



ZM
ROPCZYCE S.A.

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

prezentacja dla inwestorów
Warszawa, listopad 2013

- ➔ przychody ze sprzedaży niższe r/r – efekt realizowanej strategii dywersyfikacji produktowej, segmentowej i geograficznej

173 mln PLN -7% r/r

przesunięcia realizacji inwestycji w niektórych branżach (p. szklarski) oraz czasowe wstrzymanie produkcji

- ➔ wzrost zysku brutto ze sprzedaży

38,6 mln PLN +9,7% r/r

- ➔ dynamiczny wzrost wyniku EBITDA

20,3 mln PLN + 22,8% r/r

- ➔ 1,6 krotny wzrost wyniku netto r/r

zannualizowany zysk netto

9,5 mln PLN

12,3 mln PLN

- ➔ dywersyfikacja segmentów rynkowych

56% sprzedaży wyrobów spoza hutnictwa żelaza i stali

+3% r/r

dalsza dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna)

intensywne poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych i konstrukcyjnych dla obsługiwanych segmentów rynku

wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych

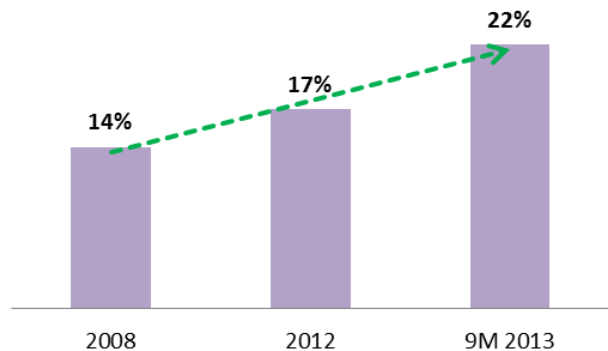
zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomarżowych

