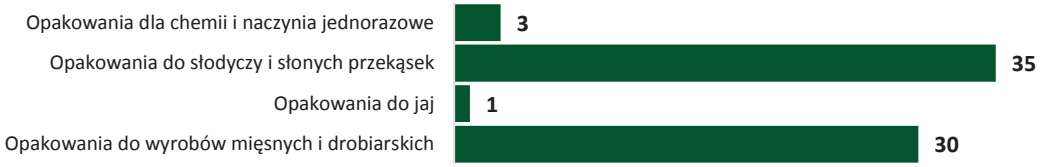
Strategia Grupy KGL opiera się zatem na kompleksowej ofercie usług, od wspólnego projektowania wyrobu, doboru tworzywa sztucznego do produkcji, aż po jego dostawy. Katalog oferowanych tworzyw pozwala Klientom na optymalny dobór materiału, a dystrybucja, dzięki posiadanym przez firmę oddziałom, ułatwia dostęp do informacji i oferowanych towarów. Spółka zapewnia możliwość realizacji dostaw szerokiej gamy standardowych oraz specjalistycznych termoplastów z magazynów zlokalizowanych w Klaudynie koło Warszawy, Tychach oraz Kostrzynie Wielkopolskim.

4.2. Segment produkcji

Koncentracja na produkcji opakowań dla branży spożywczej

W segmencie produkcji opakowań z tworzyw sztucznych w okresie 2012-2015 Grupa KGL kontynuowała strategię dynamicznego rozwoju i poszerzania oferty produkowanych opakowań, dedykowanych zwłaszcza dla branży FMCG. Rezultatem niniejszej strategii było zakończone sukcesem wdrożenie kilkudziesięciu nowych rodzajów opakowań zgodnie z poniższym zestawieniem.

Wdrożenia opakowań dla branzy spożywczej wg. segmentów (2012-2015)



W kolejnych latach Grupa KGL zamierza w dalszym ciągu koncentrować się na produkcji opakowań z tworzyw sztucznych ze szczególną koncentracją na produktach dla branży spożywczej. W tym obszarze Grupa zamierza być liderem na rynku polskim w zakresie skali obsługi klientów, jak również poziomu innowacyjności oferowanych rozwiązań opakowaniowych.

By zrealizować powyższy cel Grupa KGL zamierza rozbudowywać i modernizować swoją infrastrukturą produkcyjną.

W ramach planu rozbudowy parku maszynowego Grupa zamierza dokonać następujących inwestycji:

Linia do ekstruzji folii

W połowie 2016 roku zainstalowana zostanie czwarta linia technologiczna do ekstruzji (wytwarzania) folii będącej podstawowym materiałem w produkcji opakowań. Inwestycja pozwoli Grupie KGL na rozszerzenie oferty produktowej o nowe rodzaje folii i opakowań, do wytworzenia których użyta zostanie innowacyjna technologia oraz nowe rodzaje materiałów (w tym pochodzące z recyklingu). Inwestycja w nowoczesną linię pozwoli też na optymalizację kosztów produkcji opakowań i tym samym powiększenie marży operacyjnej. Dodatkowo, Grupa w większym stopniu uniezależni się od zewnętrznych dostawców folii.

Dostawa ekstrudera zaplanowana jest na czerwiec 2016 roku. Łączna cena linii technologicznej wyniosła około 3,1 mln EUR. Zakup ekstrudera zrealizowany zostanie przy pomocy środków własnych (w tym pozyskanych z emisji Akcji serii C) oraz leasingu. Środki pozyskane w wyniku emisji posłużą sfinansowaniu wkładu własnego leasingu w wysokości około 30% wartości inwestycji.
Ekstruder pozwoli z jednej strony produkować nowe innowacyjne folie a zarazem pozwoli być samowystarczalnym w standardowych foliach PET (przynajmniej na 1-2 lata).

W tym samym okresie zainstalowana zostanie innowacyjna i unikalna w Polsce wieża SSP (do regranulacji) wraz z systemem dekontaminacji (do usuwania i dezaktywacji substancji szkodliwej), której zadaniem będzie polepszenie płatka butelkowego (recyklatu) w wyniku czego płatek ten będzie mógł być używany w większym stopniu do produkcji folii na opakowania dla przemysłu spożywczego.

