



ZM
ROPCZYCE S.A.

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

prezentacja dla inwestorów
Warszawa, marzec 2014

- ➔ przychody ze sprzedaży niższe r/r - utrzymujące się znaczne spowolnienie gospodarcze (krajowe i zagraniczne); niska koniunktura wiodących rynków Europy,

223,3 mln PLN **-9,9% r/r**

redukcja planowanych poziomów produkcyjnych u odbiorców;
przesunięcia realizacji inwestycji w niektórych branżach
(p. stalowy, p. szklarski)

- ➔ wzrost zysku brutto ze sprzedaży

49,1 mln PLN **+4,0% r/r**

konsekwentnie prowadzona strategia dywersyfikacji
produktowej, branżowej i geograficznej;
maksymalizacja poziomu marż uzyskiwanych ze sprzedaży

- ➔ dynamiczny wzrost wyniku EBITDA

28,3 mln PLN **+30,3% r/r**

najwyższy poziom zanotowany na przestrzeni ostatnich lat

- ➔ 1,5 krotny wzrost wyniku netto r/r

12,8 mln PLN **+45,7% r/r**

- ➔ wskaźnik marży brutto ze sprzedaży

22,0 % PLN

najwyższy poziom zanotowany na przestrzeni ostatnich lat

- ➔ dywersyfikacja segmentów rynkowych

56% sprzedaży wyrobów spoza hutnictwa żelaza i stali **+5% r/r**

dywersyfikacja (produktowa, branżowa, geograficzna)

intensywne poszukiwania nowych rozwiązań materiałowych
i konstrukcyjnych dla obsługiwanych segmentów rynku

wzrost sprzedaży wyrobów wysokoprzetworzonych

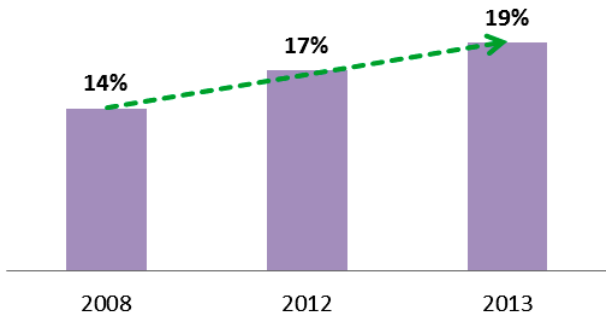
zmniejszenie sprzedaży niektórych wyrobów niskomarżowych

