



ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.

prezentacja dla inwestorów
Warszawa, sierpień 2015

prezentacja wyników za 1H 2015 roku

dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna)

intensywne poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych i konstrukcyjnych dla obsługiwanych segmentów rynku

wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych

zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomargowych

koncentracja na poziomie marż handlowych

bezpieczeństwo finansowe transakcji

wyroby o wysokiej wartości dodanej + kompleksowa obsługa inwestycyjna

Przemysł metali nieżelaznych

Dywersyfikacja geograficzna i produktowa – działania na rynkach skandynawskich zaowocowały pozyskaniem kolejnego zamówienia od dużej Grupy Inżynieryjno – projektowej z Finlandii

Kontynuacja pozycji wiodącego dostawcy kompleksowych rozwiązań materiałowych na rynku krajowym

Kolejne efekty dywersyfikacji rynkowej w postaci rozszerzenia współpracy z Grupą Inżynieryngową z Austrii oraz pozyskanie dużych zamówień z Belgii i USA

Przemysł cementowo- wapienniczy

Rozszerzanie oferty rynkowej o nowe gatunki oraz jej dopasowanie do indywidualnych potrzeb klientów w branży

Kontynuacja współpracy z kolejnymi globalnymi Grupami Cementowymi oraz rozpoczęcie rozmów na nowych kierunkach.

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

Hutnictwo żelaza i stali

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

Kontynuacja sprzedaży w Niemczech, Austrii, Słowacji, pozyskanie dużych zamówień z rynków polskiego, Czech i Rosji

Prace nad rozwojem sprzedaży zaowocowały realizacją dostaw na rynek Skandynawski, USA, Indii, Uzbekistanu i Ukrainy

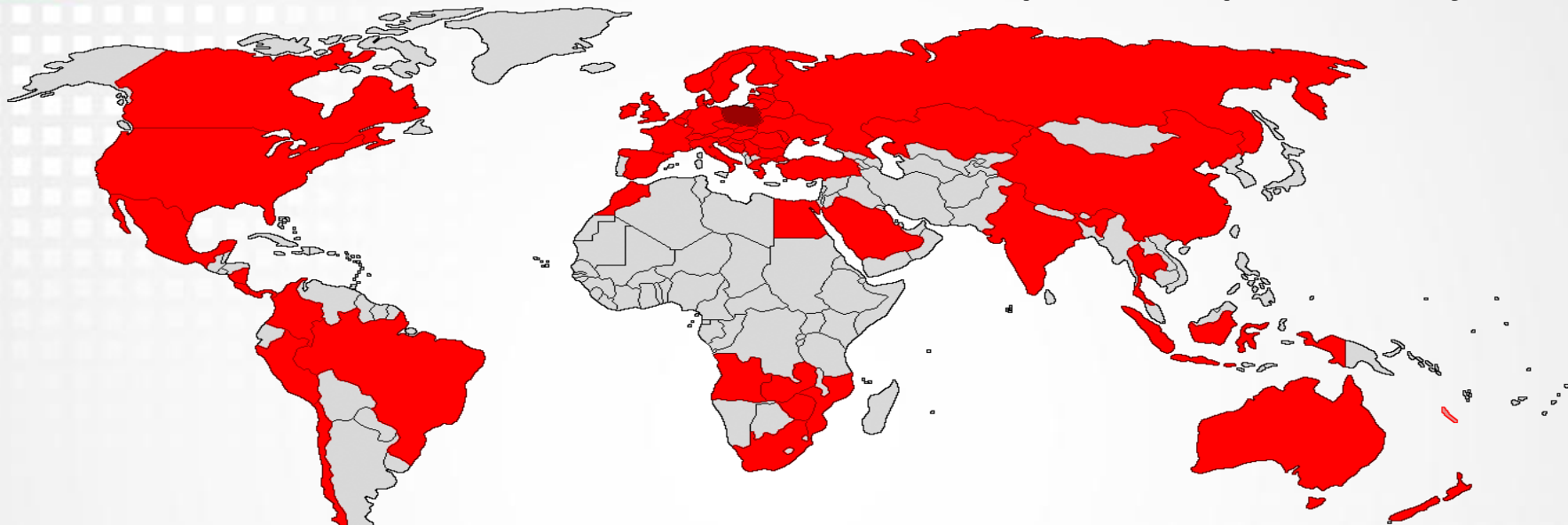
Utrzymanie statutu wiodącego dostawcy w obszarze dostaw wyrobów i rozwiązań technicznych urządzeń i króćców RH, Konwertorów Tlenowych i Mieszalników Surówki – Polska, Słowacja, Węgry, Niemcy, Rosja