koncentracja na poziomie marż handlowych

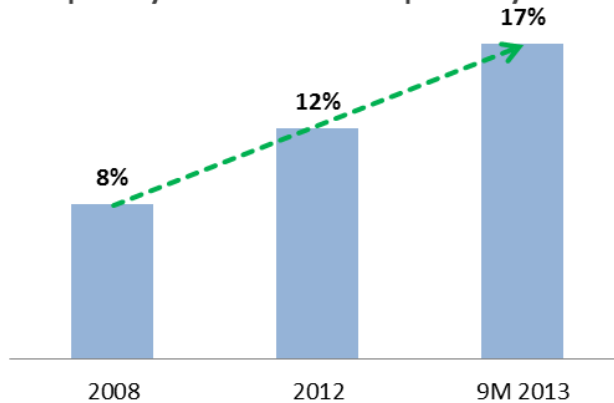
bezpieczeństwo finansowe transakcji

dywersyfikacja branżowa, geograficzna i produktowa

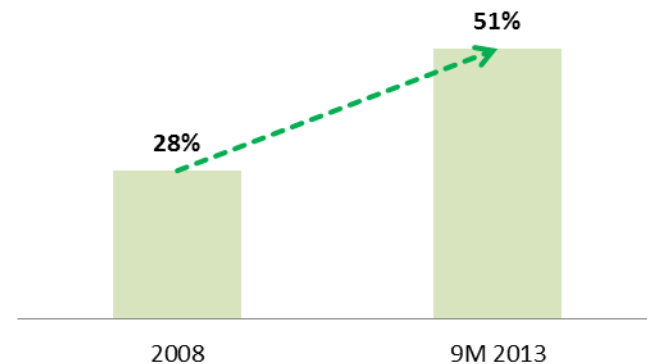
hutnictwo metali nieżelaznych



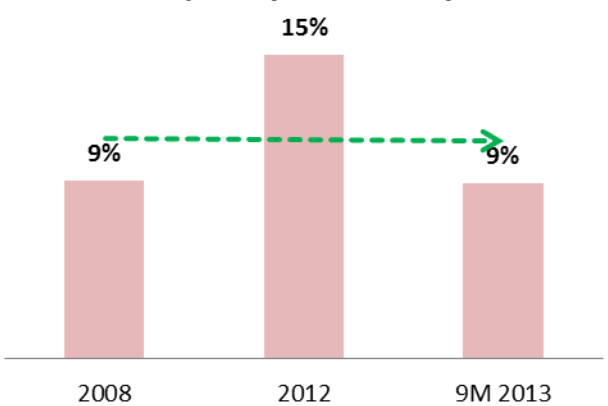
przemysł cementowo - wapienniczy



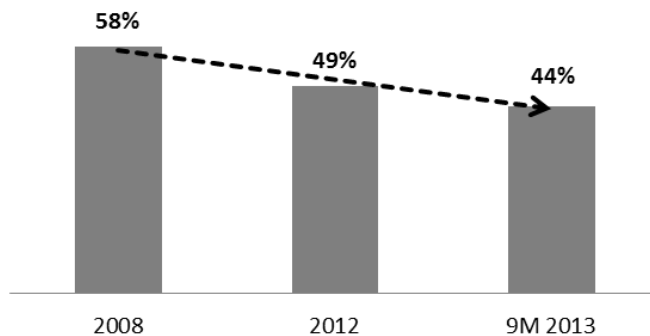
Udział eksportu w strukturze sprzedaży



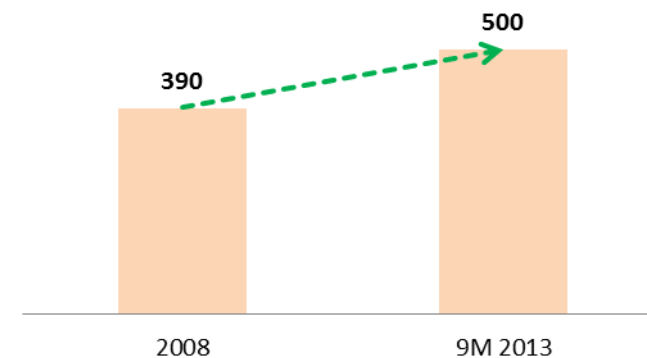
przemysł odlewniczy



hutnictwo żelaza i stali



Wzrost oferty produktowej



wyroby o wysokiej wartości dodanej + kompleksowa obsługa inwestycyjna

Przemysł metali nieżelaznych

uzgodnienia dotyczące
rozszerzenia dostaw do
kluczowych klientów
(USA, Belgia)

realizacja projektów
inwestycyjnych
z partnerem
skandynawskim - dalsze
perspektywy
na lata
2014/2015

uzgodnienia dotyczące
rozpoczęcia współpracy
z nowymi klientami
z Europy, Azji,
Afryki oraz Ameryki Płd.

Przemysł cementowo- wapienniczy

rozwój sprzedaż do
klientów na rynku
europejskim (Francja,
Hiszpania, Serbia,
Rumunia, Rosja)
i afrykańskim

dalsza dywersyfikacja
geograficzna –
nowe rynki:
Pakistan, Macedonia,
Iran, Uzbekistan

Hutnictwo żelaza i stali

optymalizacja
jakościowo-kosztowa
stałej oferty do dot.
klientów

rozwój sprzedaży na
rynkach:
Europy Płd., Zach.,
Wsch. i Płn.

