



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

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

Warszawa, marzec 2013

## Spółka wiodąca

-  wzrost sprzedaży

**245,6 MLN PLN**                      **+7,2% r/r**

- utrzymywanie marży brutto na wysokim poziomie

2011: **18,4%**                      2012: **18,0%**  
*\*18,4%*

*\* po wyeliminowaniu wpływu jednorazowej odsprzedaży materiałów technicznych*

- dynamiczny wzrost EBITDA

**23,4 MLN PLN**                      **+33,1% r/r**

- rentowność EBITDA

2011: **7,7%**                      2012: **9,5%**

- rekomendacja wypłaty dywidendy

**0,35 PLN NA AKCJĘ**                      15% payout ratio

## Grupa Kapitałowa

- zmniejszenie przychodów związane z restrukturyzacją Grupy

**248,0 MLN PLN**                      **-13,7% r/r**

- przyrost skonsolidowanej marży brutto

2011: **17,0%**                      2012: **19,0%**

- EBITDA - widoczny efekt restrukturyzacji Grupy

**21,8 MLN PLN**                      **+54,4% r/r**

- rentowność EBITDA

2011: **4,9%**                      2012: **8,8%**

- wzrost przychodów w segmentach spoza hutnictwa stali

**> 50% W PRZYCHODACH OGÓŁEM**      **+19% r/r**

- wzrost udziału eksportu w strukturze sprzedaży

**53%**

- dynamiczny wzrost eksportu wyrobów ogniotrwałych

**+15% r/r**

- wzrost sprzedaży eksportowej w segmencie metali nieżelaznych przy większym udziale produktów wysokomarżowych

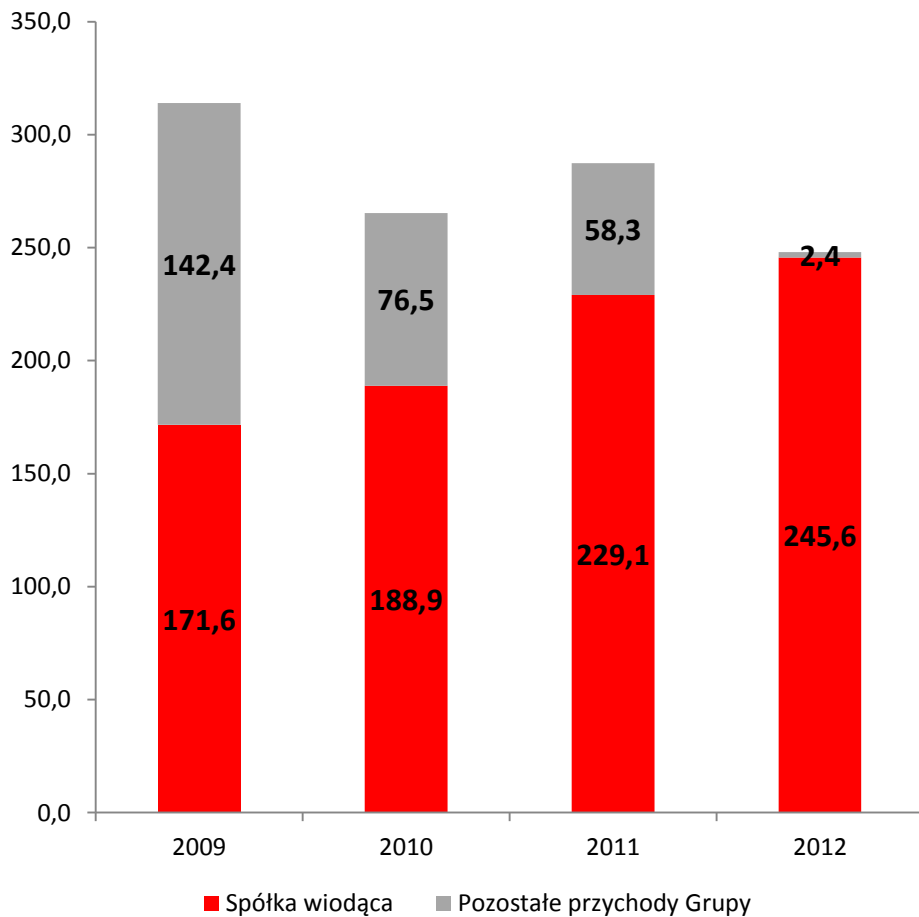
**x2 r/r**

- dwucyfrowa dynamika sprzedaży eksportowej w segmentach cementowo-wapienniczym i odlewniczym
- nowe relacje handlowe m.in. na rynkach: Niemiec, Francji, Belgii, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii, Rosji, Rumunii, Pakistanu, Serbii, Egiptu, Kanady, Australii; perspektywiczne rynki Indii i Afryki