koncentracja na poziomie marż handlowych

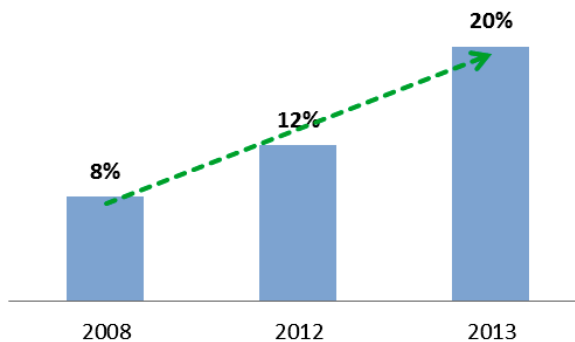
bezpieczeństwo finansowe transakcji

dywersyfikacja branżowa, geograficzna i produktowa

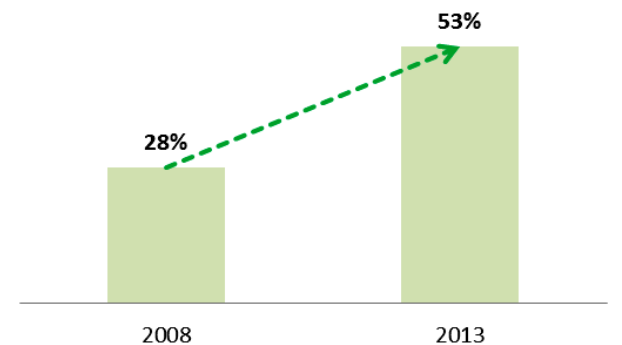
hutnictwo metali nieżelaznych



przemysł cementowo - wapienniczy

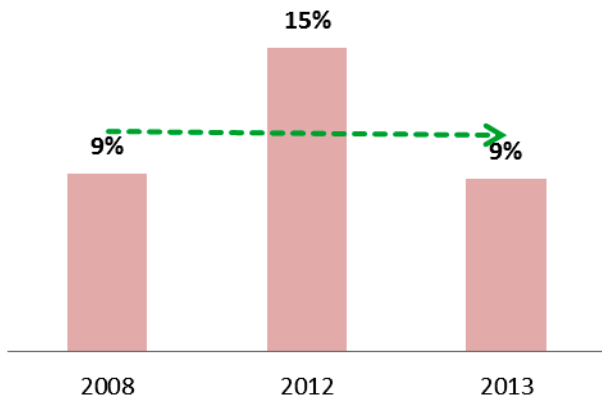


Udział eksportu w strukturze sprzedaży

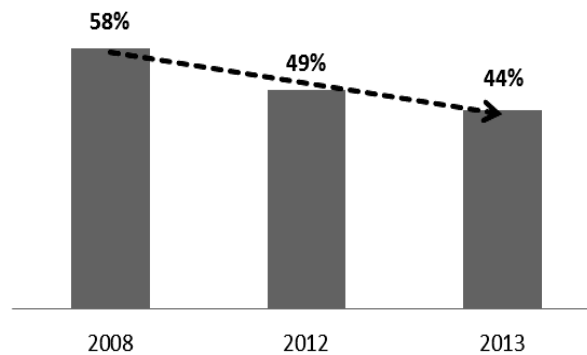


struktura wartościowa

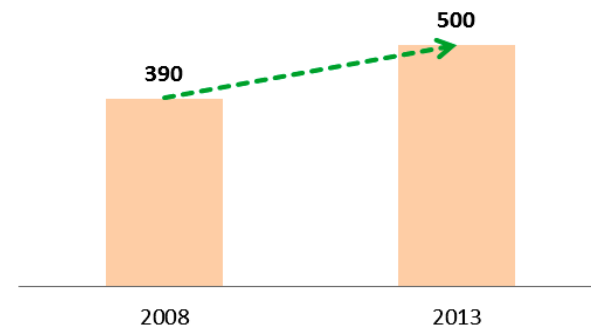
przemysł odlewniczy



hutnictwo żelaza i stali



Wzrost oferty produktowej



struktura ilościowa

struktura wartościowa

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
sprzedażowe
na lata
2014/2015

rozpoczęcia współpracy
z nowymi klientami
z Europy, Azji,
Afryki oraz Ameryki Płd.;
dostawy testowe do
Australii i Oceanii

Przemysł cementowo- wapienniczy

rozwój sprzedaży do
klientów na rynku
europejskim (Francja,
Hiszpania, Portugalia,
Serbia, Rumunia,
Mołdawia, Rosja);
afrykańskim ; Bliski
Wschód, Ameryka
Płn. i Płd.

