



ZAM
ROPCZYCE S.A.

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

prezentacja dla inwestorów
Warszawa, maj 2014

→ przychody ze sprzedaży niższe r/r

58,6 mln PLN **-7,1% r/r**

przesunięcia realizacji inwestycji w niektórych branżach,
zamknięcie jednej z czołowych polskich stalowni,
ograniczenia produkcyjne u wybranych klientów na Ukrainie
(branża odlewnicza)

→ dynamiczny wzrost wyniku EBIT oraz marży operacyjnej

5,6 mln PLN **+34,8% r/r** **marża EBIT: 9,5%**

→ dynamiczny wzrost wyniku EBITDA

8,0 mln PLN **+28,3% r/r**

→ 1,6-krotny wzrost wyniku netto r/r

4,8 mln PLN **+58,9% r/r**

→ dywersyfikacja segmentów rynkowych

50% sprzedaży wyrobów ZMR spoza hutnictwa żelaza i stali

dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna)

intensywne poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych
i konstrukcyjnych dla obsługiwanych segmentów rynku

wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych

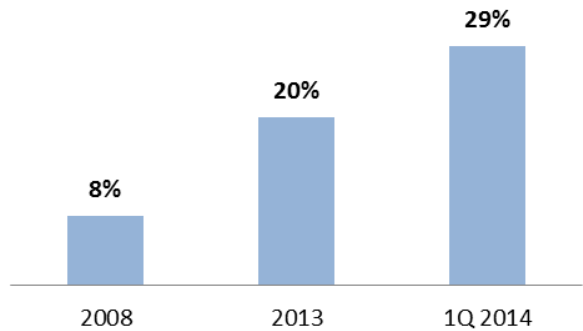
zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomargowych

koncentracja na poziomie marż handlowych

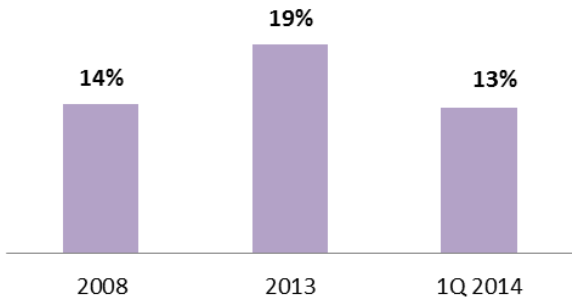
bezpieczeństwo finansowe transakcji

dywersyfikacja branżowa, geograficzna i produktowa

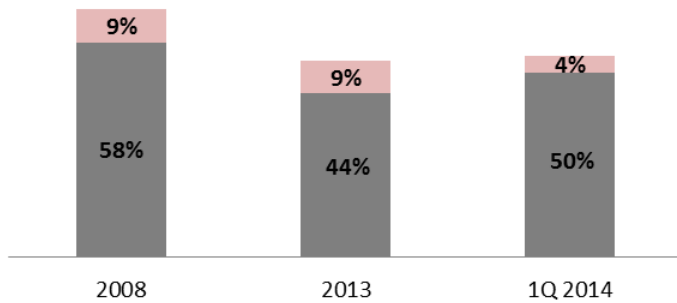
■ Przemysł cementowo - wapienniczy



■ Hutnictwo metali nieżelaznych

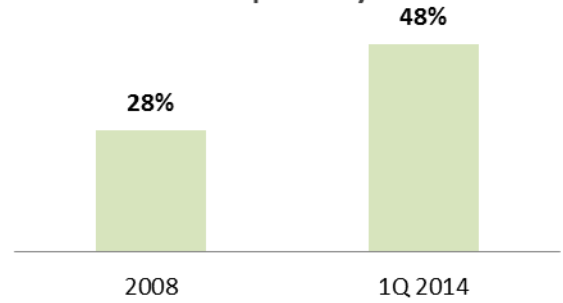


■ Hutnictwo żelaza i stali ■ Przemysł odlewniczy



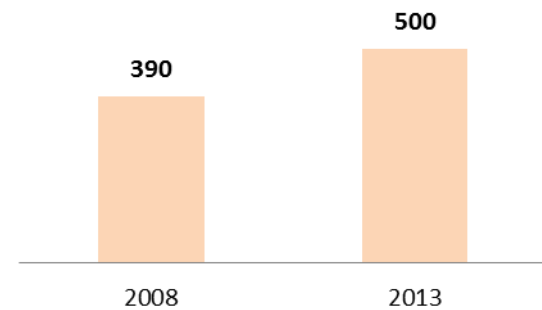
struktura wartościowa

Udział eksportu w strukturze sprzedaży



struktura wartościowa

Wzrost oferty produktowej



struktura ilościowa

wyroby o wysokiej wartości dodanej + kompleksowa obsługa inwestycyjna

Przemysł metali nieżelaznych

intensywne działania w obszarze wprowadzania nowych rozwiązań technicznych oraz dywersyfikacji działań promocyjnych

utrzymanie na rynku krajowym stabilnej pozycji wiodącego dostawcy materiałów ogniotrwałych dla branży

współpraca z nowymi klientami z Europy, Australii, Afryki oraz Ameryki Płd., Filipiny;

Przemysł cementowo-wapienniczy

działania umożliwiające poszerzenie rynków zbytu oraz ugruntowywanie pozycji dostawcy wyrobów wysokojakościowych

dostawy wyłożeń ogniotrwałych dla przemysłu wapienniczego (Uzbekistan)

działania marketingowe na nowym rynku australijskim

Hutnictwo żelaza i stali

optymalizacja jakościowo-kosztowa stałej oferty do dot. klientów

sprzedaż do klientów m.in. w Niemczech, Czechach, Słowacji, Austrii, Indiach, Rosji, USA i Szwecji.

budowa mocnej pozycji na rynkach międzynarodowych w obszarze dostaw i rozwiązań technicznych obsługi materiałowej urzędzeń i króćców RH

