



**ZAM**  
**ROPCZYCE S.A.**

**ZAKŁADY MAGNEZYTOWE  
„ROPCZYCE” S.A.**

prezentacja dla inwestorów  
Warszawa, sierpień 2014

→ przychody ze sprzedaży niższe r/r

**109,5 mln PLN**    **-9,3% r/r**

- ograniczenia produkcyjne u wybranych klientów na Ukrainie (branża odlewnicza)  
- przesunięcia realizacji zamówień dużych projektów inwestycyjnych (hutnictwo szkła)

→ wzrost marży operacyjnej

**marża EBIT: 8,4%**    **+0,4% r/r**

→ wzrost wyniku EBITDA

**14,0 mln PLN**    **+1,5% r/r**

→ spadek wyniku netto r/r (skonsolidowany)

**5,9 mln PLN**    **-3,7% r/r**

wzrost wyniku netto r/r (jednostkowy)

**7,2 mln PLN**    **+28 % r/r**

→ wzrost rentowności netto

**5,4 %**    **+0,3 pkt. proc. r/r**

→ zannualizowany wynik netto

**12,5 mln PLN**

dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna)

intensywne poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych  
i konstrukcyjnych dla obsługiwanych segmentów rynku

wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych

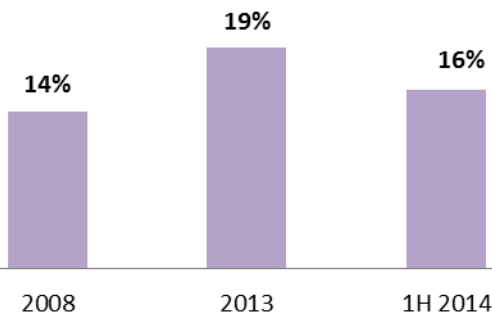
zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomarżowych

koncentracja na poziomie marż handlowych

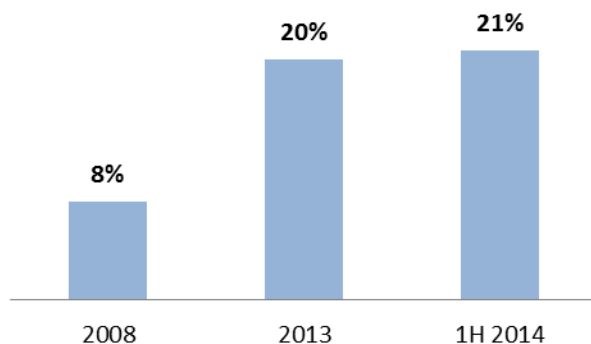
bezpieczeństwo finansowe transakcji

# dywersyfikacja branżowa, geograficzna i produktowa

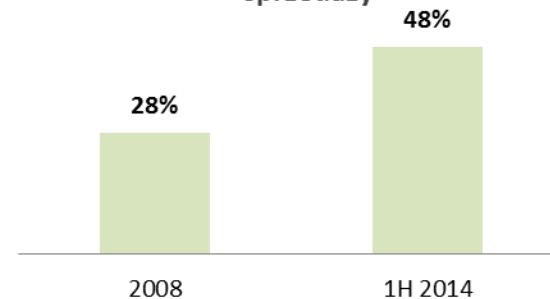
■ Hutnictwo metali nieżelaznych



■ Przemysł cementowo - wapienniczy

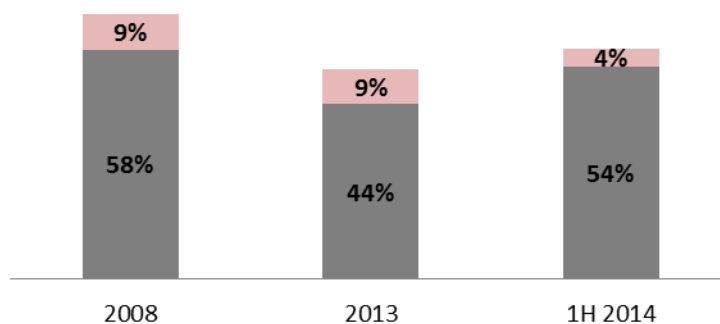


Udział eksportu w strukturze sprzedaży



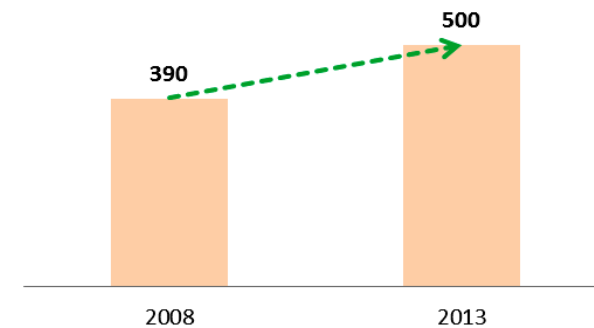
*struktura wartościowa*

■ Hutnictwo żelaza i stali ■ Przemysł odlewniczy



*struktura wartościowa*

Wzrost oferty produktowej



*struktura ilościowa*

## wyroby o wysokiej wartości dodanej + kompleksowa obsługa inwestycyjna

### Przemysł metali nieżelaznych

Dywersyfikacja geograficzna i produktowa – działania na wszystkich kontynentach – Afryka, Australia, Ameryka Pn. i Pd., Europa, Azja

Podtrzymanie pozycji wiodącego dostawcy rozwiązań materiałowych na rynku krajowym

Pierwsze efekty dywersyfikacji rynkowej w postaci nowych zamówień od nowo pozyskanych klientów, w tym dużego kompleksowego zamówienia od klienta z Filipin

### Przemysł cementowo-wapienniczy

Rozszerzenie oferty materiałowej i instalacyjnej pozwalające na jej dopasowanie do klientów o zróżnicowanych profilach produkcyjnych

Rozpoczęcie współpracy z kolejnymi Grupami Cementowymi, działającymi na rynkach globalnych

Działania marketingowe w Australii, Nowej Zelandii oraz Kazachstanie, Gruzji i Azerbejdżanie

### Hutnictwo żelaza i stali

Kontynuacja działań optymalizacji jakościowo-kosztowej dla stałej oferty do dot. klientów

Kontynuacja sprzedaży W Niemczech, Austrii, Słowacji, pozyskanie dużych projektów z rynków Czech i Rosji

Kontynuacja działań w obszarze dostaw i rozwiązań technicznych obsługi materiałowej urzędzeń i króćców RH – nowe projekty / Klienci: Niemcy, Indie, Austria

### Przemysł odlewniczy

Podpisanie kolejnych dwóch Umów z dostawcami kompleksowych rozwiązań mechaniczno – materiałowych dla urzędzeń obsługujących odlewnictwo na rynkach zachodnich