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

Hutnictwo żelaza i stali

optymalizacja
jakościowo-kosztowa
stałej oferty do dot.
klientów

rozwój sprzedaży na
rynkach europejskich

rozwój sprzedaży
wyrobów specjalnych i
wysokoprzetworzonych
w Indiach

sprzedaże testowe do
nowych klientów w
hutach
w Niemczech i w Turcji

Przemysł odlewniczy

rozwój sprzedaży
w ramach
kompleksowych
projektów
inwestycyjnych –
cała Europa

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

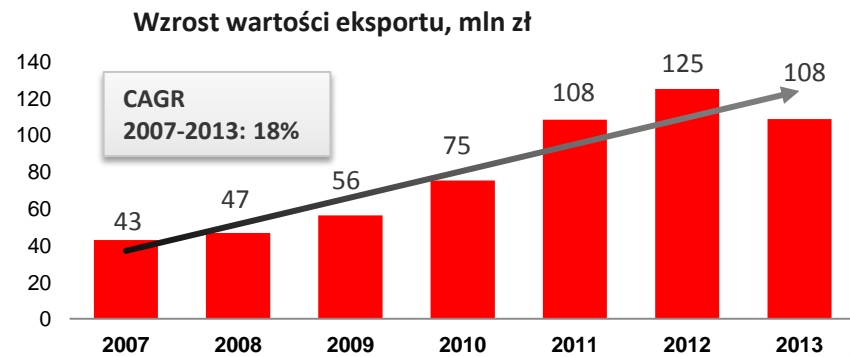
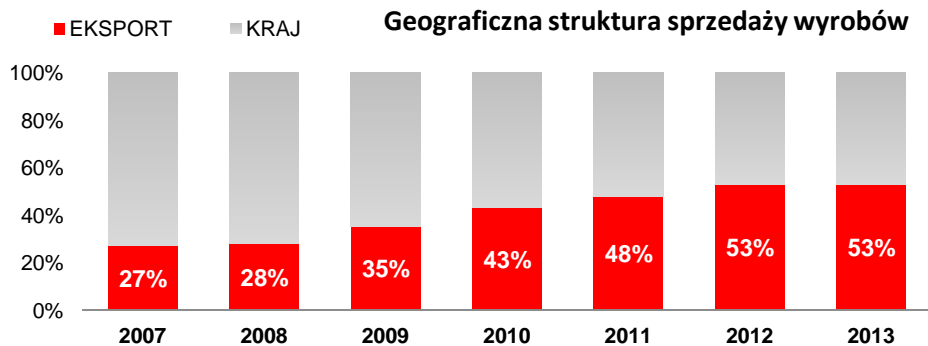
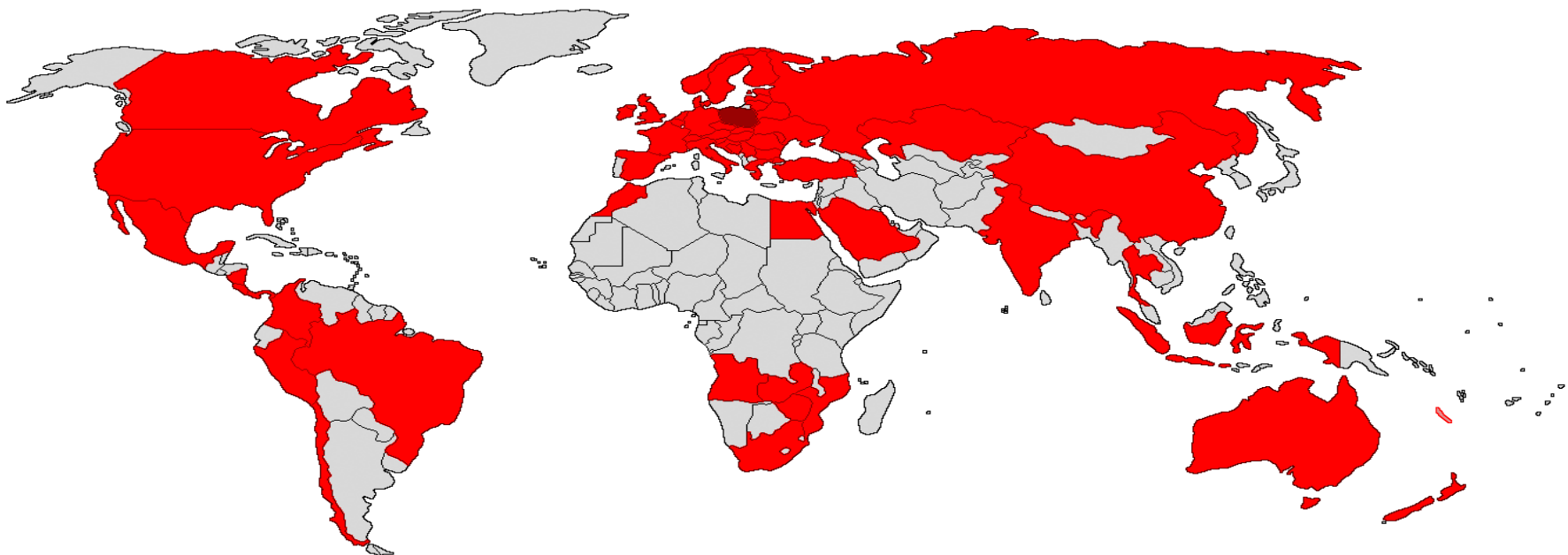
Przemysł szklarski

