



ZAKŁADY MAGNEZYTOWE „ROPCZYCE” S.A.

prezentacja dla inwestorów
Warszawa, listopad 2015

prezentacja wyników za 9M 2015 roku

www.ropczyce.com.pl

- ✓ *dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna),*
- ✓ *stałe poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych i konstrukcyjnych*
- ✓ *wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych*
- ✓ *zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomarżowych*
- ✓ *koncentracja na poziomie marż handlowych*
- ✓ *bezpieczeństwo finansowe transakcji*



wyroby o wysokiej wartości dodanej + kompleksowa obsługa inwestycyjna

Przemysł metali nieżelaznych

utrzymanie pozycji
wiodącego dostawcy
rozwiązań materiałowych
w Polsce

pozyskanie dużych
zamówień z Hiszpanii,
Uzbekistanu, USA

rozszerzenie globalnej
współpracy
z Firmą Inżynierską
z Austrii

dywersyfikacja
geograficzna i produktowa
– stałe działania
marketingowe w Europie,
Azji i obu Amerykach

Przemysł cementowo- wapienniczy

rozszerzenie oferty rynkowej
o nowe gatunki oraz
dopasowanie jej do
indywidualnych potrzeb
klientów

kontynuacja współpracy
z kolejnymi globalnymi
Grupami Cementowymi;
rozpoczęcie rozmów na
nowych kierunkach

działania marketingowe m.in.
w Australii, Nowej Zelandii
oraz Kazachstanie, Gruzji,
Azerbejdżanie i Bliskim
Wschodzie

Hutnictwo żelaza i stali

utrzymanie statusu
wiodącego dostawcy
wyrobów i rozwiązań
technicznych urządzeń
i króćców RH, konwertorów
tlenowych i mieszalników
surówki na rynkach
europejskich – Polska,
Słowacja, Węgry, Niemcy,
Rosja

kontynuacja wielkoskalowej
współpracy z odbiorcami
m.in. w Polsce, Czechach,
Rosji czy Niemczech

kontynuacja sprzedaży
do USA i Indii

uzgadnianie nowych
projektów i rozwiązań
technicznych zarówno w
wymiarze nowych aplikacji,
jak i kierunków sprzedaży