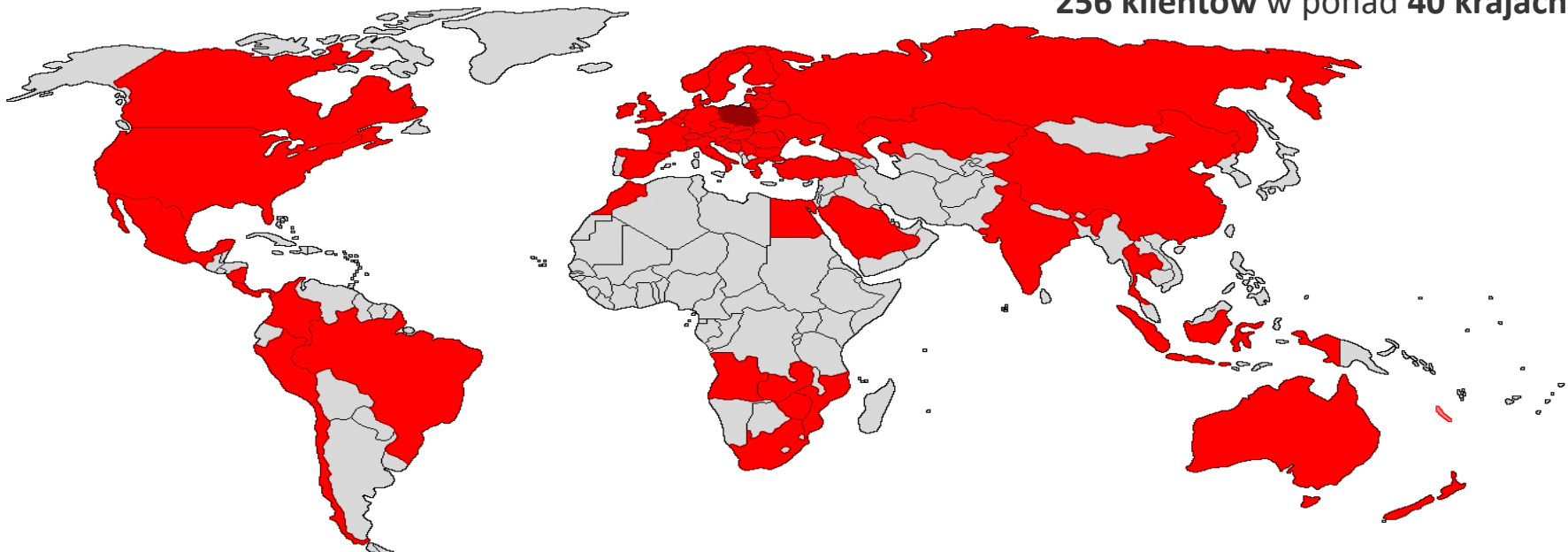
Aktywne działania sprzedażowe na alternatywnych kierunkach wschodnich (Rosja, Kazachstan) w kontekście pogarszającej się sytuacji na rynku ukraińskim

### Przemysł szklarski

Rozpoczęcie współpracy z partnerem działającym na rynku globalnym, pozwalająca na składowanie kompleksowych rozwiązań materiałowych dla Pieców Szklarskich

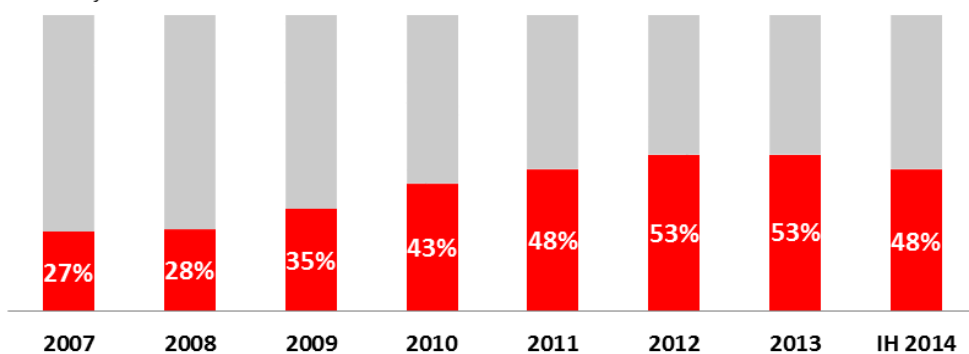
Aktywne działania sprzedażowe na nowych rynkach, pozyskanie pierwszego dużego zamówienia z Wlk. Brytanii