Linia do produkcji opakowań (termoformierka)

Grupa KGL posiada 18 linii technologicznych do termoformowania. Inwestycje w te linie stanowiły odpowiedź na:

- rosnący popyt na produkty Grupy KGL,
- konieczność rozszerzania portfolio produktów,
- nieustanną potrzebę optymalizacji wykorzystania linii produkcyjnych.

Niemniej Grupa KGL planuje dalsze rozszerzenie portfolio produkcyjnego w zakresie nowych opakowań. W związku z powyższym (wraz z równolegle realizowanymi inwestycjami w powiększenie mocy do produkcji folii) występuje potrzeba rozszerzenia parku maszynowego o następne linie do termoformowania oraz narzędzia (formy) służące produkcji nowych modeli opakowań.

Grupa KGL zamierza zakupić 2 nowe termoformierki. Pierwsza z termoformierek zostanie zakupiona przy częściowym udziale finansowania ze środków pozyskanych z emisji Akcji serii C (30% wkładu własnego) oraz leasingu. Dostawa urządzenia przewidziana jest na wiosnę 2016 r. Kolejna zostanie zakupiona do końca 2016 roku.

Dwie nowe linie do termoformowania będą oznaczały wzrost mocy do produkcji opakowań o ok. 20%.

Ze względu na dynamiczną rozbudowę parku maszynowego, w planach Zarządu Grupy KGL jest ponadto zwiększenie powierzchni hal produkcyjnych. Zdaniem Zarządu spółki Korporacja KGL planowane inwestycje w nowe linie produkcyjnie wypełnią powierzchnie produkcyjne, którymi dysponuje Grupa. W związku z powyższym Grupa prowadzi intensywne działania

mające na celu pozyskanie dodatkowego miejsca produkcyjno-magazynowego w bezpośrednim sąsiedztwie bieżących instalacji.

Grupa przeprowadziła szczegółowy przegląd potencjalnych lokalizacji do zakupu w okolicy siedziby Korporacji KGL i na dzień opublikowania niniejszej strategii prowadzi prace analityczne mające na celu ocenę atrakcyjności inwestycyjnej wybranych miejsc.

Grupa stosuje takie kryteria w zakresie oceny atrakcyjności potencjalnego obiektu, by inwestycja umożliwiała zabezpieczenie potrzeb Grupy w zakresie odpowiedniej powierzchni produkcyjnej na cały czas realizacji niniejszej strategii. Ponadto celem Grupy w zakresie rozszerzenia powierzchni produkcyjno-magazynowej jest przeprowadzenie odpowiedniej reorganizacji infrastruktury produkcyjnej w ramach posiadanych nieruchomości (skumulowanie procesów produkcyjnych w jednym miejscu a magazynowych w drugim). Działanie takie pozwoliłoby zoptymalizować koszty wewnętrznej logistyki między magazynami materiałów, liniami produkcyjnymi oraz magazynami wyrobów gotowych.

Planowana inwestycja zostanie przeprowadzona (tak jak w przypadku innych projektów wewnątrz Grupy) częściowo poprzez wkład własny, a także leasing.

Zwiększenie poziomu innowacyjności

W celu zwiększenia zdolności Grupy KGL do wdrażania innowacyjnych produktów, a także zwiększenia jej możliwości w zakresie badań nad rozwiązaniami, które umożliwią uzyskanie przewagi kompetencyjnej względem konkurencji, Zarząd Korporacji KGL podjął decyzję o budowie **Centrum Badawczo – Rozwojowego (CBR).** Realizacja projektu doprowadzi do wykreowania nowych konkurencyjnych cenowo i jakościowo technologii produkcji (tj. głównie form, narzędzi produkcji i nowych projektów opakowań).

Efektem realizacji projektu będzie znaczący wzrost efektywności nakładów Grupy KGL na działalność badawczą, co dodatkowo będzie stymulowało uruchamianie nowych projektów B+R w przyszłości. Celem planowanej inwestycji jest stworzenie warunków dla opracowania i transferu nowych technologii i know-how do praktyki funkcjonowania przedsiębiorstwa oraz otoczenia biznesowego poprzez komercjalizację wyników prac B+R. Budowa CBR spowoduje osiągnięcie celu strategicznego jakim jest poprawa konkurencyjności oraz podniesienie poziomu innowacyjności Grupy KGL poprzez pozyskane know how.