Przemysł szklarski

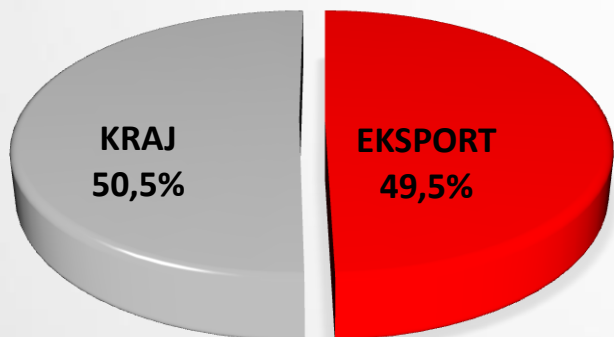
Kontynuacja współpracy z globalnymi klientami oraz agentami handlowymi skutkująca zamówieniami z rynku m.in. francuskiego, amerykańskiego i rosyjskiego.

Globalna akcja marketingowa, której efekty będą określone w 3Q-4Q 2015.

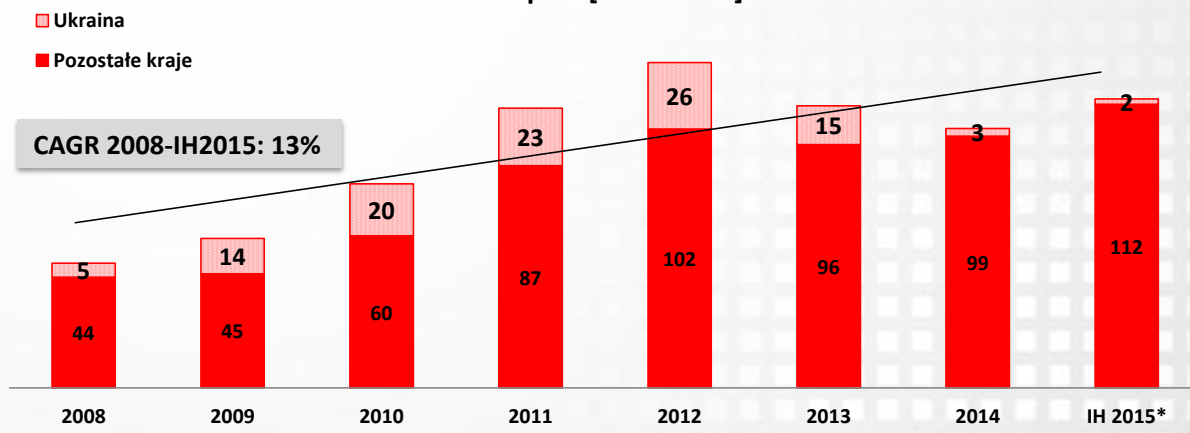
sprzedaż do ponad 40 krajów



**GEOGRAFICZNA STRUKTURA SPRZEDAŻY
ZMR S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015**



Eksport [w mln PLN]