rozwój sprzedaży
wyrobów specjalnych i
wysokoprzetworzonych
w Indiach

próbne sprzedaże do
nieobsługiwanych hut
niemieckich

Przemysł odlewniczy

rozwój sprzedaży
w ramach
kompleksowych
projektów
inwestycyjnych –
cała Europa

kontynuacja działań
promocyjnych na rynku
wschodnim

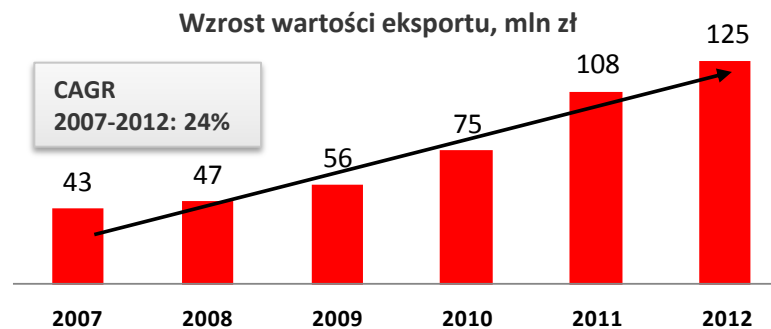
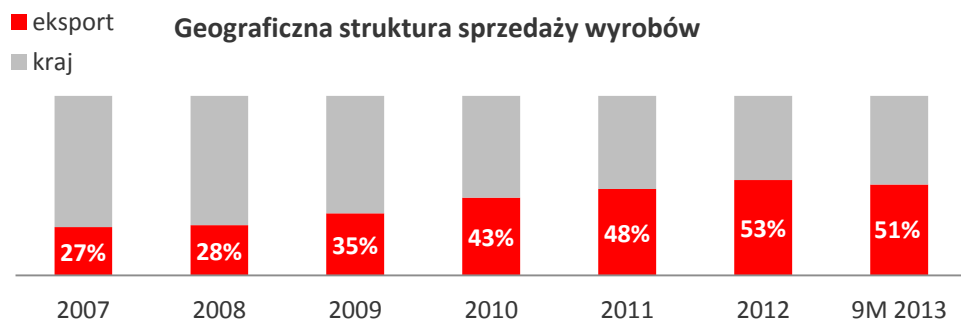
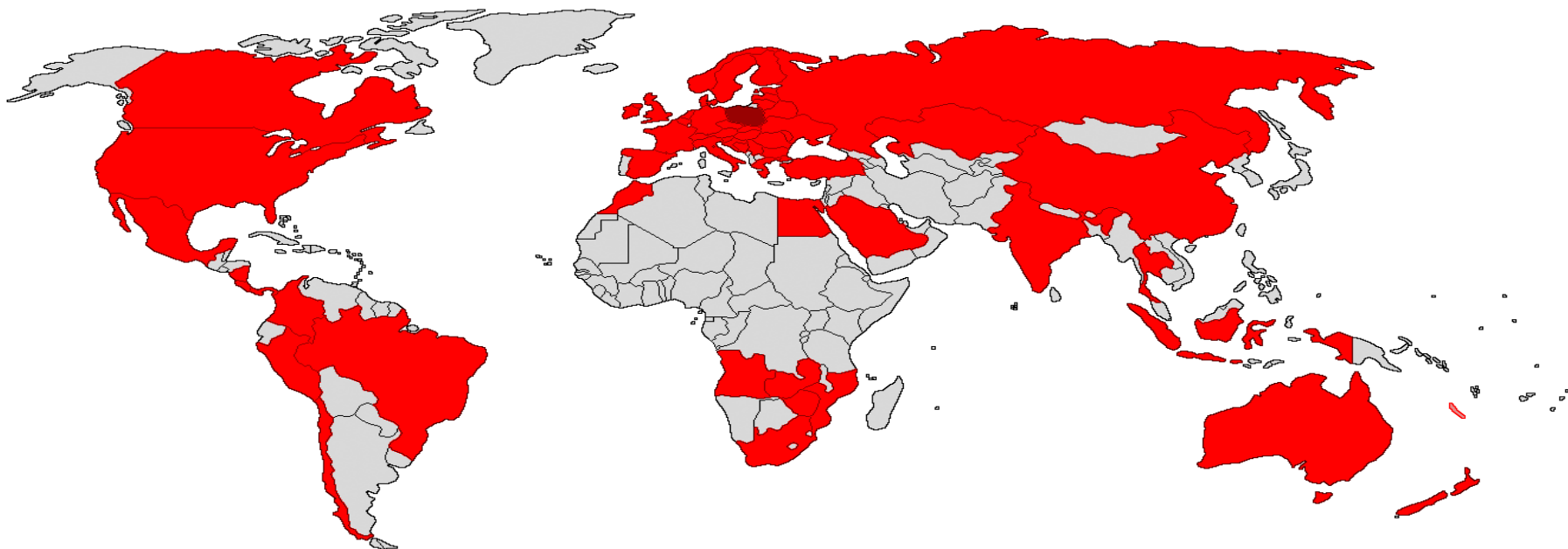
Przemysł szklarski

