

Warszawa 15 maja 2013



Agenda



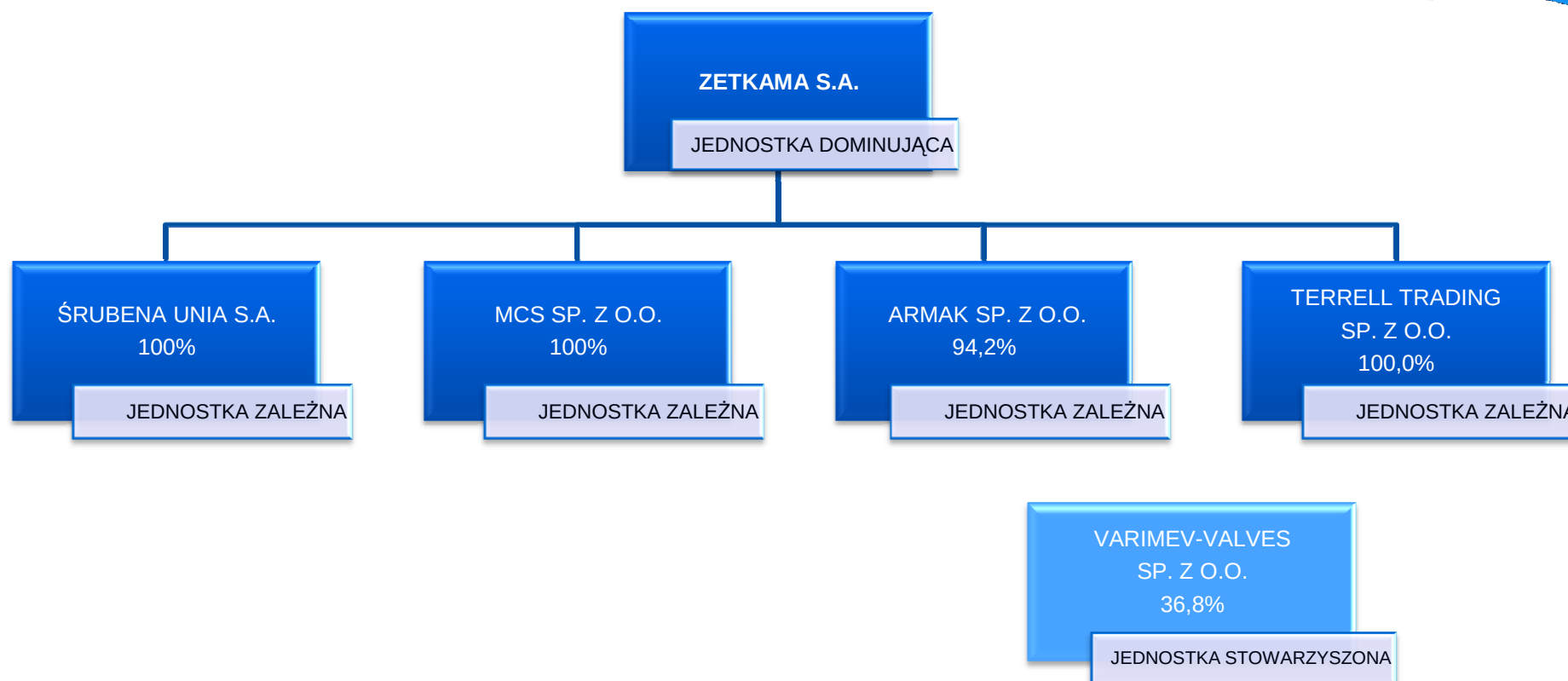
- Wprowadzenie
- Grupa Kapitałowa ZETKAMA
- Segmenty operacyjne
- Wyniki I kw. 2013

Wprowadzenie



- Przychody ze sprzedaży w 1 kwartale 2013 roku wyniosły 76.009 tys. zł i wzrosły o 4% w stosunku do 1 kwartału 2012 roku.
- Wynik EBITDA w 1 kwartale 2013 roku na poziomie 10.474 tys. zł był niższy o 10% w stosunku do 1 kwartału 2012 roku. Powodem była mniejsza sprzedaż i niższa rentowność w segmencie elementów złącznych.
- Zysk brutto Grupy w 1 kwartale 2013 roku wyniósł 8.227 tys. zł i był wyższy o 3% w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku.
- Zysk netto w 1 kwartale 2013 roku wyniósł 6.925 tys. zł i był wyższy o 7% w porównaniu do analogicznego okresu 2012 roku.