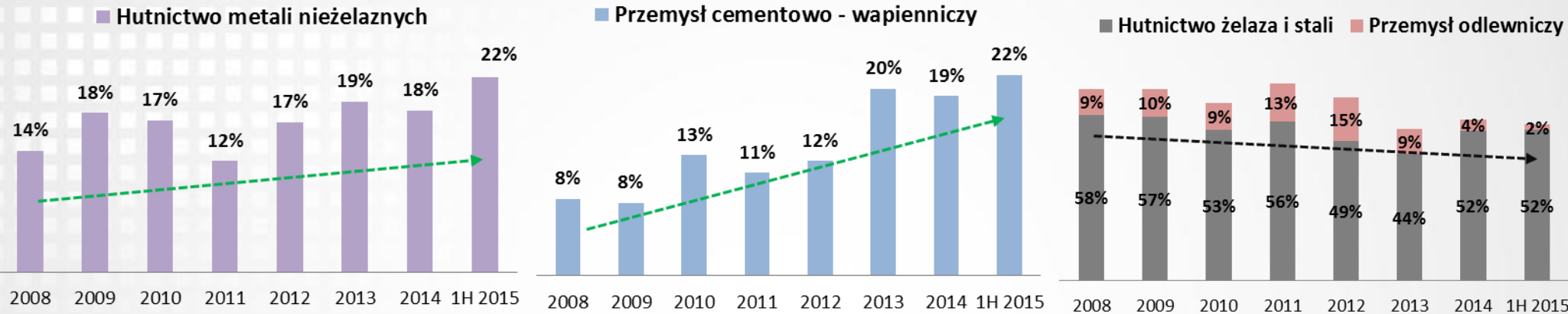


CAGR 2008-IH2015: 13%

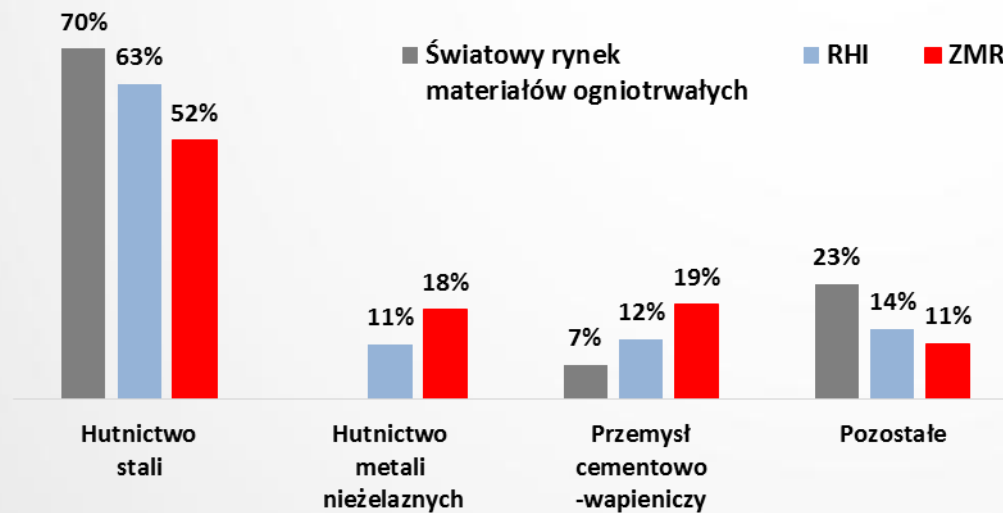
*dane zannualizowane

wykres obejmuje sprzedaż: wyrobów, towarów, usług produkcyjnych i nadzoru

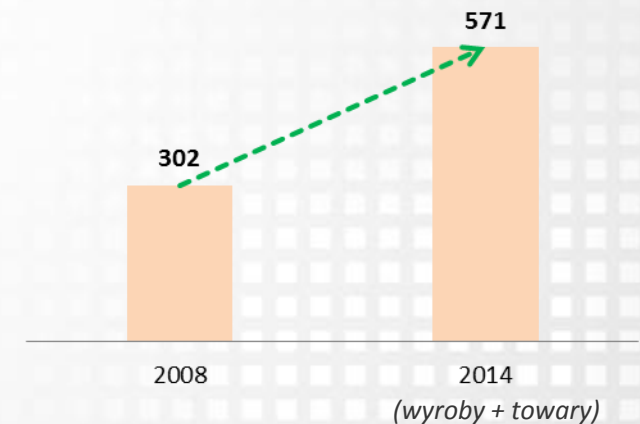
Struktura wartościowej sprzedaży wyrobów ZMR