Przemysł odlewniczy

rozwój sprzedaży w ramach kompleksowych projektów inwestycyjnych – cała Europa

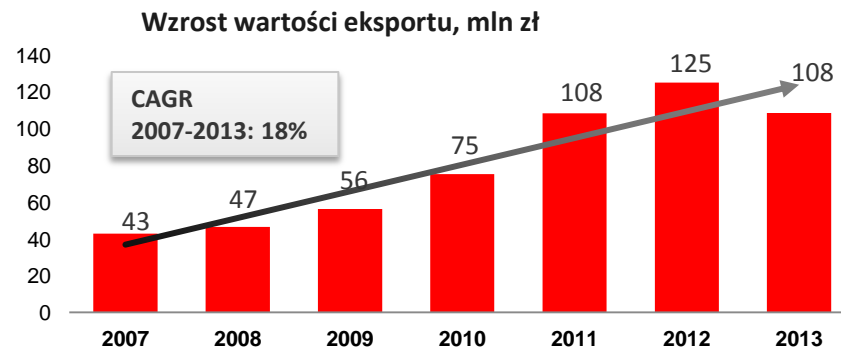
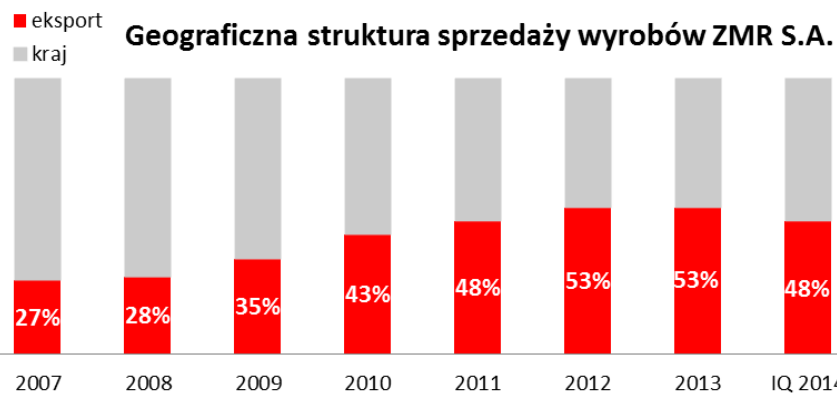
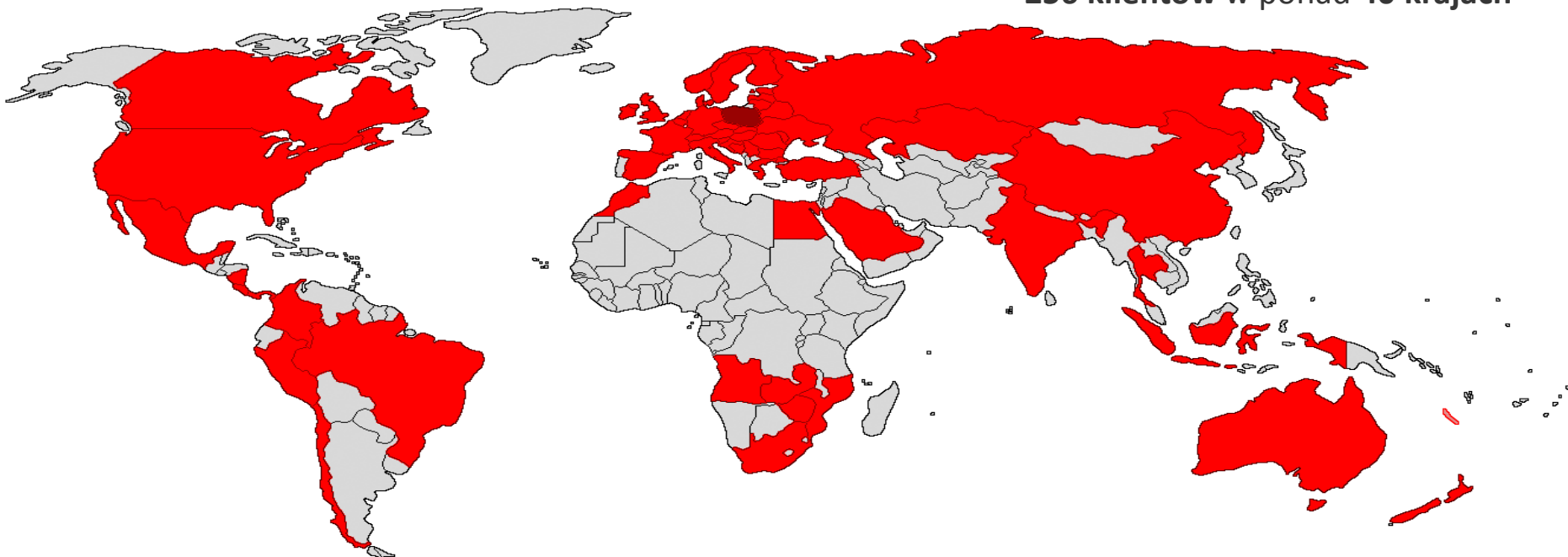
kontynuacja działań promocyjnych na rynku wschodnim oraz opracowywanie nowych projektów (Ukraina, Rosja, Kazachstan)

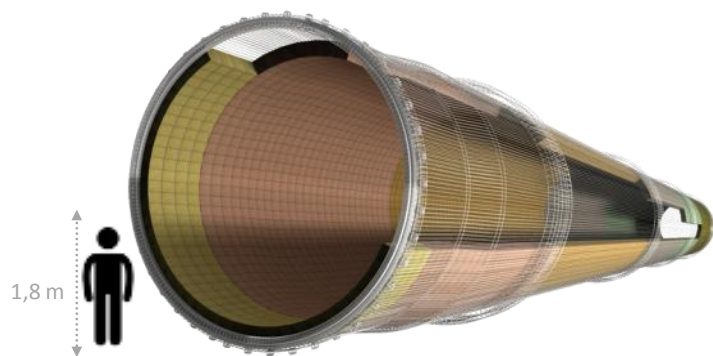
Przemysł szklarski

realizacja pozyskanych projektów inwestycyjnych dla klientów z Europy Zachodniej

współpraca z wiodącym producentem szkła (Europa Wschodnia, Ameryka Południowa), stała aktywność na rynku włoskim