Struktura Grupy Kapitałowej



Segmenty operacyjne Grupy



ARMATURA I ODLEWY

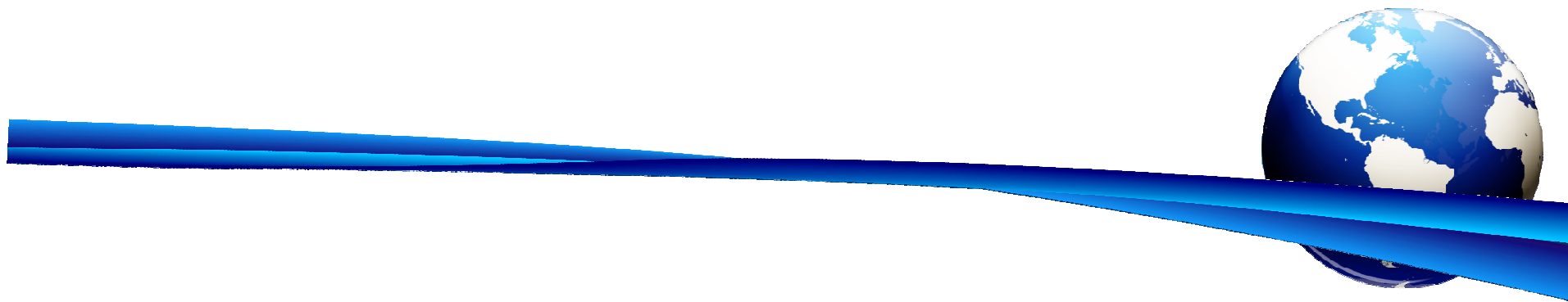


ELEMENTY ZŁĄCZNE



PODZESPOŁY DLA MOTORYZACJI





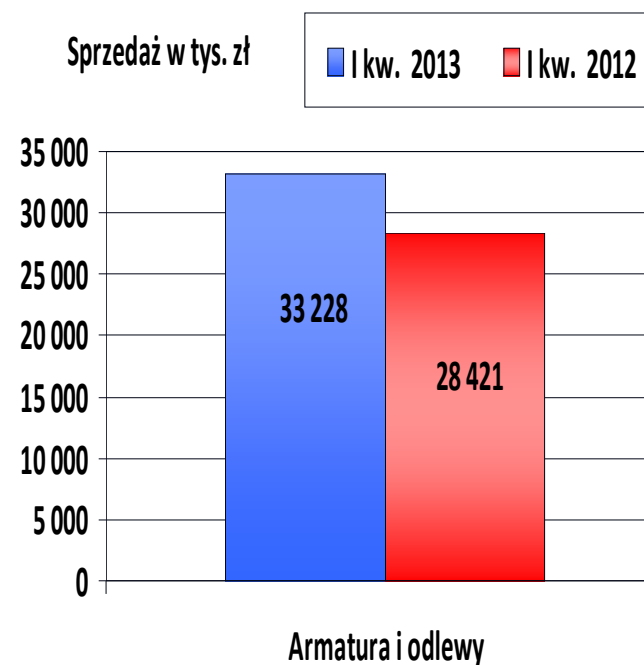
Sprzedaż I kw. 2013 roku

Warszawa, 15 maja 2013

Armatura i odlewy



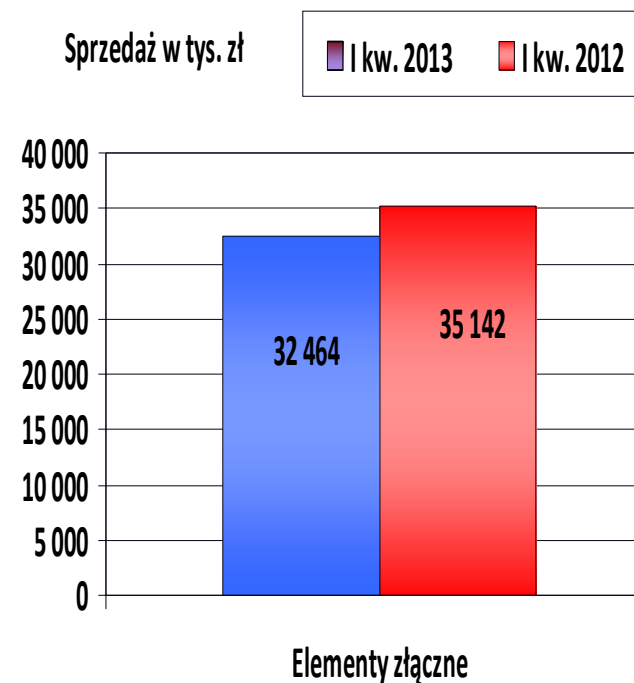
- W I kw. 2013 roku sprzedaż wyniosła 33,2 mln zł i była wyższa 17% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- w I kw. 2013 roku pozyskano 33 nowych klientów
- Wzrosła sprzedaż o 42% na rynki rosyjskojęzyczne (w tym do Rosji o 60%).
- Wzrosła sprzedaż o 30% do krajów azjatyckich (w tym do Tajlandii o 70%; nowy rynek – Japonia , Wietnam).
- Zrealizowano zamówienia w ramach Projektu Wola Centre Warszawa (zawory balansowe dynamiczne).