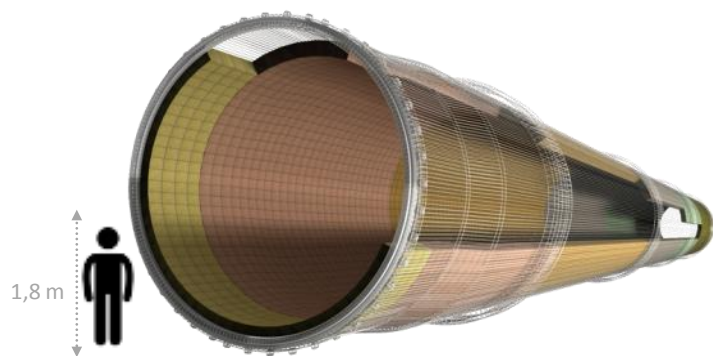
znaczące projekty
inwestycyjne dla
klientów Europy
Zachodniej oraz
perspektywy dostaw
na 2014/2015

nawiązanie współpracy
z wiodącym
producentem szkła
(Europa Wschodnia,
Ameryka Południowa),
zwiększenie
aktywności na rynku
włoskim

eksport - strategiczny kierunek rozwoju

51% sprzedaży eksportowej - 250 klientów w ponad 40 krajach





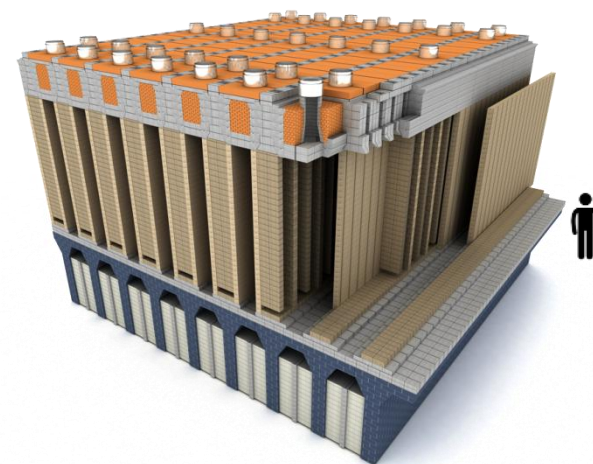
Piec Obrotowy

3,2 mln EUR



Urządzenie RH

3,0 mln EUR



Bateria koksownicza

1,0 mln EUR

struktura sprzedaży wg głównych grup wyrobów

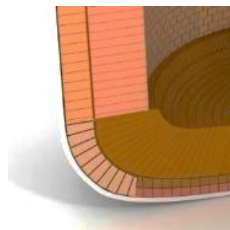
wysoki wskaźnik innowacyjności w latach 2008-2013 – **16,3%**

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

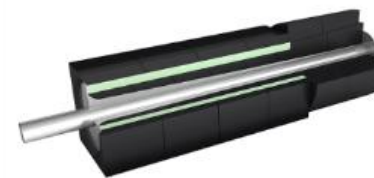
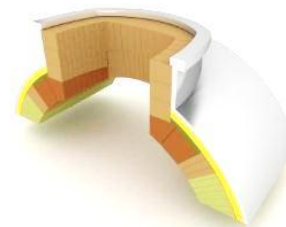
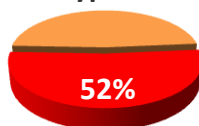
nieformowane



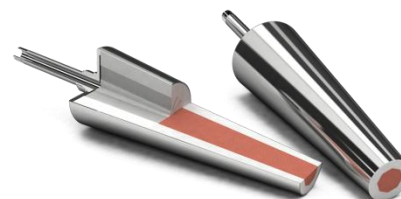
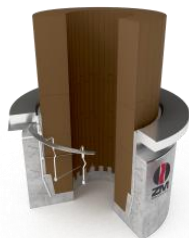
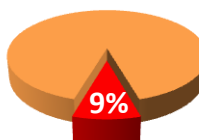
formowane niewypalane