256 klientów w ponad 40 krajach

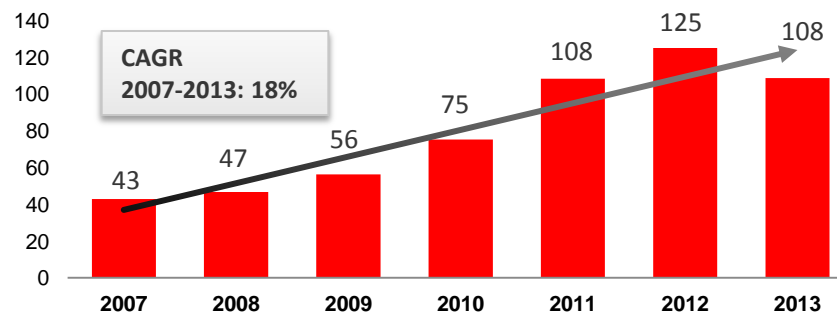


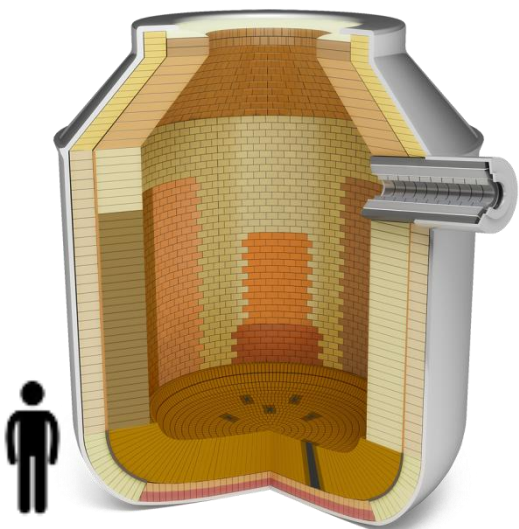
■ eksport  
■ kraj

Geograficzna struktura sprzedaży wyrobów ZMR S.A.



Wzrost wartości eksportu, mln zł





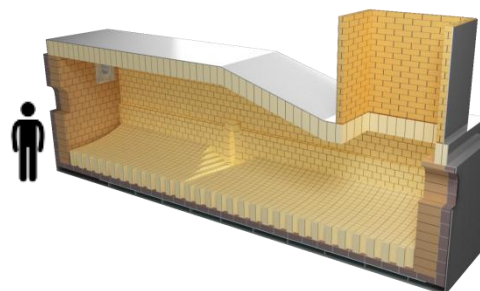
Konwertor Tlenowy

2,7mln EUR



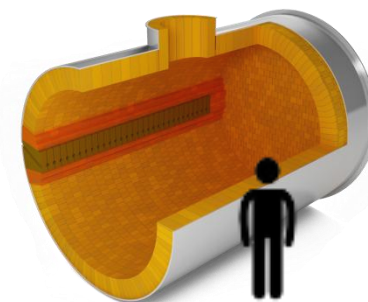
Urządzenie RH

1,6 mln EUR



Piec Anodowe

1,7 mln EUR



Konwertory PS

# struktura sprzedaży wg głównych grup wyrobów

wysoki wskaźnik innowacyjności w latach 2008-2013 – **16,9%**

wartość sprzedaży wyrobów innowacyjnych wdrożonych w okresie ostatnich 5 lat w relacji do łącznych przychodów ze sprzedaży w tym okresie

nieformowane

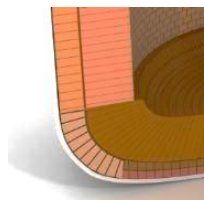


Zaprawy, masy konstrukcyjne, naprawcze, ochronne

formowane niewypalane



zamknięcia suwakowe

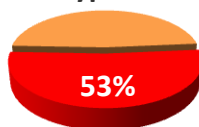


kształtki dolnego dmuchu

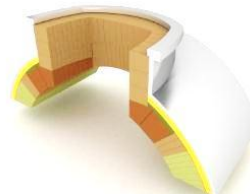


zestawy spustowe zatyczkowe

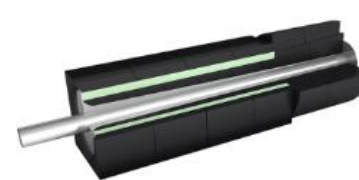
formowane wypalane



kształtki garnkowe

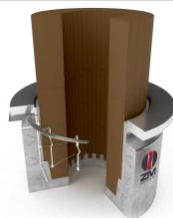
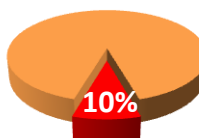