Elementy złączne



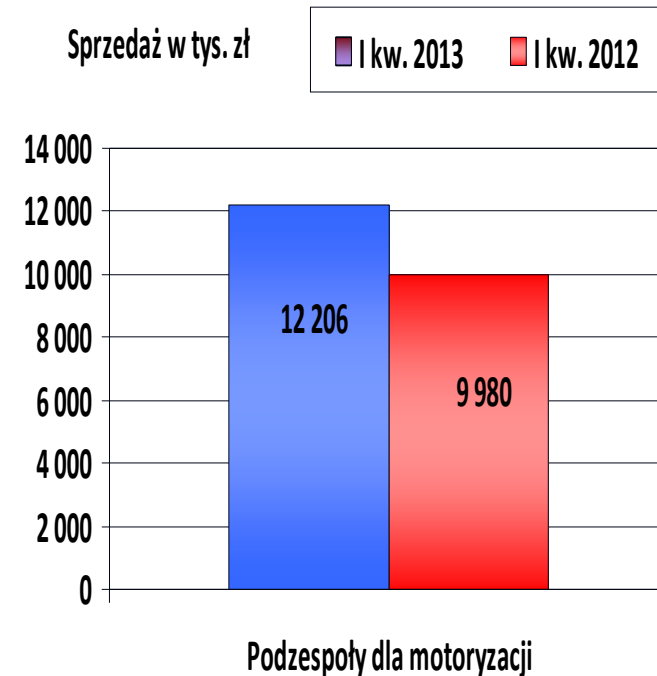
- Wartość sprzedaży w I kw. 2013 wyniosła 32,5 mln zł i spadła o 7,6% w stosunku do wartości sprzedaży w I kw. 2012.
- Wartość pozyskanych zleceń w I Kw. 2013 wyniosła 31,5 mln i jest wyższa o 9 % w stosunku do I kw. roku 2012.
- Osiągnięta wartość marży w I kw. 2013 wyniosła 18,6 % w stosunku do zakładanej 21,4%. Odnotowany spadek marży za I kw. 2013 jest wynikiem sprzedaży, głównie w styczniu, wyrobów wyprodukowanych na bazie kosztowej zakontraktowanej w 2012 roku.



Podzespoły dla motoryzacji



- Wartość sprzedaży w I kw. 2013 roku wyniosła 12,2 mln zł i wzrosła o 22% w stosunku do I kw. 2012 roku.
- Sprzedaż krajowa wzrosła o 9% ,sprzedaż eksportowa wzrosła o 26%.
- W I Kw. 2013 uruchomiono nowe projekty na seryjne dostawy elementów do ukł. wydechowych dla nowego Mercedesa S-Class, (Faurencia/ Aperam), na elementy do kabrioletów (Cooper Standard), Rozpoczęto dostawy do Tenneco Polska i dla Agco Power Finlandia a także rozpoczęto nowe projekty na rynek serbski i włoski dla Magnetti Marelli.
- Widoczne zagrożenia to brak stabilnej sytuacji w przemyśle motoryzacyjnym - wydłużenie tradycyjnych przerw wakacyjnych oraz zmiana przepisów w Rosji po wejściu do WTO - trudności z uzyskaniem stosownych pozwoleń na import detali.