# optymalizacja wyników Grupy Kapitałowej „ROPCZYCE” SA

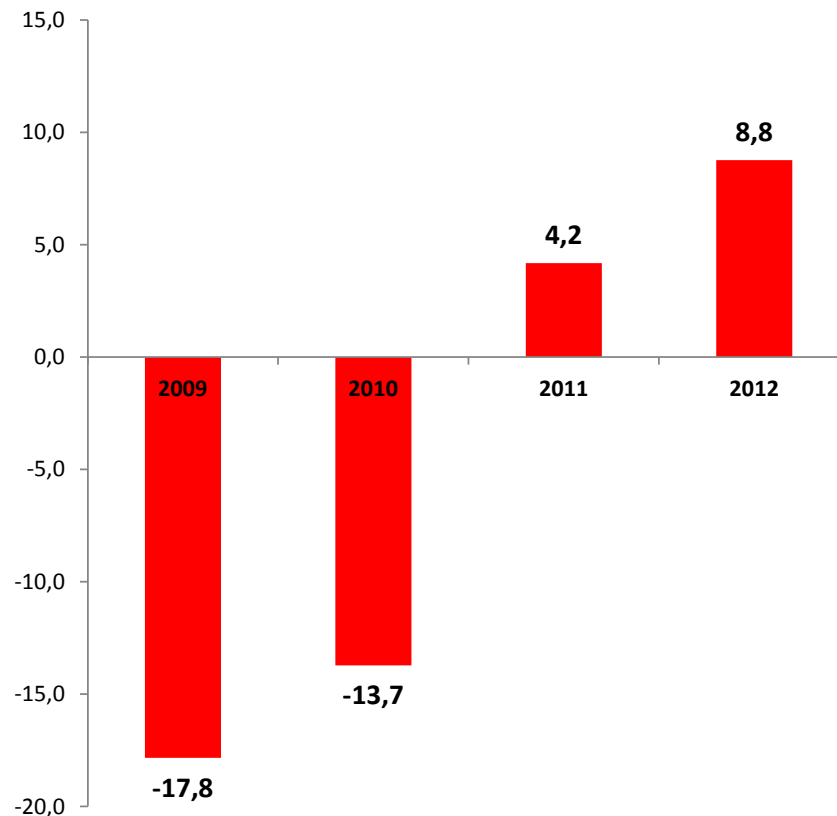
## przychody ze sprzedaży w mln zł

Spółka wiodąca i Grupa Kapitałowa



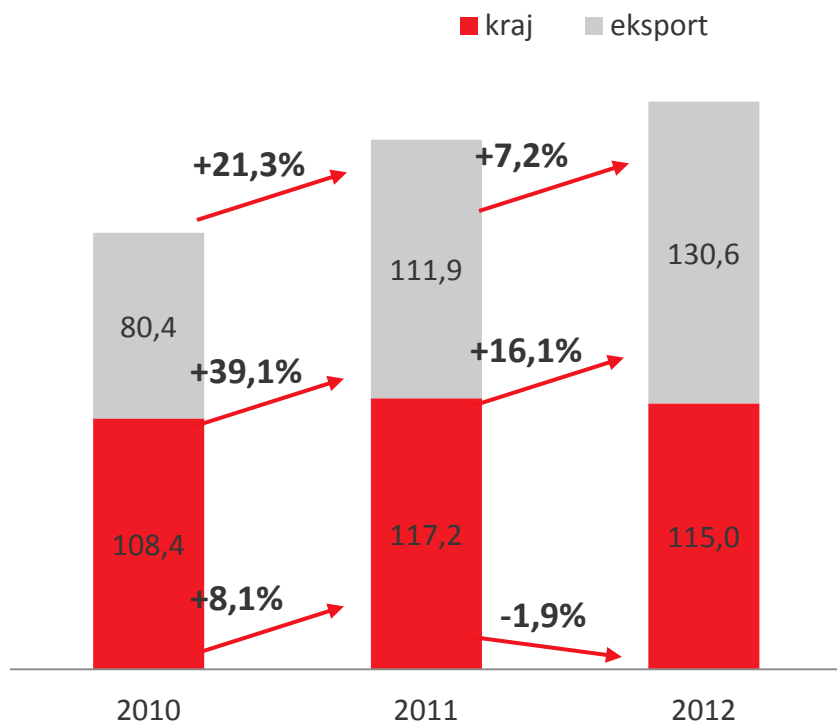
## zysk/strata netto w mln zł

Grupa Kapitałowa

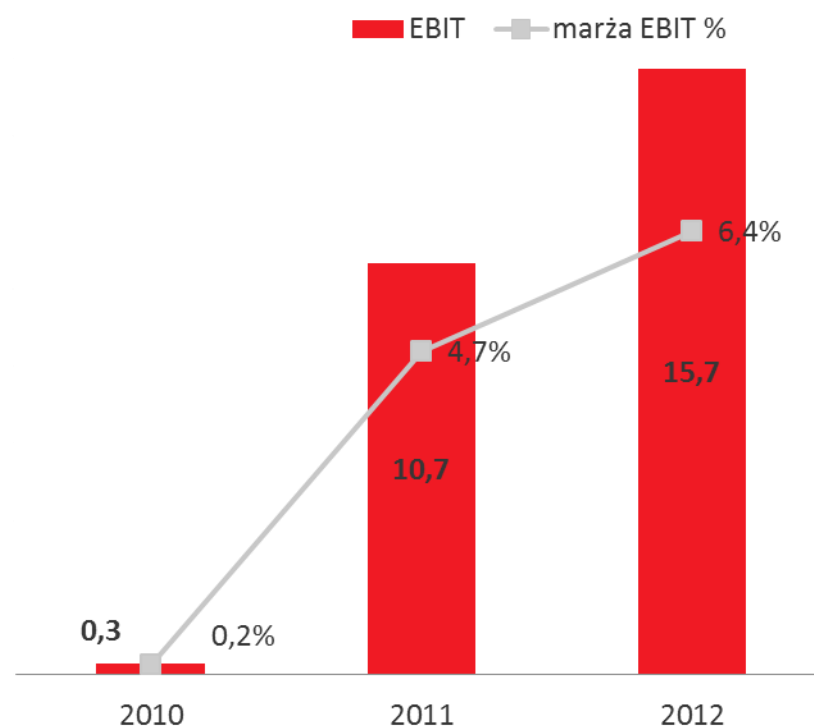


# dynamiczny wzrost sprzedaży i wyników Spółki wiodącej

przychody ze sprzedaży, mln zł



EBIT, mln zł



## jednostkowe wyniki finansowe 2012 i 2011

w tys. zł	2011	2012	zmiana %
<b>przychody</b>	<b>229 106</b>	<b>245 577</b>	<b>7,2%</b>
<b>wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>42 153</b>	<b>44 160</b>	<b>4,8%</b>
<i>% przychodów</i>	<i>18,4%</i>	<i>18,0%</i>	
korekta z tyt. jednorazowej odsprzedaży materiałów technicznych		+815	
<b>wynik brutto ze sprzedaży skorygowany*</b>	<b>42 153</b>	<b>44 975</b>	<b>6,7%</b>
<i>% przychodów</i>	<i>18,4%</i>	<i>18,4%</i>	
<b>EBIT</b>	<b>10 699</b>	<b>15 732</b>	<b>47,0%</b>
<i>% przychodów</i>	<i>4,7%</i>	<i>6,4%</i>	
<b>wynik netto</b>	<b>11 491</b>	<b>10 712</b>	<b>-6,8%</b>
<i>% przychodów</i>	<i>5,0%</i>	<i>4,4%</i>	

\* dane skorygowane o transakcję sprzedaży materiałów technicznych (wpływ na wynik brutto ze sprzedaży)