Branżowa dywersyfikacja ZMR na tle konkurencji w 2014 roku

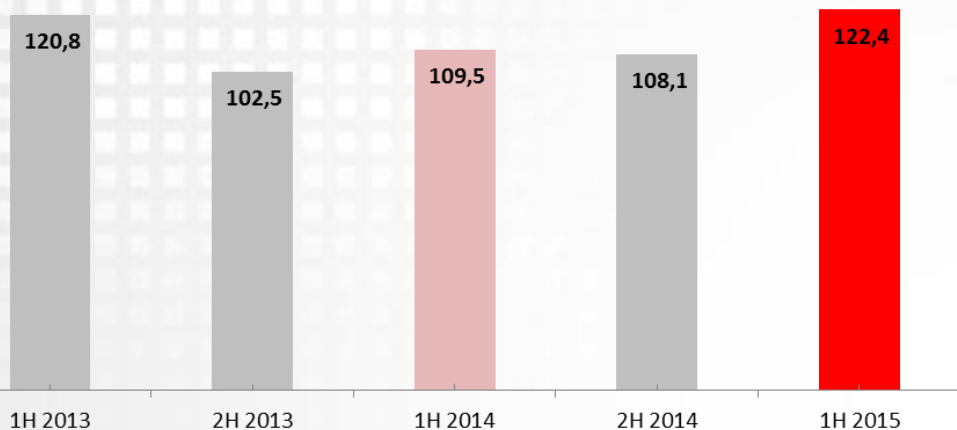


Wzrost oferty produktowej

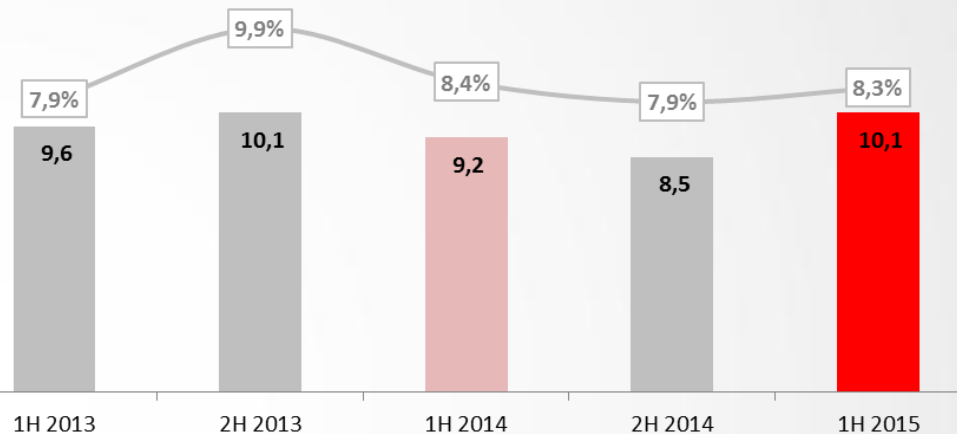


w mln zł	1H 2014	1H 2015	Zmiana	Odchyl.
przychody	109,5	122,4	+12,8	+11,7%
marża brutto ze sprzedaży	22,7	27,1	+4,4	+19,4%
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	20,7%	22,1%	+1,4%	
EBIT	9,2	10,1	+0,9	+9,9%
<i>marża % EBIT</i>	8,4%	8,3%	-0,1%	
EBITDA	14,1	15,9	+1,8	+12,8%
<i>marża % EBITDA</i>	12,9%	13,0%	+0,1%	
wynik netto	5,9	9,2	+3,2	+54,2%
<i>marża % netto</i>	5,4%	7,5%	+2,1%	