formowane wypalane

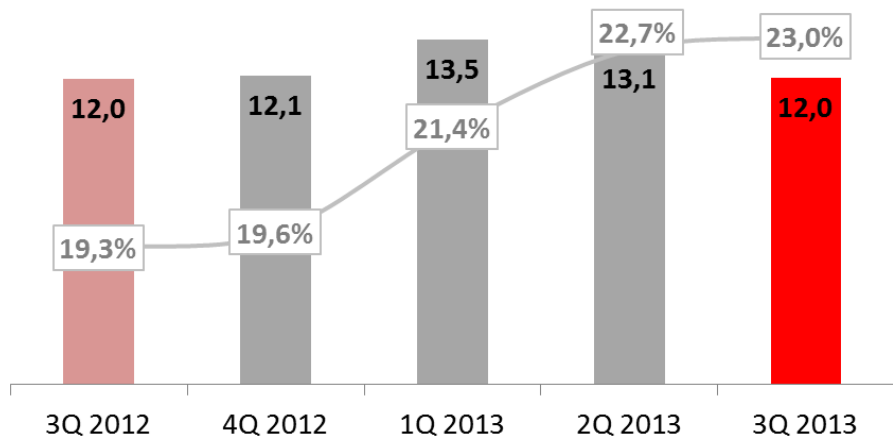


złożone

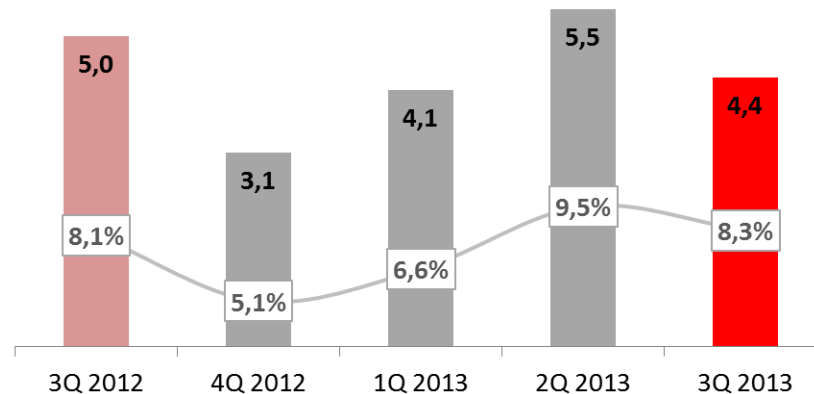


w mln zł	3Q 2012	3Q 2013	zmiana	9M 2012	9M 2013	zmiana	2012
przychody	61,8	52,2	-15,6%	186,4	173,0	-7,2%	248,0
marża brutto ze sprzedaży	12,0	12,0	0,0%	35,2	38,6	+9,7%	47,3
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	19,3%	23,0%		18,9%	22,3%		19,1%
EBIT	5,0	4,4	-13,3%	10,8	14,0	+28,9%	14,0
<i>marża % EBIT</i>	8,1%	8,3%		5,8%	8,1%		5,6%
EBITDA	7,1	6,5	-7,6%	16,6	20,3	+22,8%	21,8
<i>marża % EBITDA</i>	11,5%	12,5%		8,9%	11,7%		8,8%
wynik netto	2,6	3,3	+26,8%	6,0	9,5	+58,8%	8,8
<i>marża % netto</i>	4,2%	6,4%		3,2%	5,5%		3,5%