Utworzenie CBR oznacza budowę nowoczesnej infrastruktury badawczo-rozwojowej do realizacji projektów badawczych i rozwojowych o wysokim potencjale innowacyjnym związanych z dywersyfikacją prowadzonej obecnie działalności oraz poprawą konkurencyjności i innowacyjności Grupy KGL. Centrum zajmie się opracowywaniem całkowicie nowych produktów, usług i technologii zarówno dla Grupy KGL, jak również (komercyjnie) na rzecz innych podmiotów zewnętrznych, jednostek B+R, instytucji wsparcia biznesu i innych zainteresowanych zakupem specjalistycznych usług B+R w obszarze przetwórstwa tworzyw sztucznych i termoformowania.

Projekt budowy CBR zakłada przebudowę części istniejących hal magazynowo – produkcyjnych należących do Marcato Sp. z o.o. położonych w miejscowości Rzakta, w celu powiększenia całkowitej powierzchni obiektu oraz uzyskania optymalnej przestrzeni dla celów badawczych. Powierzchnia dedykowana CBR wynosić będzie ok. 1,5 tys. m^2. CBR będzie posiadało najnowocześniejsze wyposażenie badawczo-pomiarowe, a także odpowiedni sprzęt do wytwarzania narzędzi do termoformowania.

Centrum Badawczo – Rozwojowe pozwoli Grupie na:

- zredukowanie ponoszonych kosztów pozyskania narzędzi,
- optymalizację technologii produkcji,
- dodatkowe przychody z usług badawczych i przygotowania narzędzi dla podmiotów zewnętrznych.

Ponadto CBR umożliwi poprawę pozycji rynkowej poprzez:

- bardziej elastyczną i bliższą współpracę z klientami,
- zwiększenie ilości innowacyjnych produktów,
- polepszenie jakości produktów (przeprowadzanie odpowiednich badań i testów na etapie projektowania).

Komercjalizacja prac badawczych będzie miała dwie podstawowe formy:

1. wykorzystanie wyników we własnej praktyce gospodarczej przez Grupę KGL do produkcji lepszych jakościowo i technologicznie oraz konkurencyjnych cenowo opakowań oraz
2. sprzedaż form, narzędzi i usług badawczych w oparciu o wypracowany know-how na rynek.
   Odbiorcami krajowymi i zagranicznymi tych rozwiązań będą producenci folii, producenci różnego rodzaju produktów z tworzyw sztucznych z wykorzystaniem termoformierek, form wtryskowych i wtryskarek.

Najważniejsze cele budowy Centrum Badawczo - Rozwojowego

(a) Optymalizacja kosztowa i czasowa procesu projektowania i wytworzenia form

Grupa KGL, w celu dostarczenia klientowi zamówionego produktu (konkretnego modelu opakowania), współpracuje z zewnętrznymi podmiotami w zakresie zaprojektowania i wytworzenia odpowiednich narzędzi w postaci form, które następnie wykorzystywane są w procesie produkcji opakowań. Obecnie zewnętrzne podmioty dostarczają formy do produkcji opakowań na zamówienie Grupy.

CBR pozwoli Grupie na zoptymalizowanie ponoszonych kosztów poprzez **ograniczenie skali outsourcingu** usług projektowania i wytwarzania narzędzi (form) do produkcji u zewnętrznych podmiotów.

Dodatkowo znacznemu skróceniu ulegnie czas projektowania i wytworzenia narzędzi, ponieważ całość tego procesu będzie odbywać się w strukturach organizacyjnych i pod pełną kontrolą Grupy KGL.

Optymalizacja kosztowa i czasowa procesu projektowania i wytworzenia form pozwoli na bardziej elastyczną współpracę z odbiorcami opakowań Grupy. Możliwość skrócenia czasu niezbędnego na realizację zamówienia powinna stanowić wyraźne polepszenie oferty i warunków współpracy z odbiorcami opakowań.

Co więcej Grupa KGL dostrzega ze strony swoich odbiorców zapotrzebowanie na nietypowe rozwiązania produktowe. CBR pozwoli w sposób efektywny reagować na złożone potrzeby klientów.