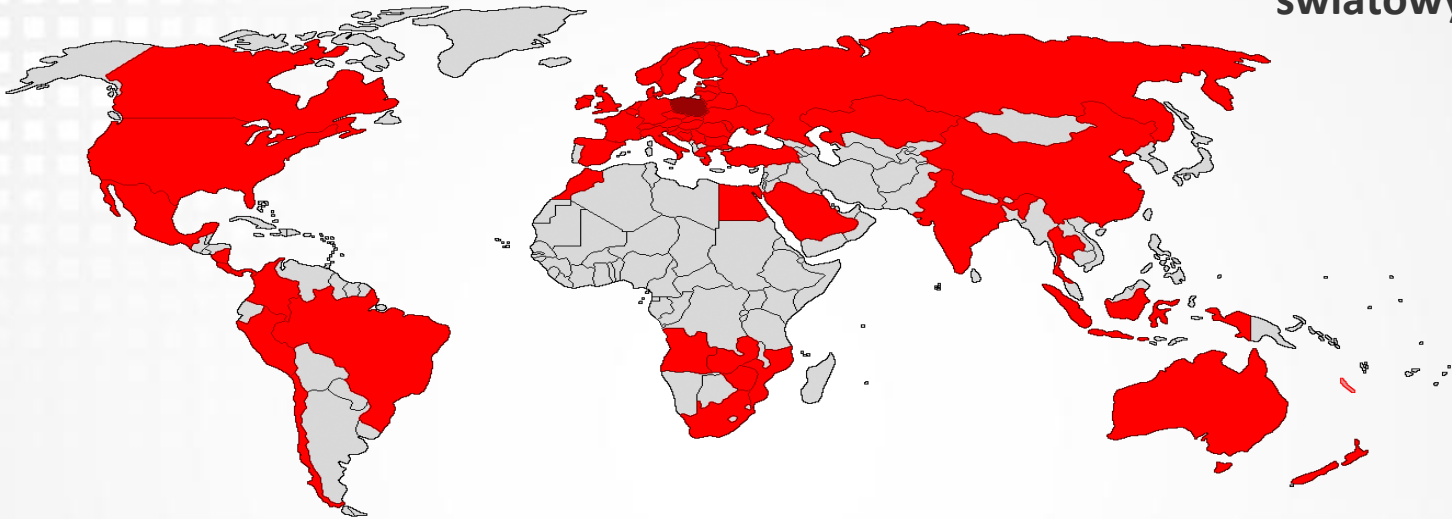
Przemysł szklarski

kontynuacja współpracy
z globalnymi klientami oraz
agentami handlowymi –

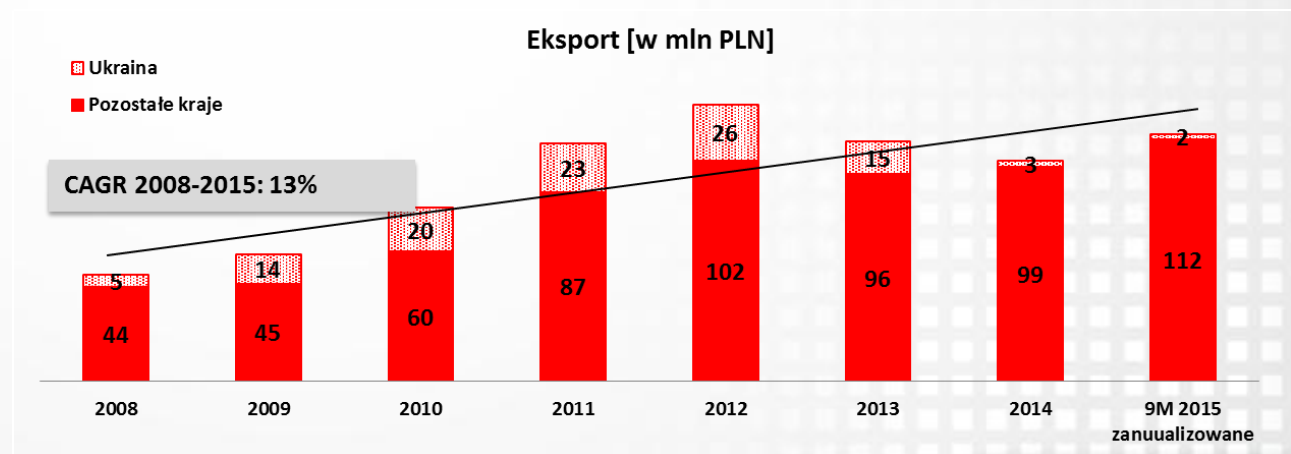
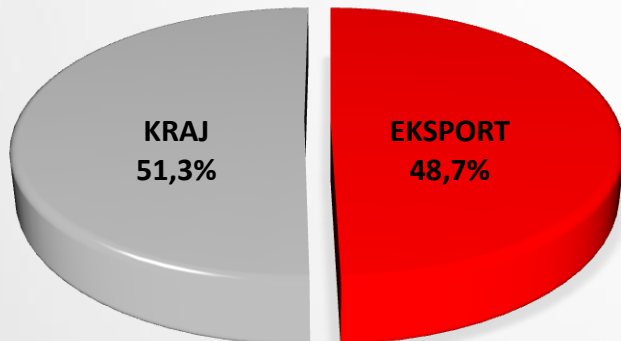
Kontynuowane zamówienia z
rynku francuskiego,
amerykańskiego
i rosyjskiego