256 klientów w ponad 40 krajach





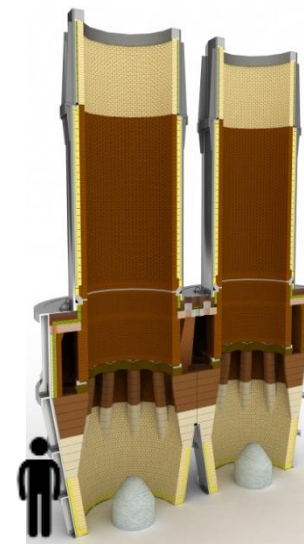
Piec Obrotowy

2,2 mln EUR



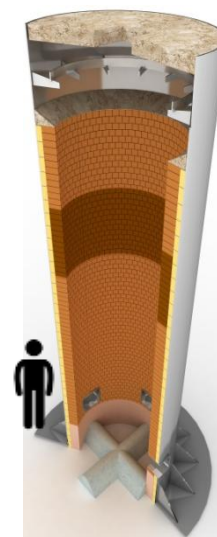
Urządzenie RH

1,2 mln EUR



Piec Maerza

0,5 mln EUR



Piec Szybowy

struktura sprzedaży wg głównych grup wyrobów

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

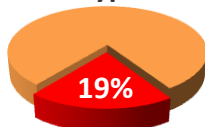
wartość sprzedaży wyrobów innowacyjnych wdrożonych w okresie ostatnich 5 lat w relacji do łącznych przychodów ze sprzedaży w tym okresie

nieformowane

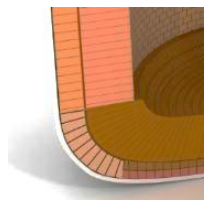


Zaprawy, masy konstrukcyjne, naprawcze, ochronne

formowane niewypalane



zamknięcia suwakowe

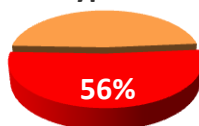


kształtki dolnego dmuchu

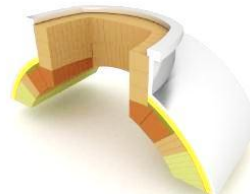


zestawy spustowe zatyczkowe

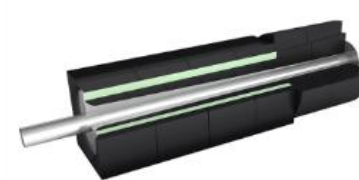
formowane wypalane



kształtki garnkowe

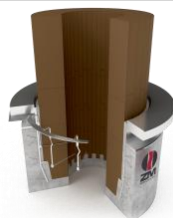
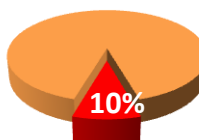


sklepienie samonośne

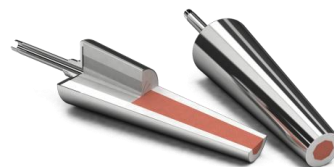


kształtki otworu spustowego

złożone



króćce RH



kształtki gazoprzepuszczalne



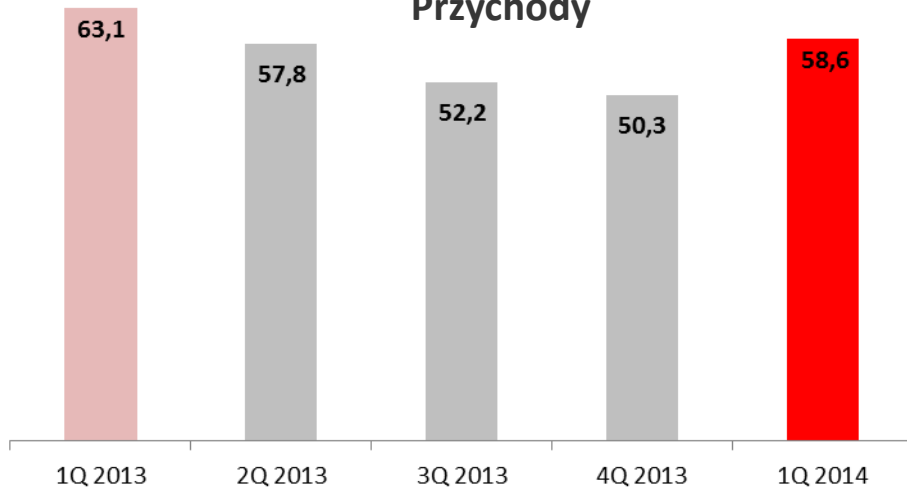
sklepienia i opory międzyfilarowe

w mln zł	1Q 2013	1Q 2014	zmiana
przychody	63,1	58,6	-7,1%
marża brutto ze sprzedaży	13,5	11,9	-12,2%
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	21,4%	20,2%	
EBIT	4,1	5,6	+34,8%
<i>marża % EBIT</i>	6,6%	9,5%	
EBITDA	6,2	8,0	+28,3%
<i>marża % EBITDA</i>	9,9%	13,6%	
wynik netto	3,0	4,8	+58,9%
<i>marża % netto</i>	4,8%	8,2%	