(b) Opracowywanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych w zakresie produkcji opakowań

Głównym przedmiotem działalności CBR będzie prowadzenie badań przemysłowych i prac rozwojowych w zakresie opracowywania i budowy modeli, prototypów, technologii wytwarzania innowacyjnych narzędzi i form do przetwarzania tworzyw sztucznych i termoformowania. Nowe produkty powstałe w CBR cechować się będą dużą innowacyjnością i budować będą przewagę konkurencyjną użytkowników końcowych opracowanych narzędzi i nabywców wytworzonego know how.

Istotnym zadaniem CBR będzie opracowywanie nowoczesnych rozwiązań technologicznych, w tym np. w zakresie:

- projektowania nowych materiałów używanych do produkcji opakowań,
- opracowywania produktów do zastosowania w nowych segmentach rynku
- optymalizowania techniczna procesu produkcyjnego w celu obniżenia kosztów wytworzenia przy zachowaniu (i zwiększaniu) właściwości jakościowych produktów (poprzez stosowanie tańszych, ale lepszych materiałów).

Dodatkowo wykorzystanie CBR do badan i rozwoju zwiększy poziom zabezpieczenia posiadanego (i wypracowywanego) przez Grupę KGL know-how. Wypracowana wiedza nie będzie udostępniana na zewnątrz Grupy KGL **(ograniczenie skali outsourcingu)**.

(c) Możliwość przeprowadzania badań i kontroli jakości produkcji w ramach własnej struktury organizacyjnej

Istotnym elementem działalności Grupy KGL jest zapewnienie bezpieczeństwa i gwarancja jakości produktu zapakowanego w opakowania produkowane przez Grupę. Obecnie ocena jakości oferowanych opakowań dokonywana jest w oparciu szereg badań, jakim poddawane są folie i opakowania produkowane w Grupie KGL. Badania te zlecane są do zewnętrznych laboratoriów oraz instytutów badawczych (outsourcing).

Budowa CBR umożliwi samodzielne prowadzenie badań jakości produktów, pozwoli na sprawniejsze projektowanie bezpiecznych prototypów i opracowywanie nowych metod produkcji.

W ramach budowy CBR Grupa KGL zamierza zakupić aparaturę kontrolno-pomiarową, dzięki czemu część aktualnie zlecanych na zewnątrz badań będzie możliwa do przeprowadzenia we własnym laboratorium Grupy **a skala outsourcingu tych usług ulegnie ograniczeniu.**

Ponadto w ramach CBR Grupa planuje zainstalowanie dedykowanej linii do termoformowania. W ramach linii wyprodukowane zostaną prototypy opakowań w oparciu o własne formy produkcyjne oraz dokonana zostanie ich ostateczna ocena jakościowa.

Powyższe korzystnie wpłynie na optymalizację harmonogramu i procesu produkcji oraz pozwoli na pewną redukcję kosztów.

Budowa CBR stanowić będzie znaczącą inwestycję dla Grupy KGL o wartości ok. 17 mln zł. Zarząd Emitenta przewiduje budowę **Centrum Badawczo – Rozwojowego w latach 2016-2017.**

Prace dotyczące budowy CBR zostały rozpoczęte. Do końca 2015 opracowano koncepcję i plany związane z budową CBR. Natomiast w styczniu 2016 r. rozpoczęto już prace projektowe. W dniu styczniu 2016 r. zawarto umowę na sporządzenie dokumentacji budowlanej i wykonanie na jej podstawie prac budowlano-montażowych. Prace dotyczyć będą wykonania budynku CBR wraz z częścią produkcyjno-biurowo-socjalną. Koszty prowadzonych prac budowlanych wyniosą 5,13 mln zł. Grupa planuje zakończenie prac budowlanych do końca 2016 r. a cały projekt powinien zostać zrealizowany w 2017 r. z możliwością ukończenia części prac w roku 2018.

Wybrane projekty, które będą badane w CBR

Biopolimery

Grupa KGL prowadzi zaawansowane prace badawcze i rozwojowe związane ze zbudowaniem nowego typu innowacyjnych narzędzi (form), które pozwolą wykonać opakowania z folii polimerowych i biopolimerowych (np.: PLA - kwas L-polimlekowy produkowany jest z dekstrozy, odmiany glukozy, otrzymywanej z surowców odnawialnych najczęściej kukurydzy). Linia technologiczna przetwarzająca materiał PLA będzie jednym z pierwszych tego typu rozwiązań w skali regionu.