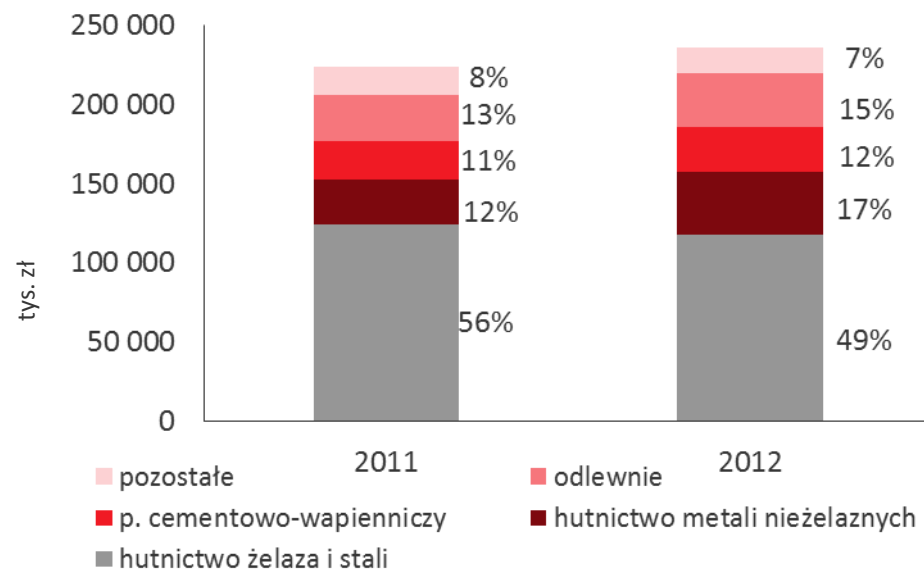
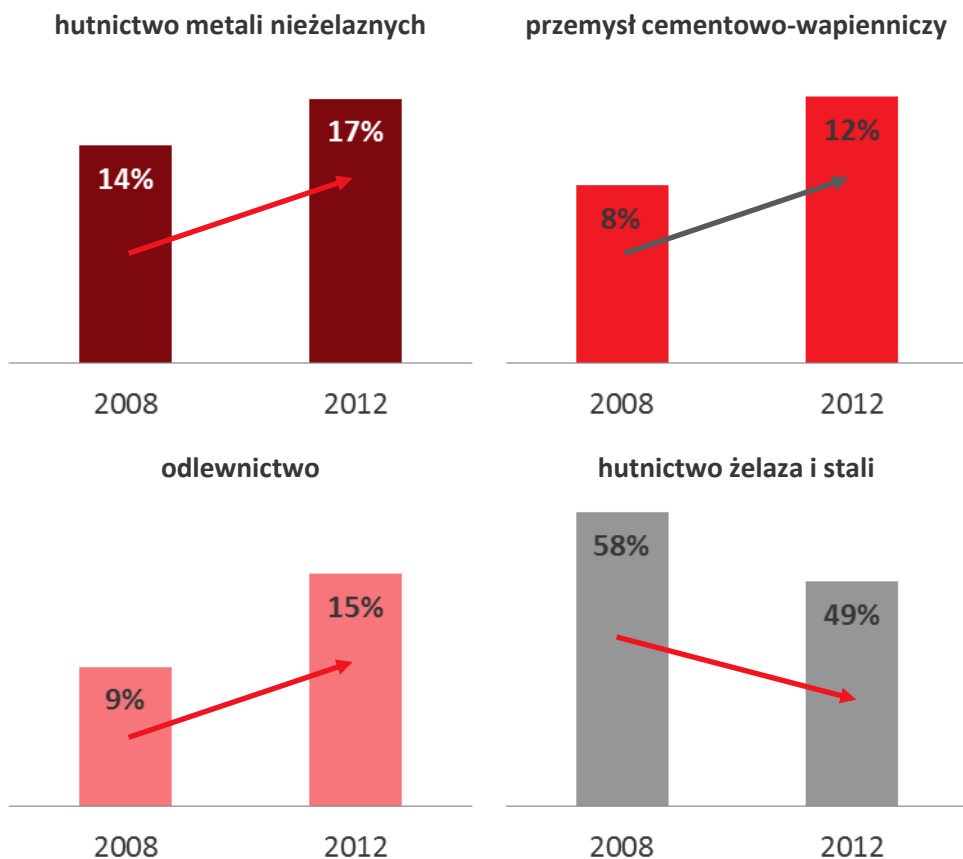
- dynamiczny wzrost wyniku EBIT rok do roku
- niższy wynik netto za 2012 r. ze względu na ujemne różnice kursowe powstałe na aktywach finansowych