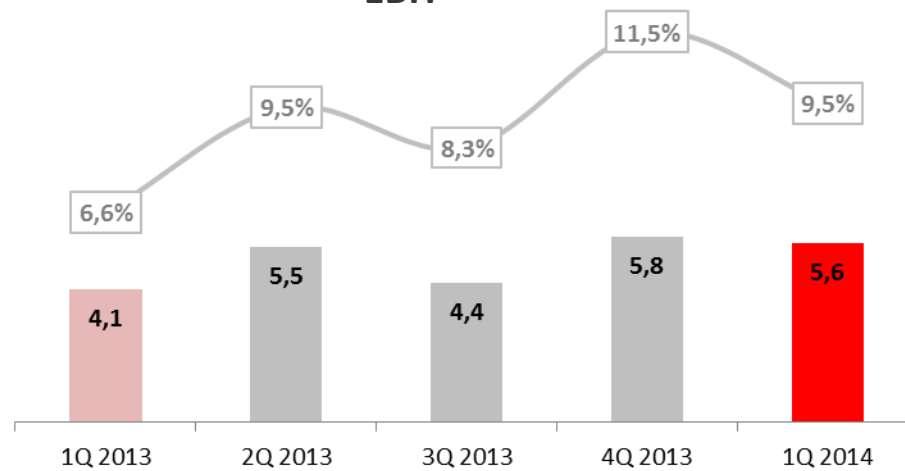
- przesunięcia realizacji inwestycji w niektórych branżach,
- zamknięcie jednej z czołowych polskich stalowni,
- wpływ ograniczeń produkcyjnych wybranych klientów na Ukrainie na poziom sprzedaży i realizowanej marży (branża odlewnicza)

wyniki Grupy Kapitałowej - kwartałami [mln zł; %]