sklepienie samonośne

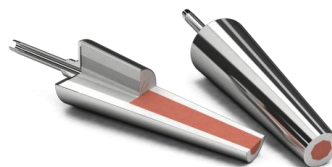


kształtki otworu spustowego

złożone



króćce RH



kształtki gazoprzepuszczalne



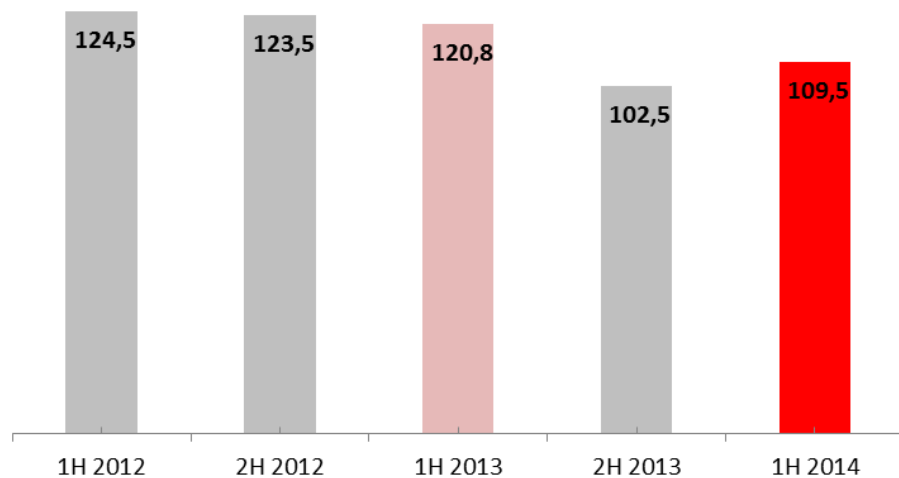
sklepienia i opory międzyfilarowe



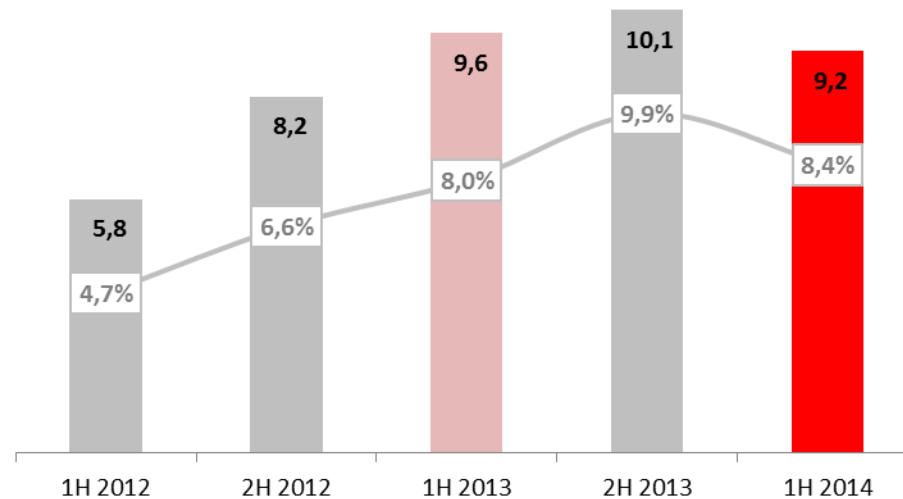
w mln zł	1H 2013	1H 2014	zmiana
<b>przychody</b>	<b>120,8</b>	<b>109,5</b>	<b>-9,3%</b>
<b>marża brutto ze sprzedaży</b>	<b>26,6</b>	<b>22,7</b>	<b>-14,8%</b>
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	22,0%	20,7%	
<b>EBIT</b>	<b>9,6</b>	<b>9,2</b>	<b>-4,2%</b>
<i>marża % EBIT</i>	8,0%	8,4%	
<b>EBITDA</b>	<b>13,8</b>	<b>14,0</b>	<b>+1,5%</b>
<i>marża % EBITDA</i>	11,4%	12,8%	
<b>wynik netto</b>	<b>6,2</b>	<b>5,9</b>	<b>-3,7%</b>
<i>marża % netto</i>	5,1%	5,4%	