# kontynuacja dywersyfikacji branż odbiorców

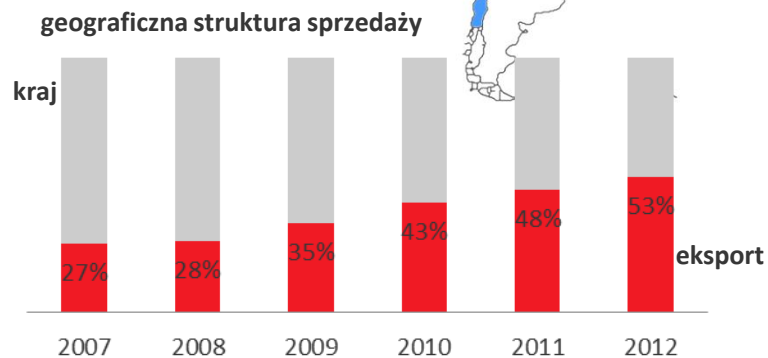
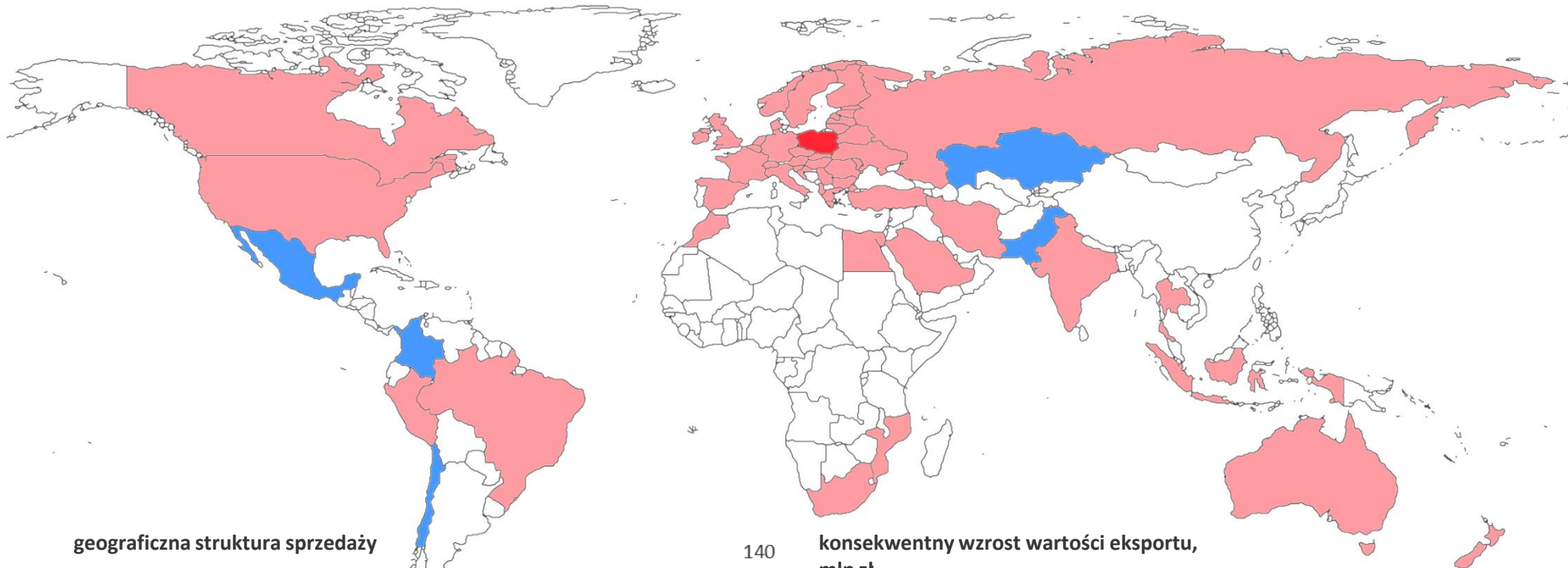
- zmniejszenie uzależnienia od segmentu żelaza i stali