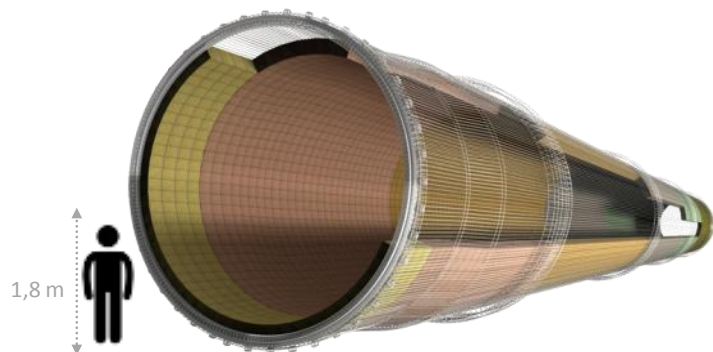
znaczące projekty
inwestycyjne dla
klientów z Europy
Zachodniej oraz
perspektywy dostaw na
2014/2015

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

uzyskanie statusu
kwalifikowanego
dostawcy wyrobów
wysoko
rozwinętych
technologicznie

256 klientów w ponad 40 krajach





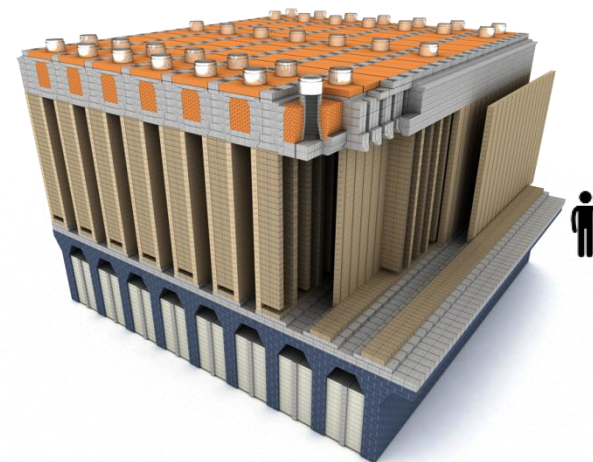
Piec Obrotowy

3,5 mln EUR



Urządzenie RH

3,0 mln EUR



Bateria koksownicza

1,0 mln EUR

wysoki wskaźnik innowacyjności w latach 2008-2013 – **16,6%**

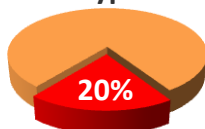
wartość sprzedaży wyrobów innowacyjnych wdrożonych w okresie ostatnich 5 lat w relacji do łącznych przychodów ze sprzedaży w tym okresie

nieformowane

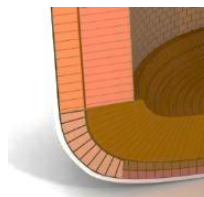


Zaprawy, masy konstrukcyjne, naprawcze, ochronne

formowane niewypalane



zamknięcia suwakowe

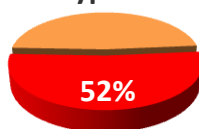


kształtki dolnego dmuchu

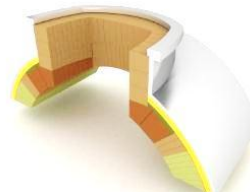


zestawy spustowe zatyczkowe

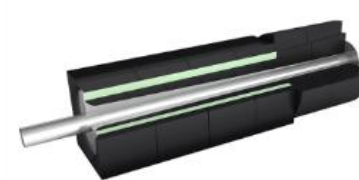
formowane wypalane



kształtki garnkowe

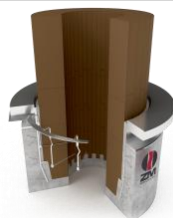
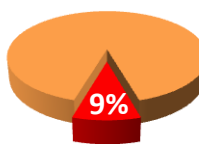