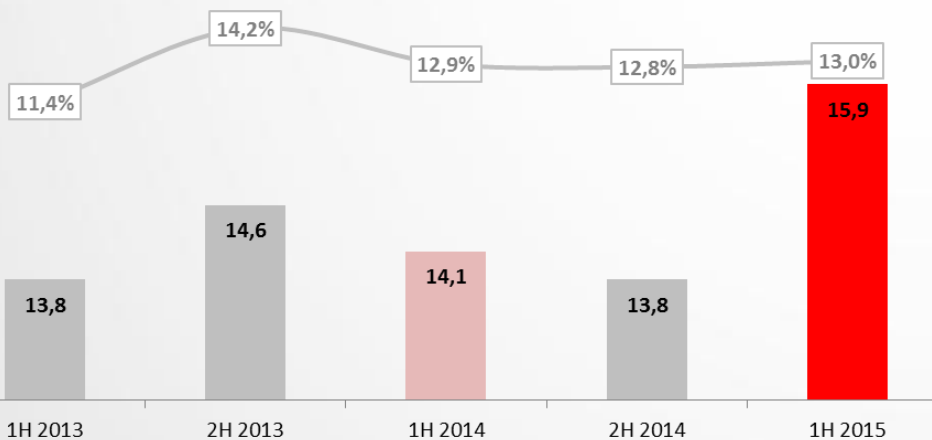
Przychody



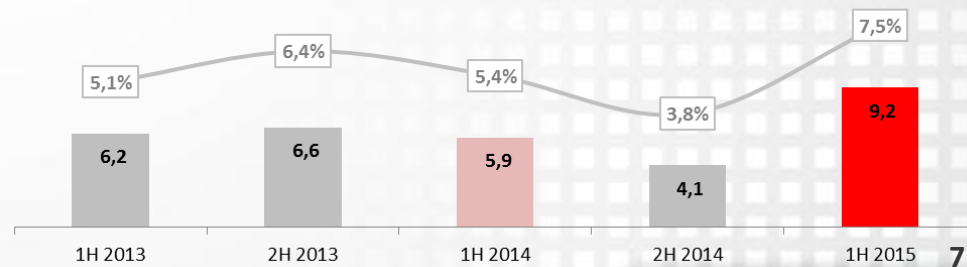
EBIT



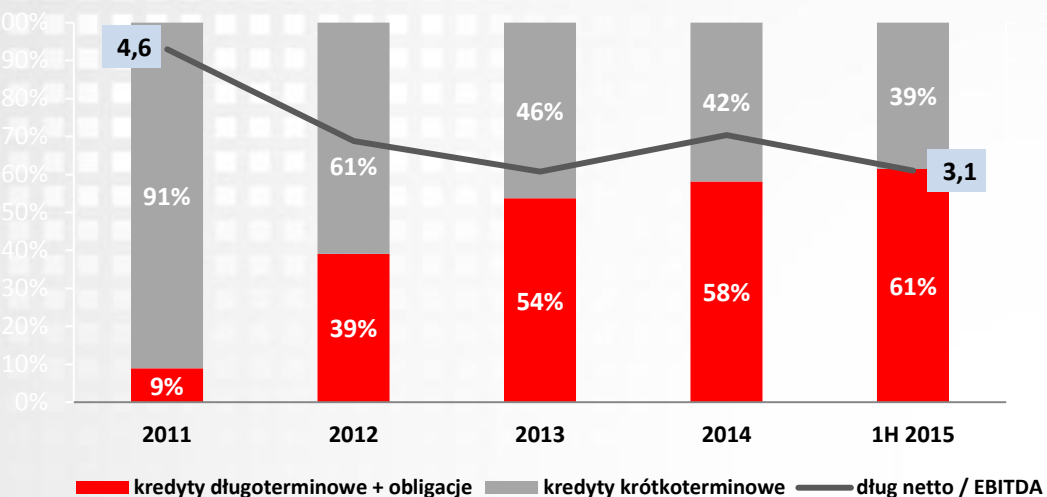
EBITDA



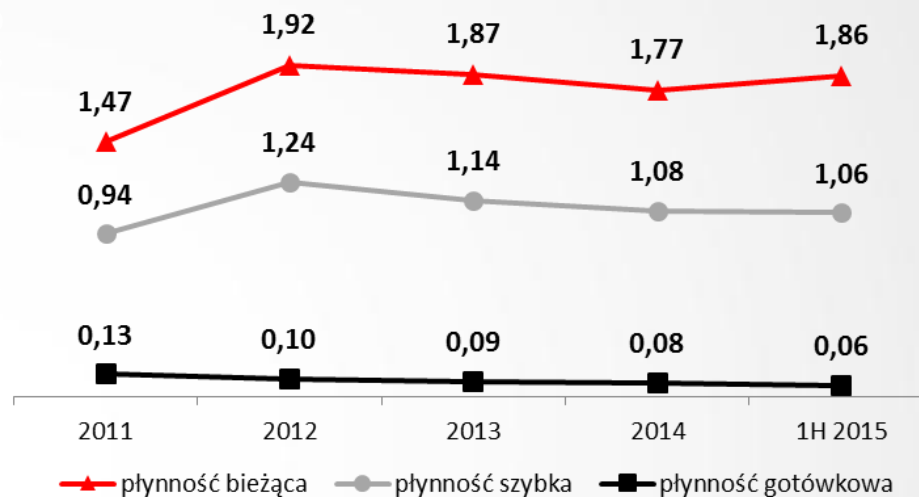
Wynik netto



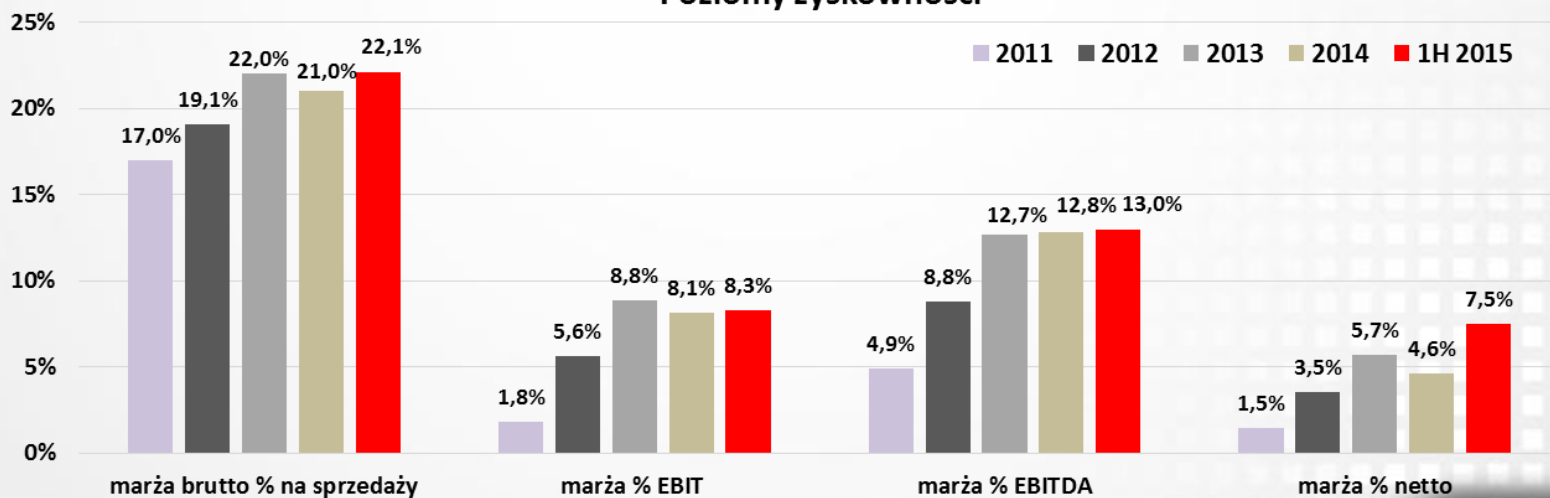
trwałość finansowania zewnętrznego w %

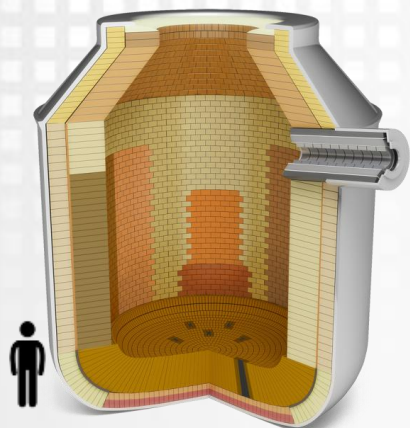


Wskaźniki płynności Grupy



Poziomy zyskowności





Konwertor Tlenowy

ArcelorMittal Poland – Polska
Salzgitter Flachstahl - Niemcy

4,0 mln EUR



Urządzenie RH

Eurotechmet- Rosja
ThyssenKrupp Steel - Niemcy
GSB Group - Indie
VoestAlpine Linz - Austria

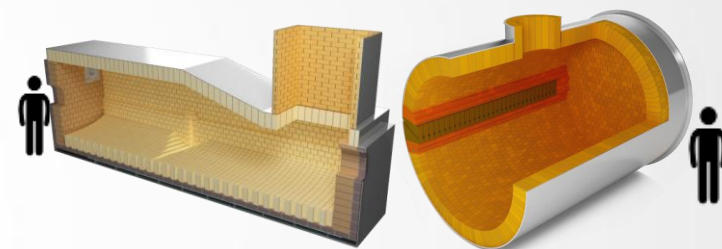
3 mln EUR



Piec obrotowy

Sybirski Cement- Rosja
Lafarge – Polska
Lafarge – Egipt
Lafarge South Africa
Reframerica