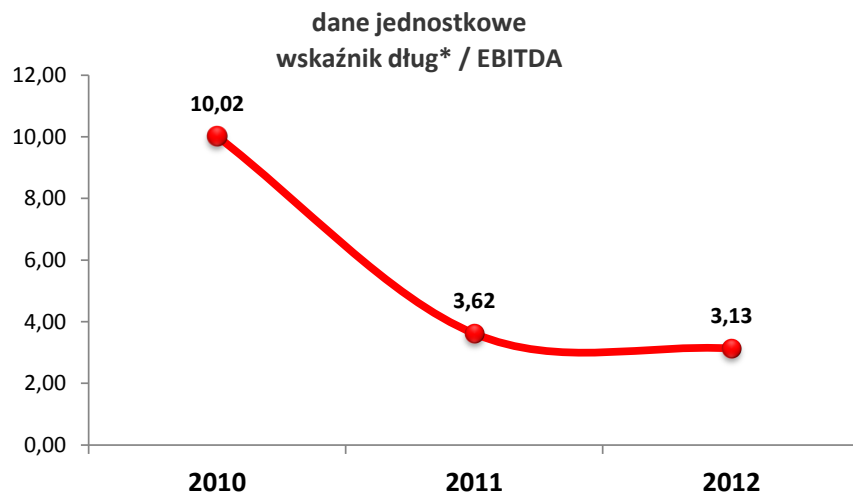
- efekt - wzrost przychodów generowanych w innych branżach



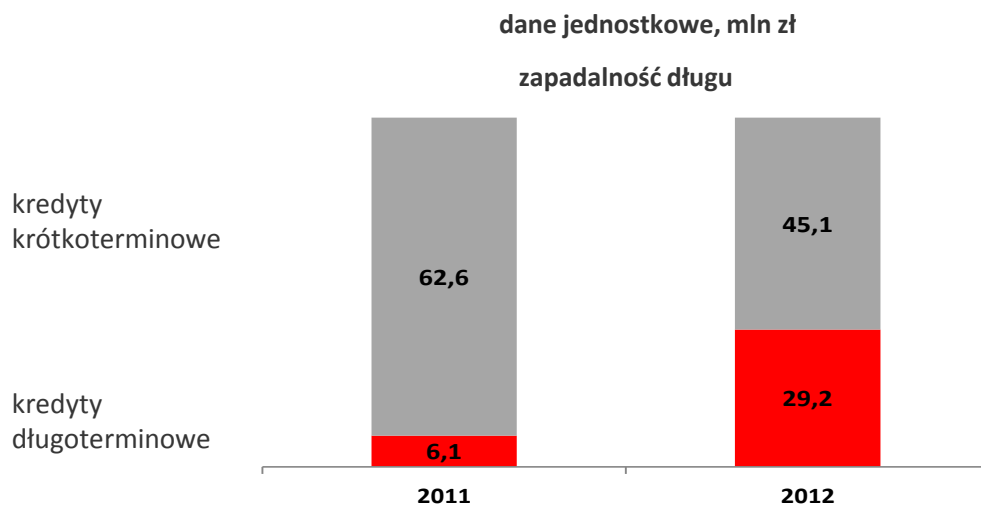
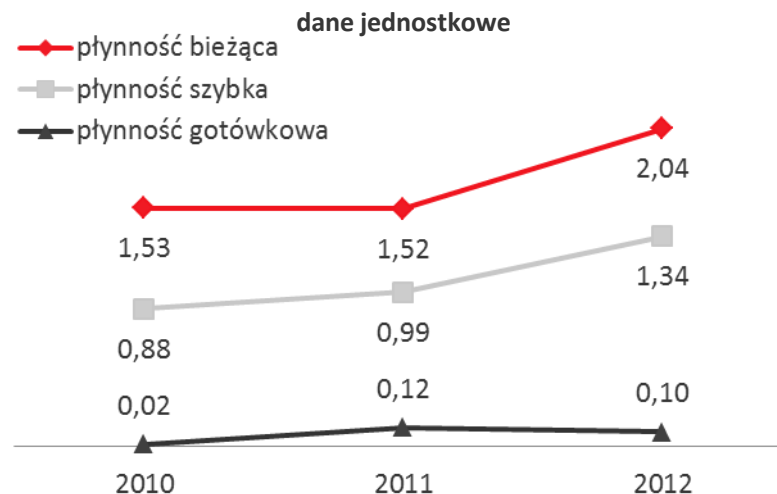
- w 2012 r. 53% sprzedaży eksportowej, dostawy do blisko 250 klientów w ponad 40 krajach







\*pomniejszony o stan środków pieniężnych



- realizacja inwestycji rozwojowych współfinansowanych z funduszy UE,
  - w 2Q 2013 rozruch nowego pieca tunelowego
    - ✓ lepsze parametry użytkowe wyrobów
    - ✓ mniejsza emisja zanieczyszczeń
    - ✓ oszczędności w zakresie zużycia gazu
  - w 3Q 2013 uruchomienie linii do produkcji kruszyw topionych w ramach projektu POIG Działanie 1.4 „Zastosowanie kruszyw otrzymanych z krajowych surowców alternatywnych w materiałach ogniotrwałych”
    - ✓ zwiększenie bezpieczeństwa surowcowego
    - ✓ możliwość pozyskiwania krajowego surowca
    - ✓ niższe koszty surowców
- dokończenie procesu restrukturyzacji organizacyjnej i majątkowej (m.in. w zakresie powiązań korporacyjnych wynikających z historycznego kształtu grupy kapitałowej)