sklepienie samonośne

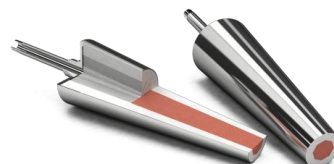


kształtki otworu spustowego

złożone



króćce RH



kształtki gazoprzepuszczalne



sklepienia i opory międzyfilarowe

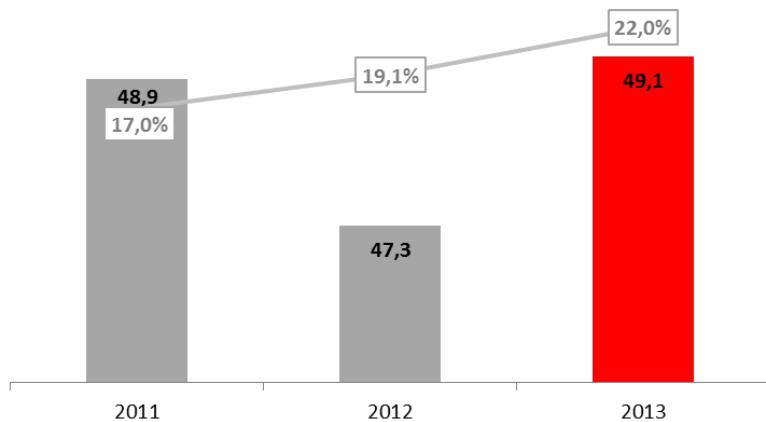
w mln zł	2012	2013	zmiana
przychody	248,0	223,3	-9,9%
marża brutto ze sprzedaży	47,3	49,1	+4,0%
<i>marża brutto % na sprzedaży</i>	<i>19,1%</i>	<i>22,0%</i>	
EBIT	14,0	19,7	+41,3%
<i>marża % EBIT</i>	<i>5,6%</i>	<i>8,8%</i>	
EBITDA	21,8	28,3	+30,3%
<i>marża % EBITDA</i>	<i>8,8%</i>	<i>12,7%</i>	
wynik netto	8,8	12,8	+45,7%
<i>marża % netto</i>	<i>3,5%</i>	<i>5,7%</i>	

- spowolnienie gospodarcze na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych,
- świadome ograniczanie realizacji kontraktów niosących zbyt duże ryzyko związane ze sptywem należności

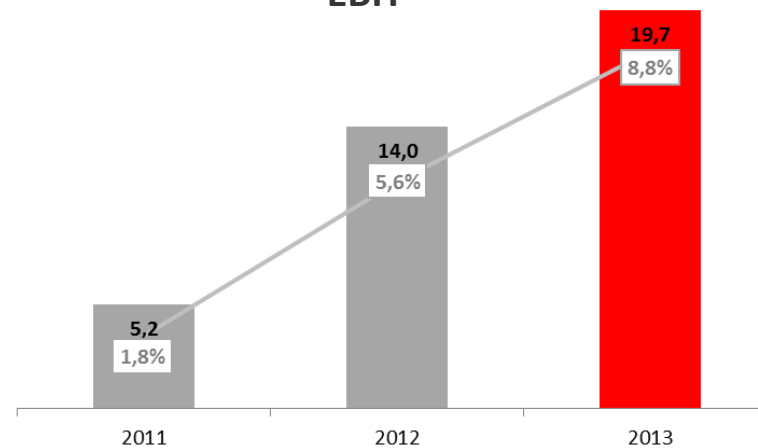
- zwiększenie udziału sprzedaży wyrobów zaawansowanych technologicznie,
- innowacyjne zmiany technologiczne,
- optymalizacja kosztów wytworzenia

- wyższa marża brutto ze sprzedaży,
- niższe koszty sprzedaży,
- dodatnie różnice kursowe