# wyniki Grupy Kapitałowej - półrociami [mln zł; %]

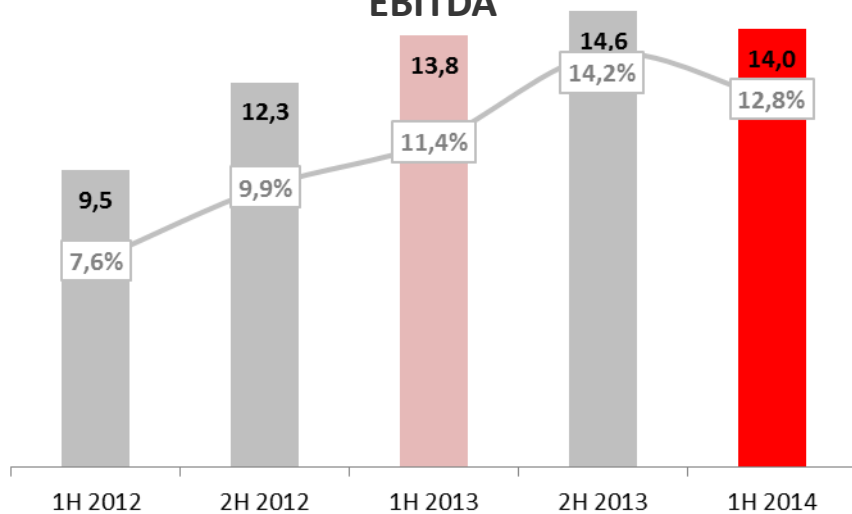
## Przychody



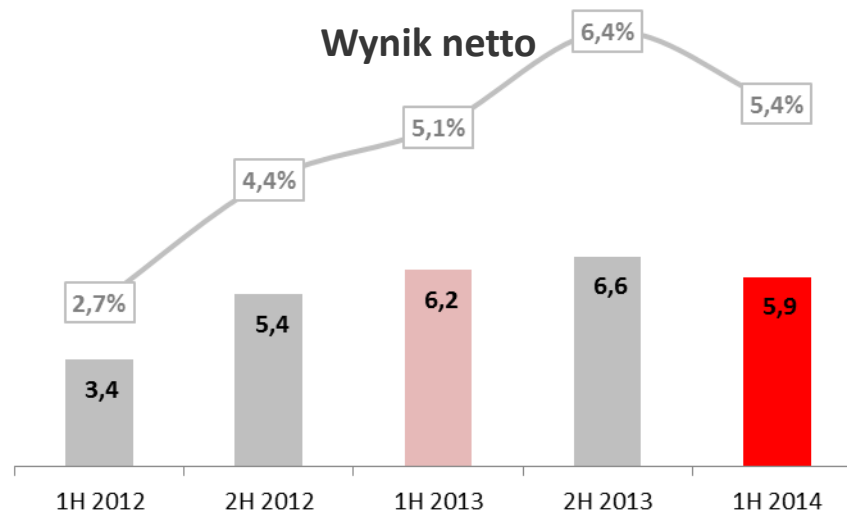
## EBIT



## EBITDA



## Wynik netto



w mln zł	2009-2013	2014	2015	razem 2009-2015
<b>NAKŁADY ogółem</b>	<b>71,7</b>	<b>15,8</b>	<b>8,3</b>	<b>95,8</b>
<b>Nakłady własne</b>	<b>49,2</b>	<b>2,7</b>	<b>1,5</b>	<b>53,4</b>
<b>Nakłady na projekty dotacyjne</b>	<b>22,5</b>	<b>13,1</b>	<b>6,8</b>	<b>42,4</b>
<i>w tym dofinansowanie</i>	<i>8,7</i>	<i>5,6</i>	<i>3,3</i>	<i>17,6</i>

w tym: zakup nieruchomości  
w Chrzanowie = Σ 26 mln zł  
(13 mln w 2012 i 13 mln w 2013)

**Działanie 4.4**  
**WDROŻENIE INNOWACYJNEJ TECHNOLOGII PRODUKCJI KRÓCÓW**

- wartość projektu: **12,9 mln zł**
- dofinansowanie: **5,5 mln zł**
- spodziewane efekty: lepsze parametry użytkowe wyrobów, mniejsza emisja zanieczyszczeń, oszczędności gazu