„Żaroodporne" opakowania z folii CPET

Prowadzone są prace nad wytworzeniem narzędzi (form) do przetwórstwa CPET. Uruchomienie produkcji folii CPET pozwoli firmie wdrożyć innowacyjne opakowania do dań gotowych, których podstawową cechą wyróżniającą jest odporność na temperatury około 200 °C. Rozwiązanie to umożliwi użycie zapakowanych w nie dań gotowych w klasycznych piekarnikach i piecach kuchennych. Obecnie oferowane przez Marcato oraz jej konkurentów opakowania przeznaczone do tego typu produktów, wykonane są z materiału typu PP lub PP barierowego, przez mogą być używane jedynie w kuchenkach mikrofalowych.

Opakowania wykonane z CPET oraz CPET spienionego podlegać będą pełnemu recyklingowi a do ich wytworzenia zastosowane będą mogły być materiały pochodzące w dużej części z recyclingu odpadów produkcyjnych.

Materiały (struktury) spienione

Wdrożony zostanie proces badawczo – rozwojowy materiałów spienionych. Materiały, które poddane zostaną badaniu to przede wszystkim poliestry (PET) oraz biodegradowalne (PLA). Celem badań będzie wypracowanie spienionych struktur materiałowych, które wykorzystane zostaną do produkcji opakowań o zredukowanej wadze, które zdolne będą konkurować cenowo z obecnie stosowanymi na rynku materiałami opakowaniowymi. Podstawową cechą wyróżniającą nowe opakowania będzie ich zdolność do recyklingu. Zainicjowany proces wdrożenia produkcji opakowań ze struktur spienionych będzie odpowiedzią na zapytania i oczekiwania jakie w tym temacie składają kluczowi dla Grupy KGL klienci.

Uniezależnienie od dostawców folii

Na rynku funkcjonuje wiele podmiotów produkujących folię, stąd zaopatrzenie nie stanowi znaczącego problemu. Niemniej Grupa KGL realizuje strategię zwiększania poziomu uniezależnienia się od zewnętrznych dostaw folii. Stąd decyzja o zakupie ekstrudera folii PET w 2013 roku oraz decyzja o zakupie kolejnej takiej maszyny pod koniec 2015 roku. Zwiększanie możliwości samodzielnej produkcji folii pozwala realizować proces optymalizacji logistyki produkcji oraz poprawy marż.

W latach 2012-2013 około 45% folii przetwarzanej w Grupie KGL zakupione zostało z rynku. W wyniku uruchomienia w 2014 r. własnej produkcji folii poliestrowych poziom folii kupowanych od zewnętrznych dostawców zredukowany został do ok. 12%.

Należy wspomnieć, że folii produkowana jest z granulatu tworzywa sztucznego, który Grupa KGL i tak kupuje od zewnętrznych dostawców.

Wzrost znaczenia recyklingu w produkcji Grupy KGL

Formy i stosowane materiały podstawowe do produkcji zostaną poddane badaniom w kierunku redukcji wagi finalnego produktu i możliwości zawracania odpadów poprodukcyjnych w ramach danego cyklu produkcyjnego. Tym samym zostanie opracowana nowa technologia produkcji, która dzięki zastosowanym formom pozwoli na minimalizację odpadów i znaczące zmniejszenie materiałochłonności procesów produkcyjnych.

Badania nakierowane będą na uzyskanie z recyklatów folii do kontaktu z żywnością o unikalnych parametrach użytkowych i przeznaczeniu, a także o wysokich walorach jakościowych i użytkowych. Realizowanie tego celu będzie pozytywnie oddziaływać na środowisko poprzez opracowanie rozwiązania w postaci nowatorskiej technologii recyklingu odpadów.

W ramach realizacji powyższych projektów, Grupa KGL dokonała zakupu nowego ekstrudera, którego uruchomienie przewidziane jest na lipiec 2016. Uruchomienie linii do ekstruzji folii umożliwi zwiększenie produkcji standardowych folii PET. Następnie będą mogły rozpocząć się badania nad wypracowaniem technologii produkcji CPET (dot. opakowań żaroodpornych) oraz PET spienionego (tzw. FPET FoamedPET). Będą to badania przemysłowe i rozwojowe, które potrwają kilka miesięcy. Realny termin produkcji opakowań z foli CPET i FPET to koniec 2017 roku.

Ponadto, w oparciu o nową linię do ekstruzji, Grupa KGL będzie mogła produkować folie z PLA (biodegradowalne).