globalna akcja marketingowa
- efekty w 4Q 2015

sprzedaż do ponad 40 krajów i największych światowych koncernów

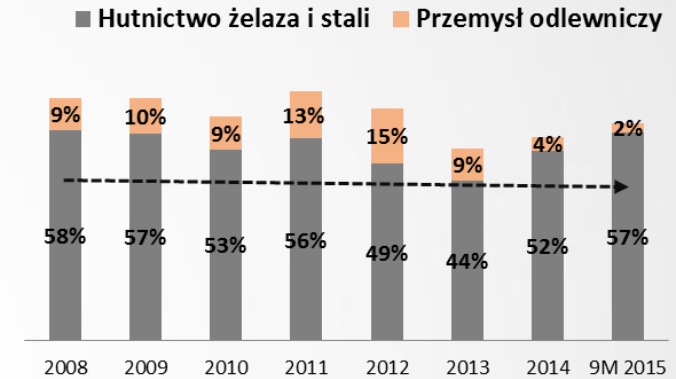
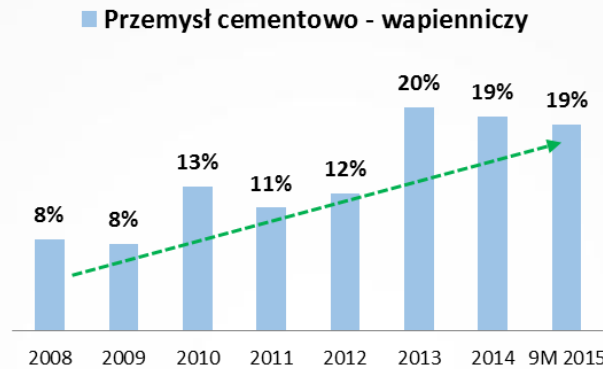
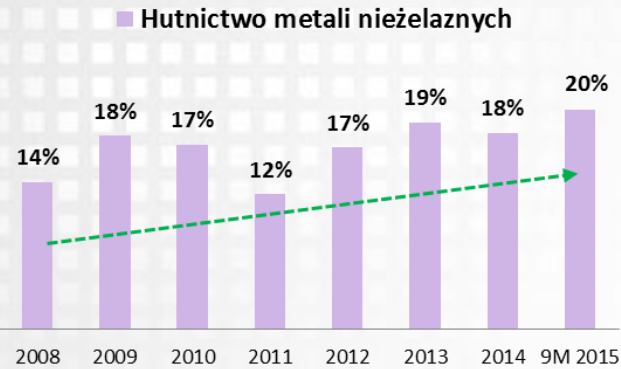


GEOGRAFICZNA STRUKTURA SPRZEDAŻY ZMR S.A. ZA 9 MIESIĘCY 2015

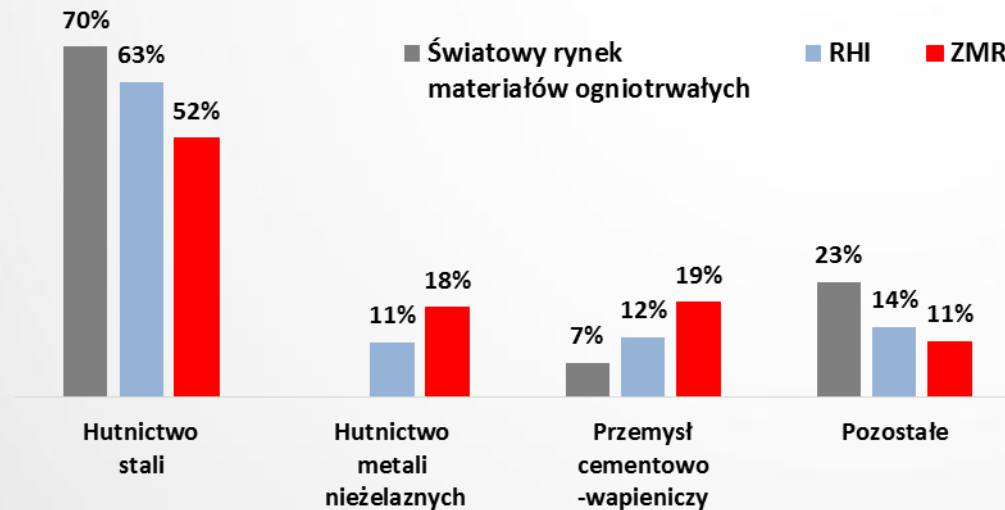


sprzedaż: wyrobów, towarów, usług produkcyjnych i nadzoru

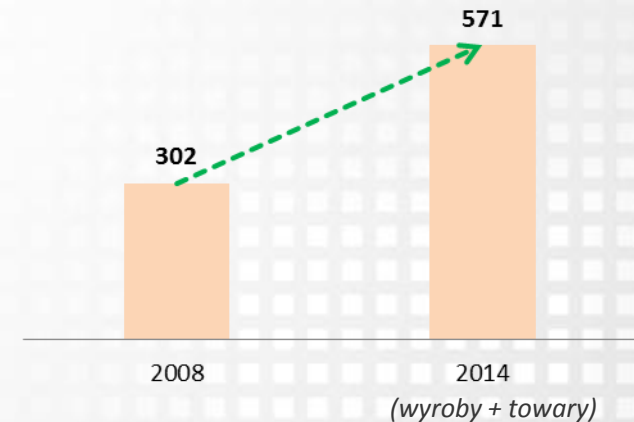
Struktura wartościowej sprzedaży wyrobów ZMR