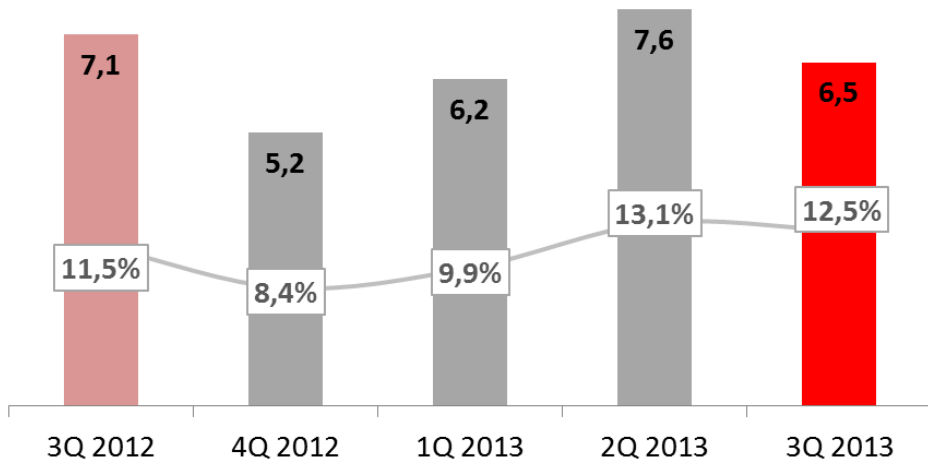
Marża brutto, mln zł



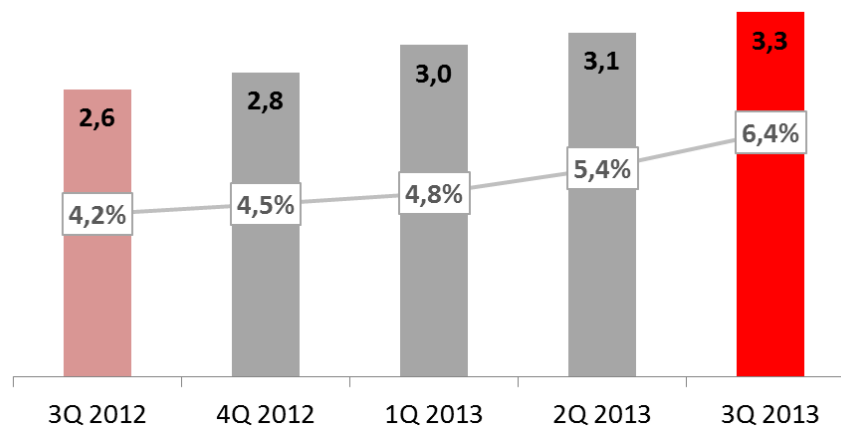
EBIT, mln zł; EBIT%



EBITDA, mln zł; EBITDA%

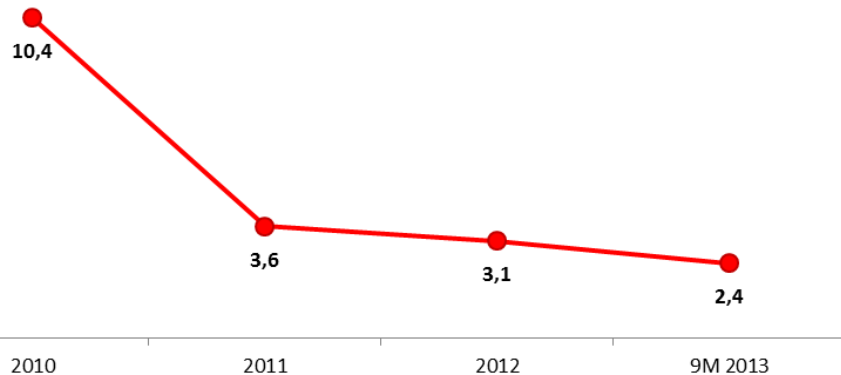


wynik netto, mln zł; wynik netto%



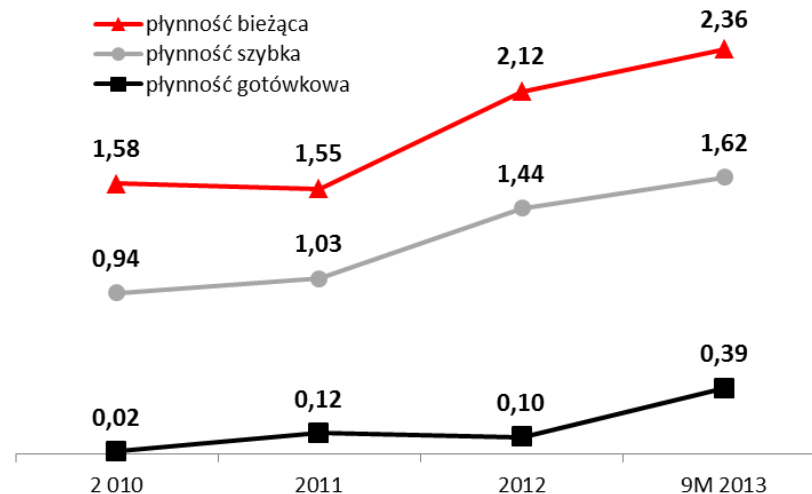
analiza zadłużenia i płynności – dane jednostkowe