**Działanie 1.4**  
**ZASTOSOWANIE KRUSZYW OTR. Z KRAJOWYCH SUROWCÓW ALTERNATYWNYCH**

- wartość projektu: **10,8 mln zł**
- dofinansowanie: **4,0 mln zł**
- spodziewane efekty: wzrost bezpieczeństwa surowcowego, niższe koszty surowców, wzrost sprzedaży produktów zasadniczo zmienionych i wzrost ich rentowności sprzedaży

**Działanie 4.5.2**  
**CENTRUM BADAWCZO - ROZWOJOWE**

- wartość projektu: **12,7 mln zł**
- dofinansowanie: **6,3 mln zł**
- spodziewane efekty: wzrost potencjału Spółki w zakresie rozwoju produktowego, ulepszona grupa wyrobów pod względem jakościowym, niższe koszty wybraków

**Działanie 1.4**  
**INNOWACYJNA TECHNOLOGIA WYTWARZANIA FORM DO PRODUKCJI MATERIAŁÓW OGNIOTRWAŁYCH**

- wartość projektu: **1,74 mln zł**
- dofinansowanie: **0,77 mln zł**
- spodziewane efekty: Opracowana nowa innowacyjna technologia podniesie funkcjonalność i wydłuży żywotność form do produkcji materiałów ogniotrwałych

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Zakłady Magnezytowe „Ropczyce” S.A. z siedzibą w Ropczycach /dalej „ZMR”/ dla celów wyłącznie informacyjnych. Prezentacja wyraża wiedzę oraz poglądy jej autorów, według stanu na dzień sporządzenia prezentacji. Pomimo faktu, iż ZMR uważa, iż informacje zaprezentowane w prezentacji pochodziły z wiarygodnych źródeł, nie zostały one niezależnie zweryfikowane. Niniejsza prezentacja została przygotowana z zachowaniem należytej staranności, niemniej jednak ZMR nie gwarantuje dokładności ani kompletności opracowania, w szczególności w przypadku, gdyby informacje na których oparto się przy sporządzaniu opracowania okazały się niedokładne, niekompletne, lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. Prezentacja może zawierać sformułowania i poglądy dotyczące przyszłych wydarzeń. ZMR nie zobowiązuje się ani nie bierze na siebie odpowiedzialności uaktualniania tych sformułowań i poglądów dotyczących przyszłych wydarzeń jak również nie gwarantuje, że prognozy będą pokrywały się z rzeczywistymi danymi w przyszłości.

Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek oferty lub zaproszenia do nabycia /objęcia/ akcji ZMR lub jakichkolwiek innych instrumentów finansowych wyemitowanych lub wydanych przez ZMR. Informacje zawarte w prezentacji nie powinny stanowić podstawy jakiegokolwiek decyzji inwestycyjnej dotyczącej ww. akcji lub instrumentów finansowych. Niniejszy dokument nie stanowi również żadnej rekomendacji co do ewentualnej inwestycji w akcje emitowane przez ZMR w przyszłości.

Wyrażone opinie odzwierciedlają sądy i przypuszczenia ZMR na dzień sporządzenia prezentacji i mogą ulec zmianie bez uprzedzenia, w przypadku gdy ZMR uzyska informacje, które mogą prowadzić do istotnej zmiany wyrażonych w prezentacji opinii. ZMR nie będzie odpowiedzialna za żadne konsekwencje wynikające z wykorzystania tej prezentacji jak również poleganie na opiniach i stwierdzeniach w niej zawartych oraz jakiegokolwiek pominięcia.

Leszek Piczak – Dyrektor Biura Zarządu

[leszek.piczak@ropczyce.com.pl](mailto:leszek.piczak@ropczyce.com.pl)

tel. (17) 222 92 22

[www.ropczyce.com.pl](http://www.ropczyce.com.pl)

Marcin Sójka - MakMedia

[m.sojka@makmedia.pl](mailto:m.sojka@makmedia.pl)

tel. 602 459 138

[www.makmedia.pl](http://www.makmedia.pl)