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

**załączniki**

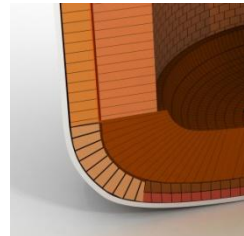
## przykłady naszych produktów

nieformowane  
22% sprzedaży

formowane niewypalane  
26% sprzedaży

formowane wypalane  
48% sprzedaży

wyroby specjalne  
4% sprzedaży

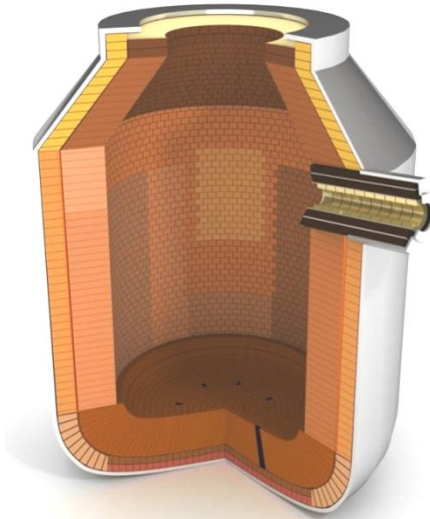


wzrost marży



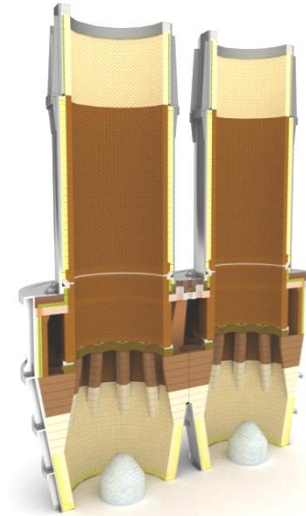
Urządzenie RH

4,0 mln EUR



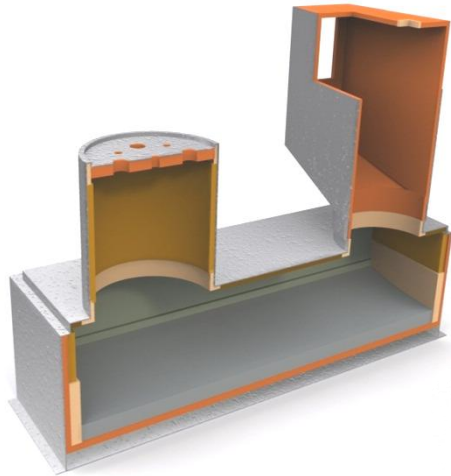
Konwertor Tlenowy

4,2 mln EUR



Piec MAERZ

3,6 mln EUR



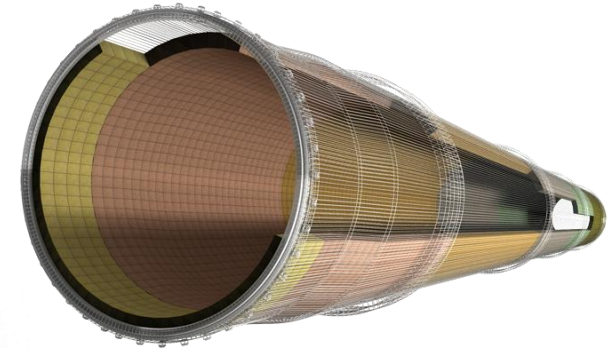
**Piec Zawieszinowy**

**2,1 mln USD**



**Mieszalnik surówki**

**1,9 mln EUR**



**Piec Obrotowy**

**1,7 mln EUR**

inwestycje w nowe technologie

optymalizacja kosztów produkcji

wzrost bezpieczeństwa surowcowego

inwestycje rozwojowe w zakresie poszerzania rynków

nowe segmenty rynku: energetyka ciepła oraz przemysł  
związany z szeroko rozumianą ochroną środowiska