wskaźnik dług netto / EBITDA*

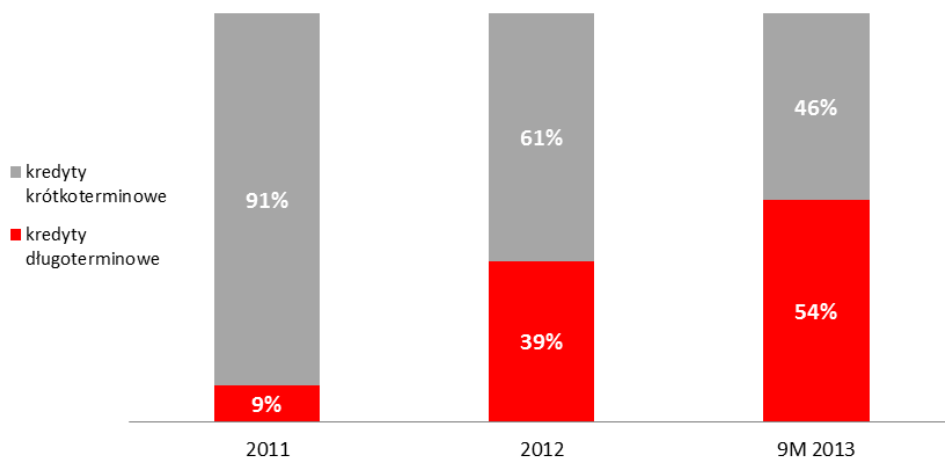


* wskaźnik pomniejszony o środki pieniężne

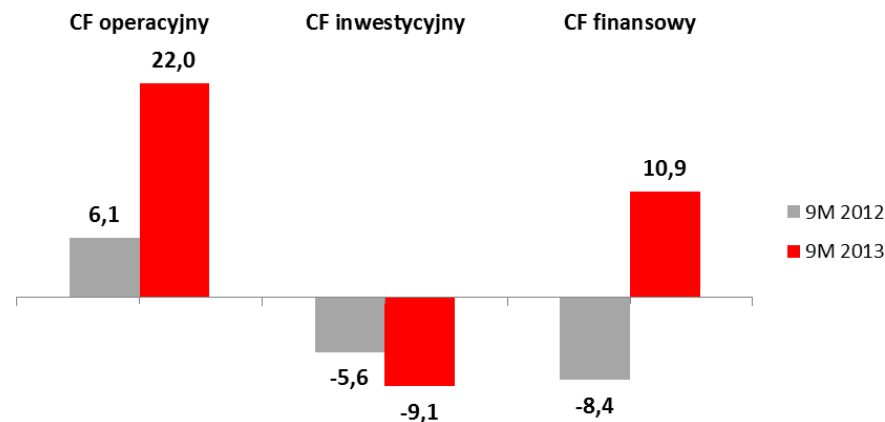
▲ płynność bieżąca
 ● płynność szybka
 ■ płynność gotówkowa



struktura finansowania w %



cash flow, mln zł



inwestorzy doceniają potencjał rozwojowy firmy – znaczny wzrost kursu akcji Spółki

dwukrotny wzrost kursu akcji
Spółki w ciągu ostatniego roku

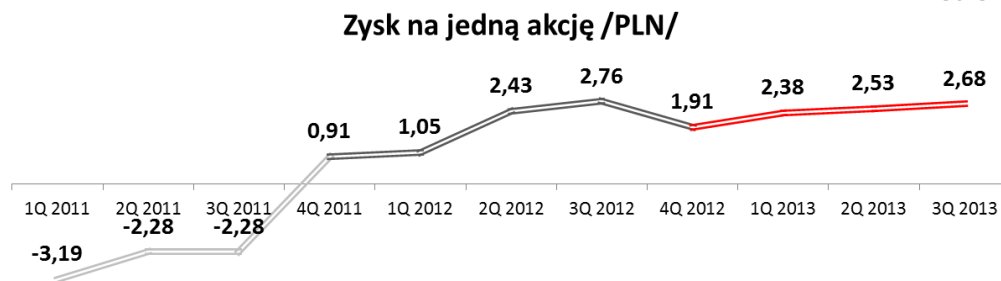
czterokrotny wzrost kursu akcji
Spółki w latach 2009-2013