2,9 mln EUR



Piec Anodowy

Konwertor PS

KGHM - Polska
PASAR – Filipiny
Freeport McMoRan - USA

7,2 mln EUR

wysoki wskaźnik innowacyjności w latach 2010-2014 – 12,4%

wartość sprzedaży wyrobów innowacyjnych wdrożonych w okresie 5 lat (2010-2014) w relacji do łącznych przychodów ze sprzedaży w tym okresie

nieformowane

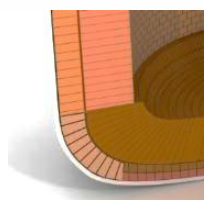


Zaprawy, masy konstrukcyjne, naprawcze, ochronne

formowane niewypalane



zamknięcia suwakowe

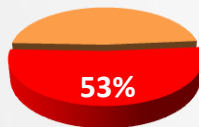


kształtki dolnego dmuchu

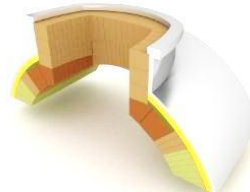


zestawy spustowe zatyczkowe

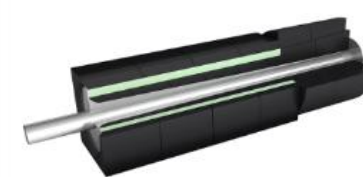
formowane wypalane



kształtki garnkowe

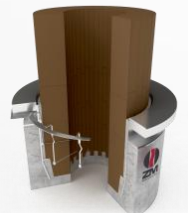
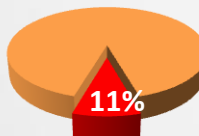