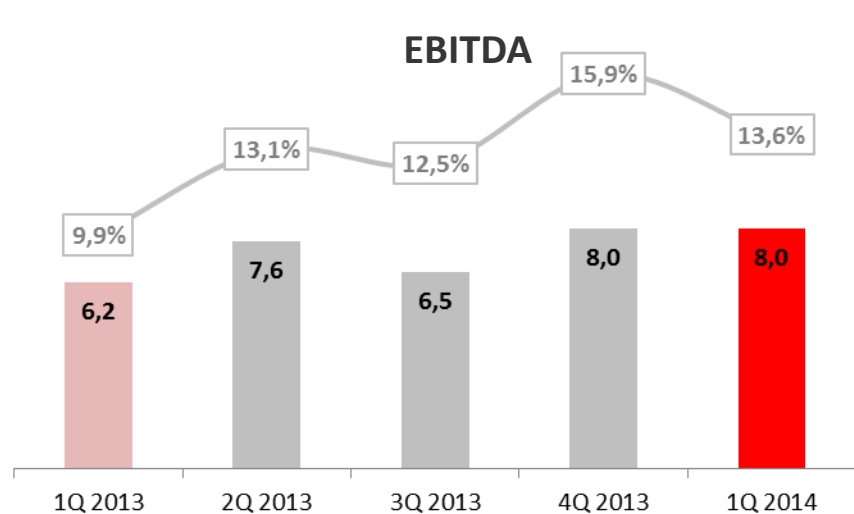
Przychody



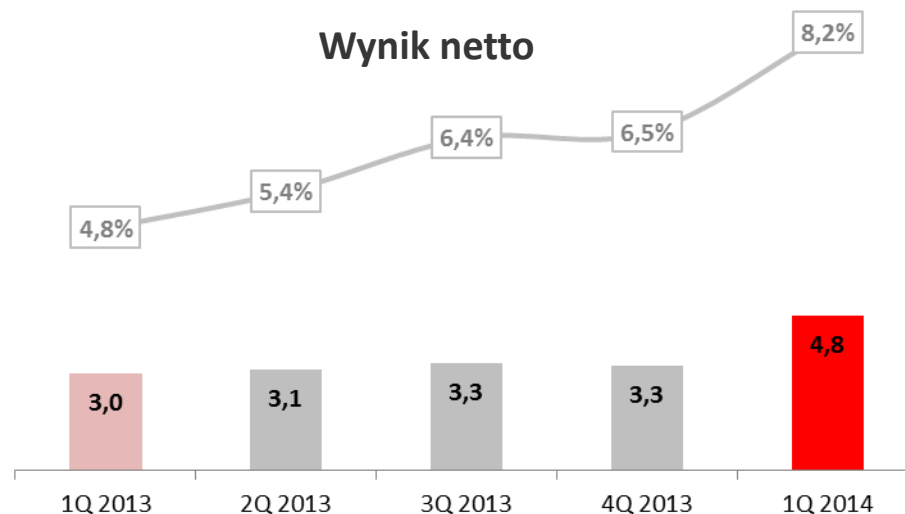
EBIT



EBITDA



Wynik netto



w mln zł		2009-2013	2014 [★]	2015 [★]	razem 2009-2015
NAKŁADY ogółem	w tym: zakup nieruchomości w Chrzanowie = Σ 26 mln zł (13 mln w 2012 i 13 mln w 2013)	69,9	15,8	8,3	94,0
Nakłady własne		47,4	2,7	1,5	51,6
Nakłady na projekty dotacyjne		22,4	13,1	6,8	42,3
<i>w tym dofinansowanie</i>		8,7	5,6	3,3	17,6

★ łącznie z nowo przyznanym dofinansowaniem na działanie 1.4 „Innowacyjna technologia wytwarzania form do produkcji materiałów ogniotrwałych”
Koszt kwalifikowany: 1,1 mln zł, dofinansowanie 0,6 mln zł

	Działanie 4.4 WDROŻENIE INNOWACYJNEJ TECHNOLOGII PRODUKCJI KRÓCCÓW	Działanie 1.4 ZASTOSOWANIE KRUSZYW OTRZ. Z KRAJOWYCH SUROWCÓW ALTERNATYWNYCH	Działanie 4.5.2 CENTRUM BADAWCZO - ROZWOJOWE
WARTOŚĆ PROJEKTU	12,9 mln zł	10,8 mln zł	12,7 mln zł
DOFINANSOWANIE	5,5 mln zł	4,0 mln zł	6,3 mln zł
SPODZIEWANE EFEKTY	<ul style="list-style-type: none"> Lepsze parametry użytkowe wyrobów Mniejsza emisja zanieczyszczeń Oszczędności gazu 	<ul style="list-style-type: none"> Wzrost bezpieczeństwa surowcowego Niższe koszty surowców Wzrost sprzedaży produktów zasadniczo zmienionych i wzrost ich rentowności sprzedaży 	<ul style="list-style-type: none"> Wzrost potencjału Spółki w zakresie rozwoju produktowego Ulepszona grupa wyrobów pod względem jakościowym Niższe koszty wybraków

inwestorzy doceniają potencjał rozwojowy firmy – znaczny wzrost kursu akcji Spółki

dwukrotny wzrost kursu akcji
Spółki w ciągu ostatniego roku



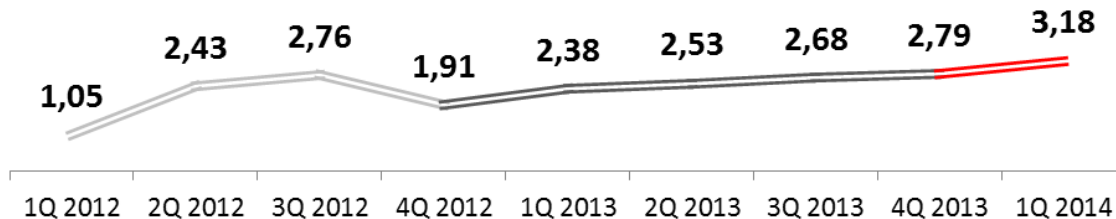
źródło: www.money.pl

czterokrotny wzrost kursu akcji
Spółki w latach 2009-2013



źródło: www.money.pl

Zysk na jedną akcję /PLN/



P/BV = 0,50

/na dzień 31.03.2014/



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

www.ropczyce.com.pl

Marcin Sójka - MakMedia

m.sojka@makmedia.pl

tel. 602 459 138

www.makmedia.pl