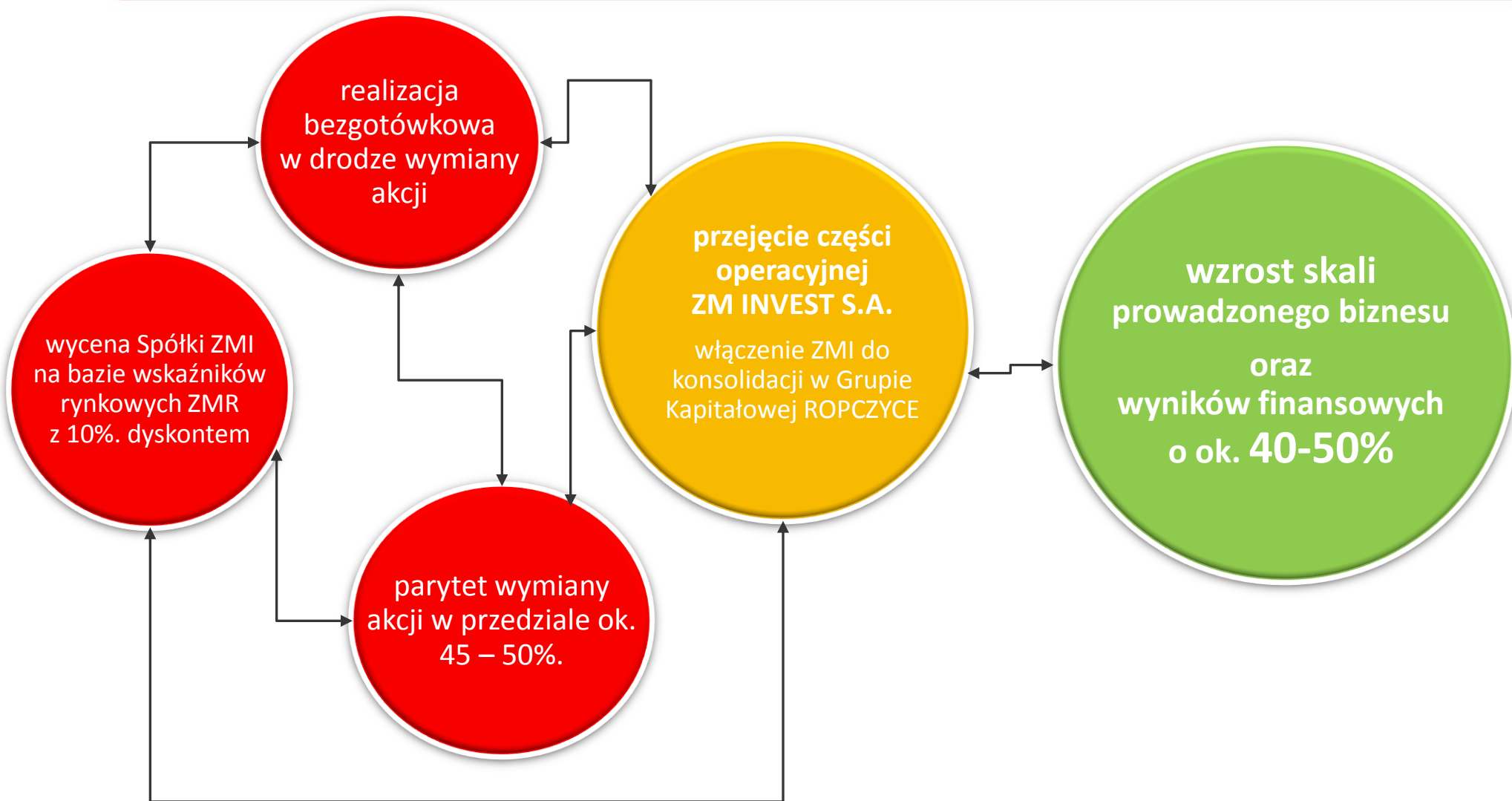


źródło: www.money.pl



źródło: www.money.pl







ZAM
ROPCZYCE S.A.

załączniki

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

tel. (17) 222 92 22

fax (17) 221 85 93

www.ropczyce.com.pl