sklepienie samonośne

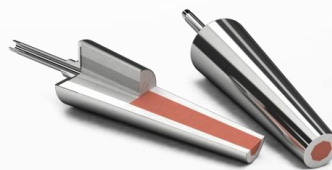


kształtki otworu spustowego

złożone



króćce RH



kształtki gazoprzepuszczalne

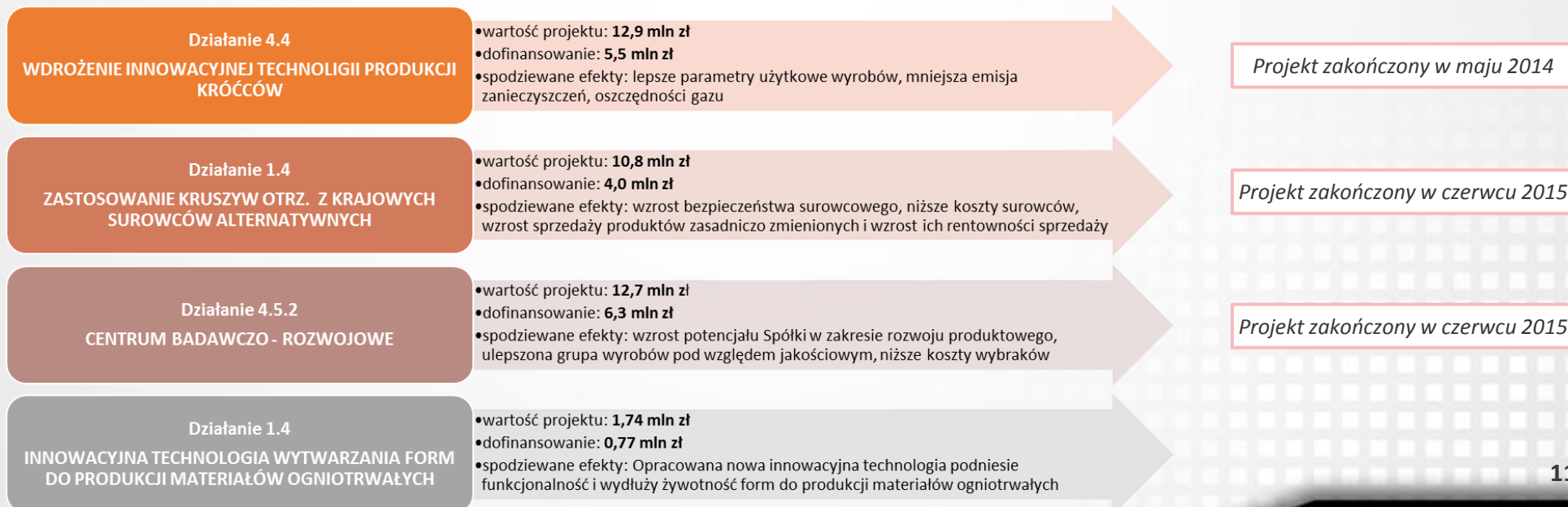


sklepienia i opory międzyfilarowe

w mln zł	2009-2013	2014	P 2015	razem 2009-2015
NAKŁADY ogółem	71,7	15,3	9,2	96,2
Nakłady na projekty dotacyjne	22,5	13,7	6,3	42,5
<i>w tym dofinansowanie</i>	<i>8,7</i>	<i>5,7</i>	<i>3,2</i>	<i>17,6</i>
Pozostałe nakłady inwestycyjne	49,2	1,6	2,9	53,7

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

W I półroczu 2015 roku Zakłady Magnezytowe „ROPCZYCE” S.A. zakończyły realizację dwóch projektów: POIG Działanie 1.4 Zastosowanie kruszyw otrzymanych z krajowych surowców alternatywnych w materiałach ogniotrwałych oraz POIG Działanie 4.5.2 Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego Realizacja pozostałych projektów dofinansowanych ze środków unijnych oraz krajowych zostanie zakończona w II półroczu 2015 roku (projekt POIG 1.4. oraz ostatni projekt Innotech).



Emisja akcji

Ze względu na stabilną sytuację w zakresie źródeł finansowania inwestycji obecnie nie jest planowana emisja akcji spółki ZMR S.A.

Wskaźnik długu netto w relacji do EBITDA wyniósł w Grupie Kapitałowej za pierwsze półrocze 2015 roku 3,1. Uzyskana wartość świadczy o bezpieczeństwie finansowym i wypłacalności Grupy.

Dywidenda

Spółka ogłosiła politykę dywidendy.

Główne elementy:

- deklaracja systematycznych wypłat dywidendy,*
- wypłata do 50% zysku,*
- wsk. ogólnego zadłużenia $\leq 0,45$,*
- zadłużenie do EBITDA $\leq 3,5$.*

Wypłata dywidendy za 2014r. w wysokości 0,75 zł na akcję.

Możliwość ewentualnej realizacji programu skupu akcji własnych (buy back) – jeżeli P/E < 10.

Inwestycje w obszarze surowcowym

Zakończenie realizacji inwestycji w ramach działania 1.4 „Zastosowanie kruszywa otrzymywanego z krajowych surowców alternatywnych do produkcji wyrobów ogniotrwałych”
Projekt ten zakończył się opracowaniem prototypowej technologii pozyskania kalcynowanej magnezji ze źródeł alternatywnych. W dłuższej perspektywie po przeprowadzeniu prac przygotowawczych i pełnym rozpoznaniu rynku Spółka zakłada realizację inwestycji rzeczowych w budowę linii produkcyjnej wykorzystującej opracowaną technologię.

Sprawa z UKS

W ramach postępowania kontrolnego za 2008r. – decyzja leży w gestii IS w Rzeszowie, postępowanie jest zawieszona.

W ramach postępowania kontrolnego za lata 2009 - 2010r., UKS wydał decyzję skutkującą powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kwocie 6,2 mln zł (plus odsetki). Zarząd złożył odwołanie do IS.

W dniu 13 lipca 2015 roku Spółka otrzymała z Prokuratury w Rzeszowie postanowienie o umorzeniu śledztwa wszczętego z zawiadomienia Dyrektora UKS wobec braku znamion czynu zabronionego.

załączniki

hutnictwo
żelaza i stali

hutnictwo metali
nieżelaznych

przemysł cementowo-
wapienniczy

przemysł
odlewniczy



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 pochodzą 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

tel. (17) 222 92 22

www.ropczyce.com.pl

Grzegorz Grelo - MakMedia

g.grelo@makmedia.pl

tel. 600 450 074

www.makmedia.pl