Branżowa dywersyfikacja ZMR na tle konkurencji w 2014 roku

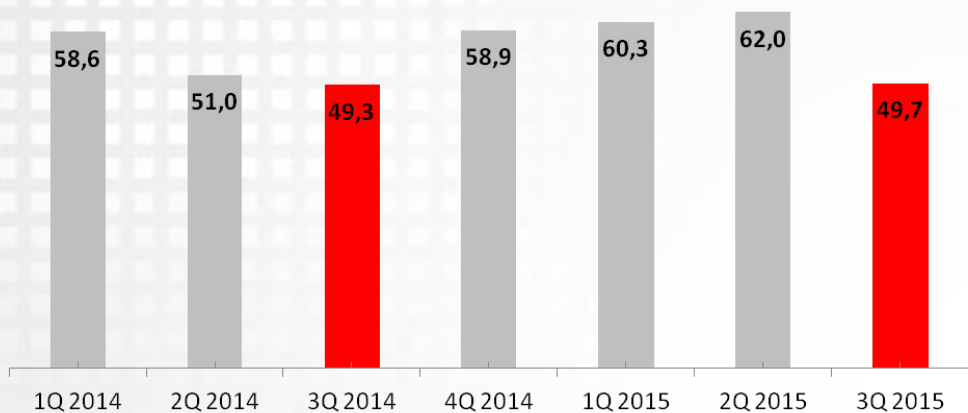


Wzrost oferty produktowej

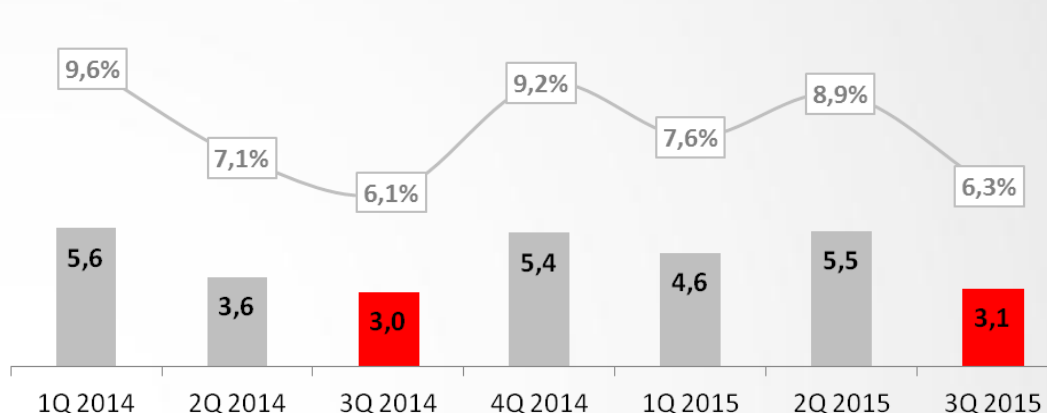


w mln zł	9M 2014	9M 2015	zmiana	Odchyl.
przychody	158,8	172,0	+13,2	+8,3%
marża brutto ze sprzedaży	32,8	36,7	+3,9	+11,9%
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	<i>20,6%</i>	<i>21,3%</i>	<i>+0,7%</i>	
EBIT	12,2	13,2	+0,9	+7,8%
<i>marża % EBIT</i>	<i>7,7%</i>	<i>7,6%</i>	<i>-0,1%</i>	
EBITDA	19,7	22,2	+2,4	+12,4%
<i>marża % EBITDA</i>	<i>12,4%</i>	<i>12,9%</i>	<i>+0,5%</i>	
wynik netto	7,4	11,0	+3,6	+48,9%
<i>marża % netto</i>	<i>4,6%</i>	<i>6,4%</i>	<i>+1,7%</i>	