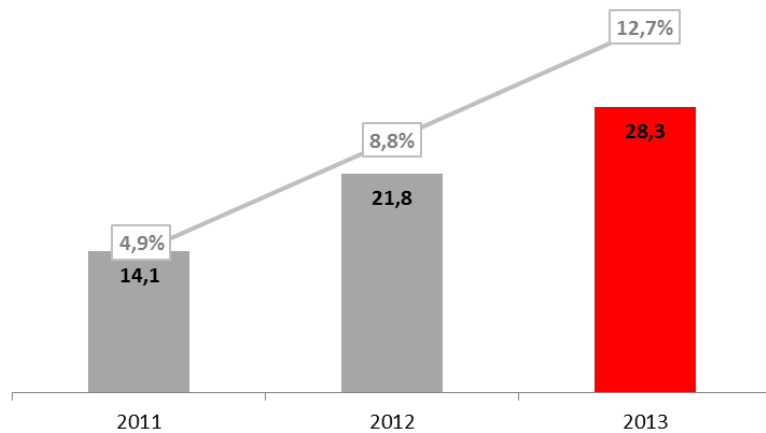
Marża brutto



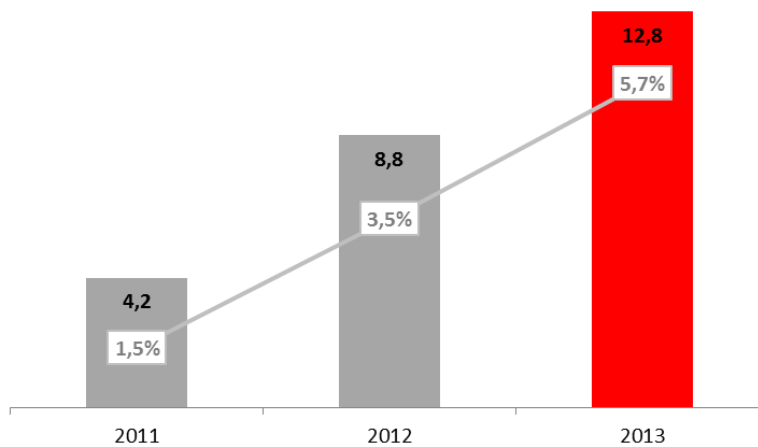
EBIT



EBITDA



Wynik netto



w mln zł	2009-2013	2014	2015	razem 2009-2015
NAKŁADY ogółem	70,2	15,0	7,6	92,8
Nakłady własne	47,5	2,7	1,5	51,7
Nakłady na projekty dotacyjne	22,7	12,3	6,1	41,1
<i>w tym dofinansowanie</i>	<i>8,8</i>	<i>5,4</i>	<i>2,8</i>	<i>17,0</i>

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

	Działanie 4.4 WDROŻENIE INNOWACYJNEJ TECHNOLOGII PRODUKCJI KRÓĆCÓW	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



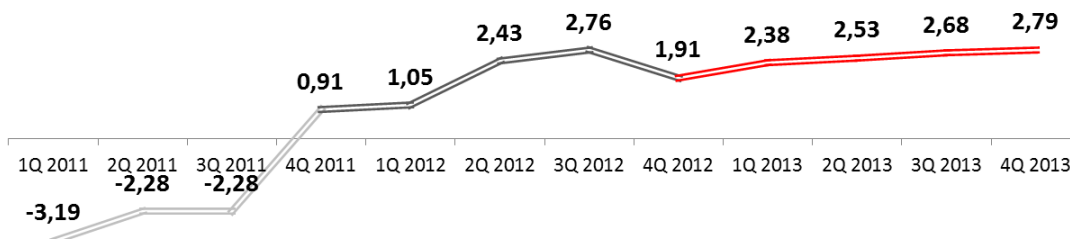
źródło: www.money.pl

czterokrotny wzrost kursu akcji
Spółki w latach 2009-2013



źródło: www.money.pl

Zysk na jedną akcję /PLN/



P/BV = 0,54

/na dzień 31.12.2013/



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