wykwalifikowana kadra z wieloletnim doświadczeniem w branży

innowacyjność i elastyczność

kompleksowość oferty handlowej

konkurencyjne i nowoczesne produkty

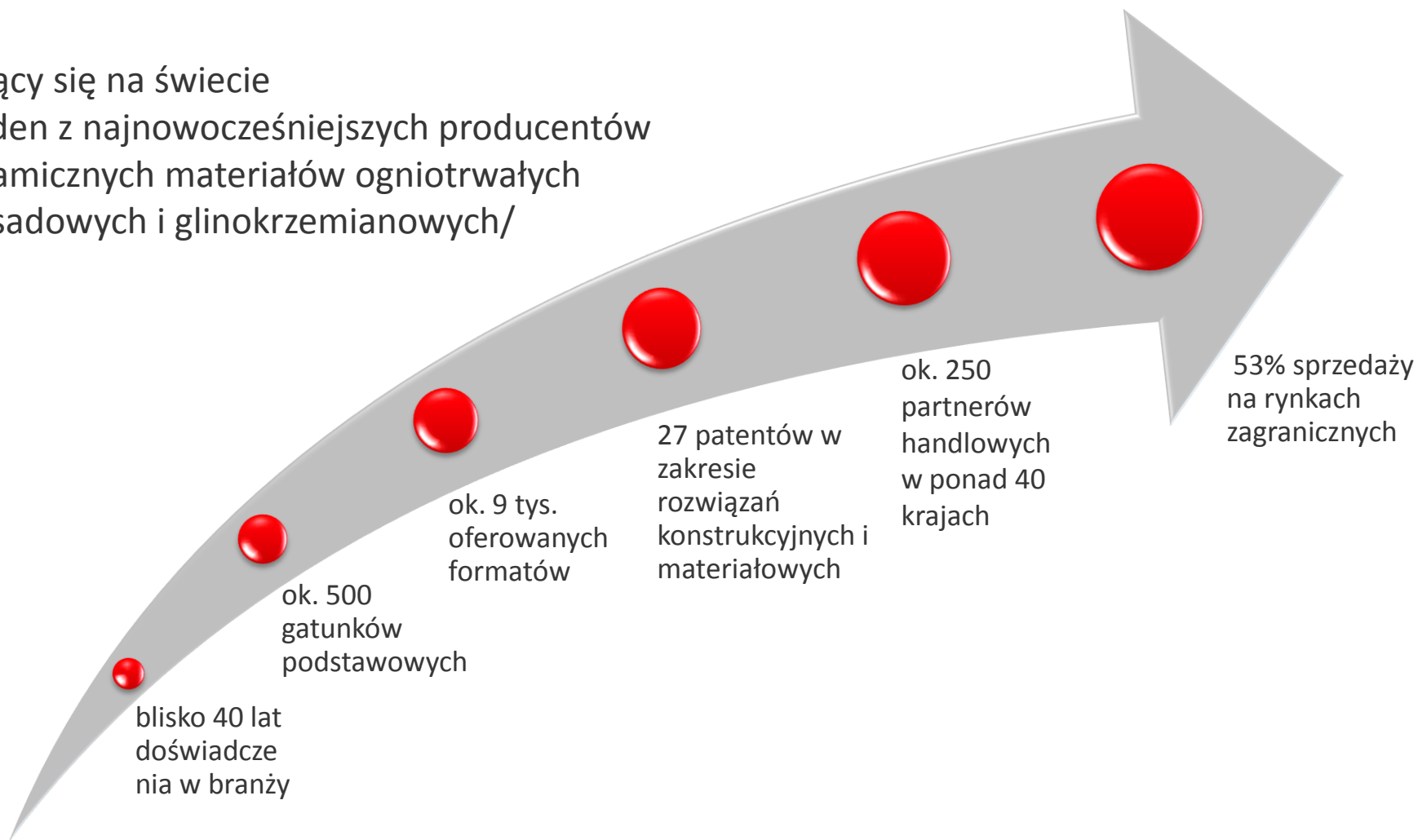
silne zaplecze badawczo-rozwojowe (R&D)

inwestycje rozwojowe (nowe produkty, nowe technologie)

obecność na referencyjnych światowych rynkach



liczący się na świecie  
i jeden z najnowocześniejszych producentów  
ceramicznych materiałów ogniotrwałych  
/zasadowych i glinokrzemianowych/



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

fax (17) 221 85 93

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