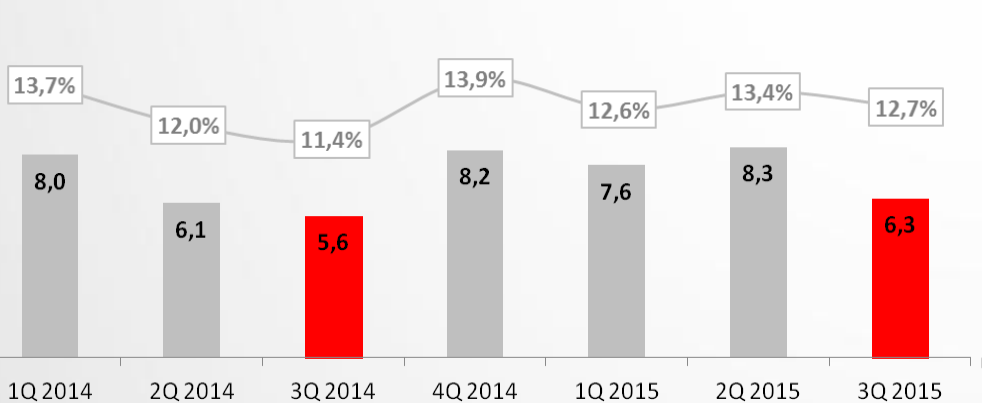
Przychody



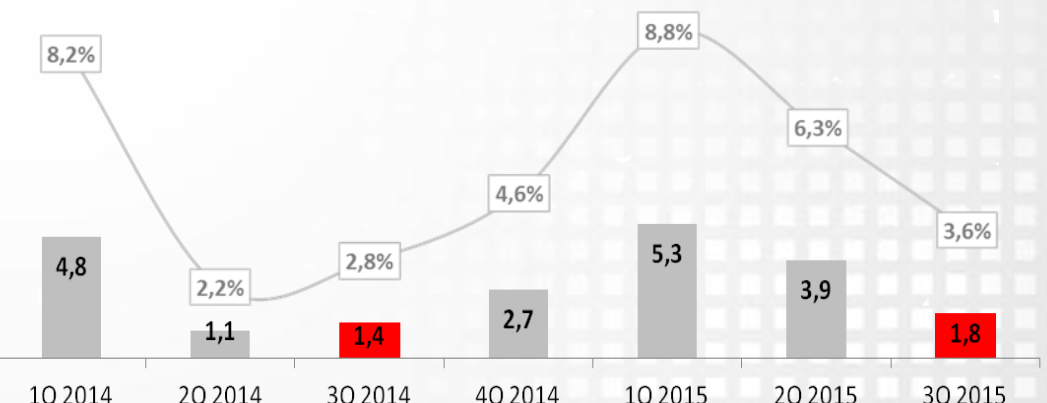
EBIT



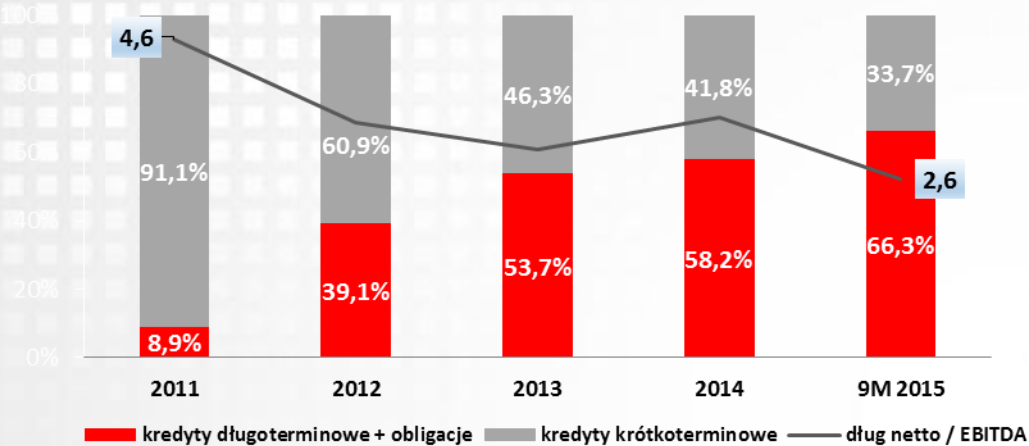
EBITDA



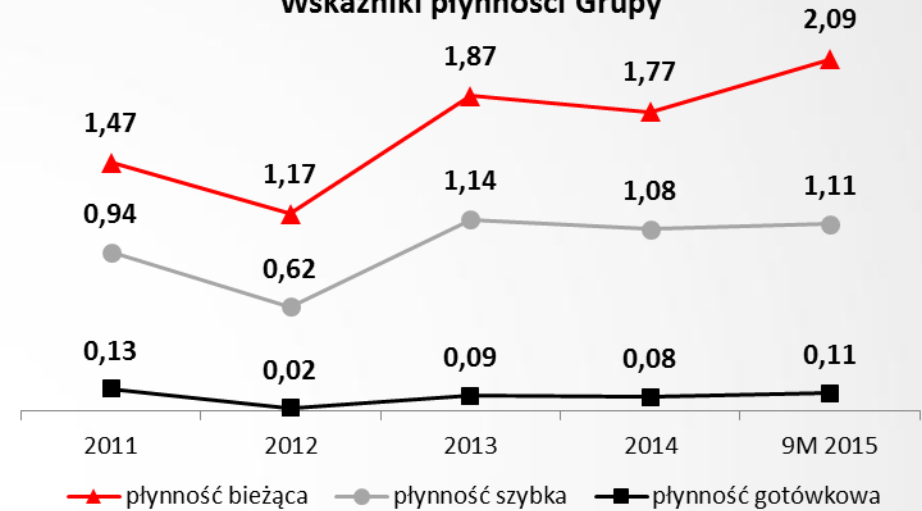
Wynik netto



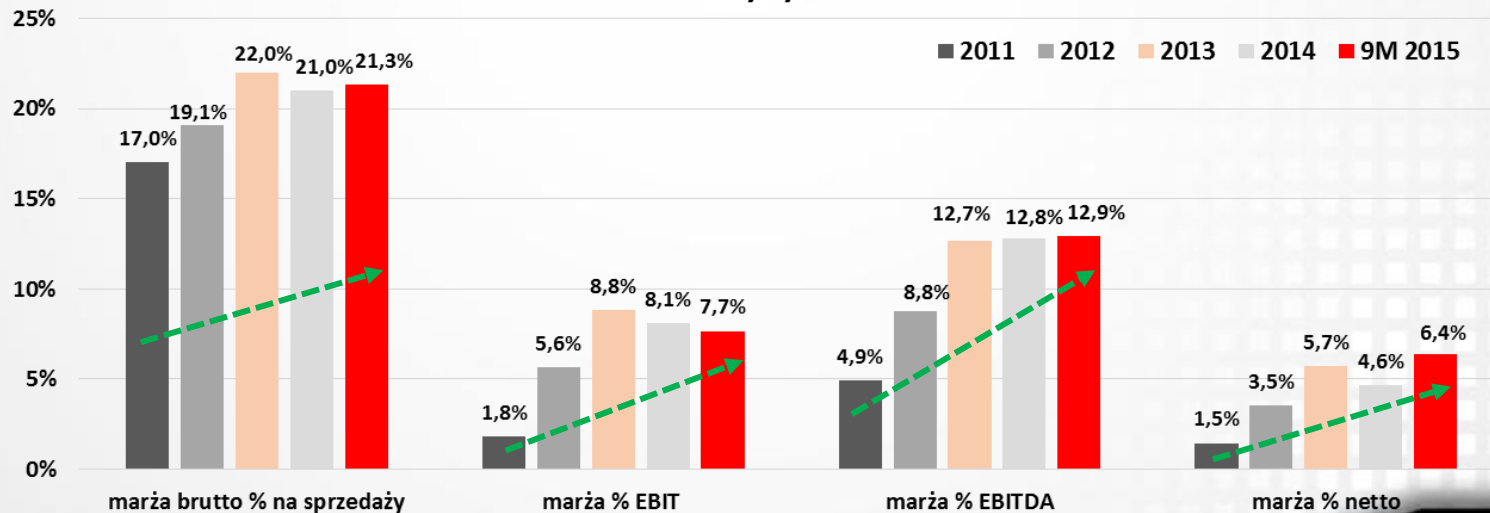
trwałość finansowania zewnętrznego w %

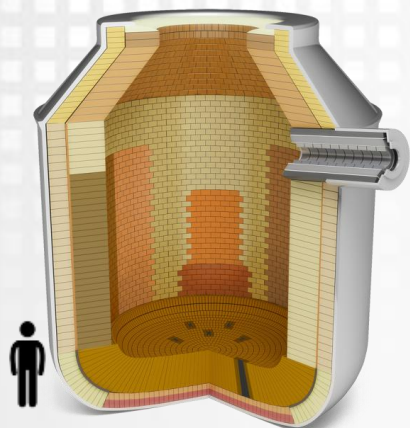


Wskaźniki płynności Grupy



Poziomy zyskowności





Konwertor Tlenowy

4,8 mln EUR



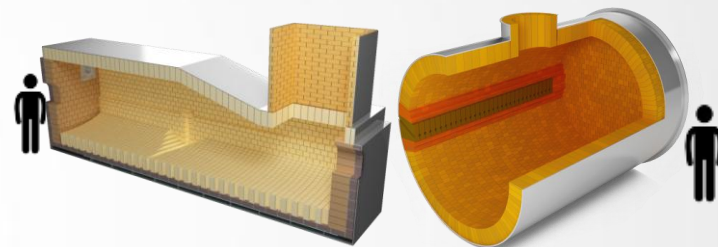
Urządzenie RH

5,1 mln EUR



Piec obrotowy

3,9 mln EUR



Piec Anodowy

Konwertor PS

7,4 mln EUR

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

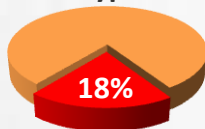
wartość sprzedaży wyrobów innowacyjnych wdrożonych w okresie 5 lat (2010-2014) w relacji do łącznych przychodów ze sprzedaży w tym okresie

nieformowane

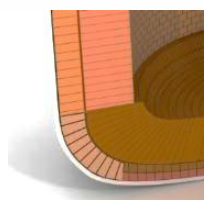


Zaprawy, masy konstrukcyjne, naprawcze, ochronne

formowane niewypalane



zamknięcia suwakowe

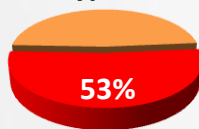


kształtki dolnego dmuchu



zestawy spustowe zatyczkowe

formowane wypalane



kształtki garnkowe

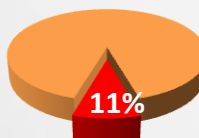


sklepienie samonośne

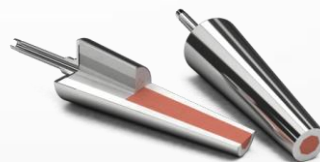


kształtki otworu spustowego

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)



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 9 miesięcy 2015 roku 2,6.

Uzyskana wartość świadczy o bezpieczeństwie finansowym i wypłacalności Grupy.

Dywidenda

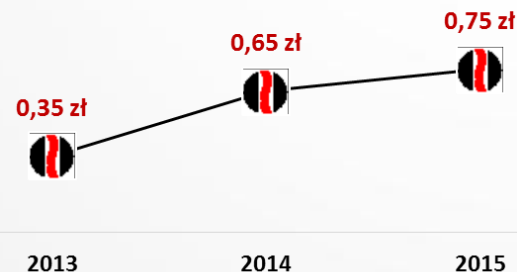
Elementy polityki dywidendy:

- systematyczne wypłaty dywidendy,
- wypłata do 50% zysku,
- wsk. ogólnego zadłużenia $\leq 0,45$,
- zadłużenie do EBITDA $\leq 3,5$.

Dywidenda z zysku za rok 2014 - 0,75 zł na akcję.

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

Wartość wypłaconej dywidendy na 1 akcję:



Inwestycje w obszarze surowcowym

Zakończenie realizacji inwestycji w ramach działania 1.4 „Zastosowanie kruszywa otrzymywanego z krajowych surowców alternatywnych do produkcji wyrobów ogniotrwałych”

Projekt 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

Postępowanie kontrolne za 2008r. – IS w Rzeszowie uchylił decyzję UKS w Rzeszowie, określając na nowo wysokość straty podatkowej na kwotę ok. 2,3 mln zł. Zarząd złożył skargę do WSA

18.06.2015 UKS wydał decyzje za lata 2009 i 2010 skutkujące powstaniem zobowiązania podatkowego w łącznej kw. 6,2 mln zł (plus odsetki). Spółka odwołała się do IS. Sprawa jest w toku dalszego postępowania. Brak ostatecznego rozstrzygnięcia

13.07.2015 roku Spółka otrzymała z Prokuratury w Rzeszowie postanowienie o umorzeniu śledztwa wszczętego z zawiadomienia Dyrektora UKS wobec braku znamion czynu zabronionego.

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 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



Dziękujemy za uwagę!