Sprzedaż wg segmentów operacyjnych w tys. PLN

Grupa Zetkama



Dane w tys. zł

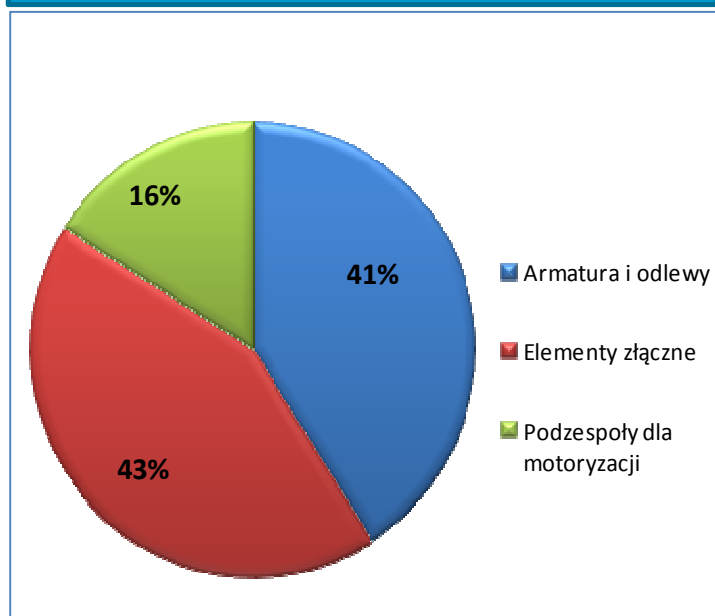
Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	I kw. 2013	I kw. 2012	<i>Dynamika</i>
Armatura i odlewy	31.486	28.099	12,1%
Elementy złączne	32.351	35.016	-7,6%
Podzespoły dla motoryzacji	12.172	9.951	22,3%
Sprzedaż ogółem	76.009	73.066	4,0%

* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

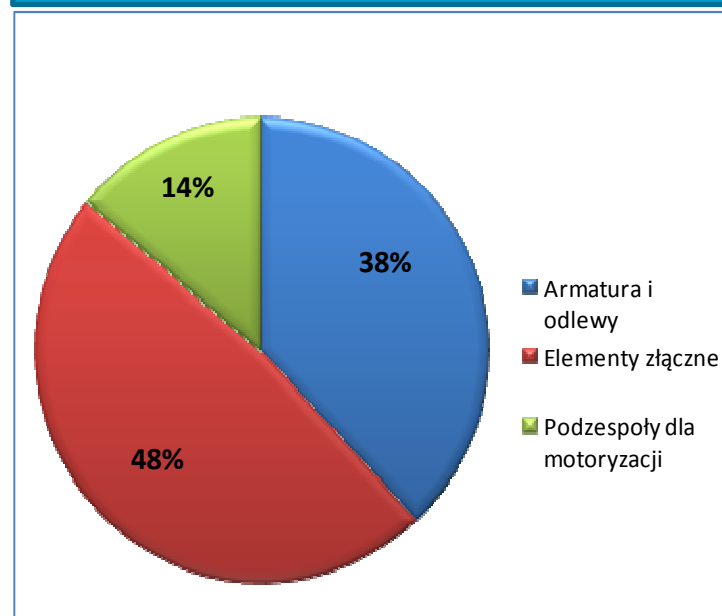
Struktura sprzedaży wg segmentów



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW I kw. 2013



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW I kw. 2012



Przychody wg kierunków sprzedaży w tys. PLN Grupa Zetkama



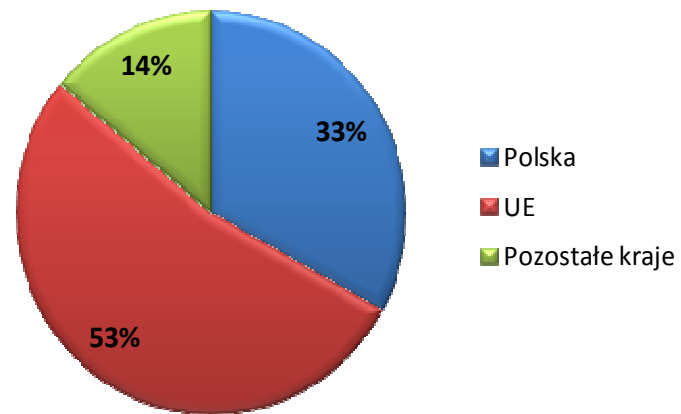
Dane w tys. zł

Sprzedaż wg kierunków sprzedaży	I kw. 2013	I kw. 2012	<i>Dynamika</i>
Polska	25.016	25.168	-0,6%
Unia Europejska	40.219	40.020	5,0%
Pozostałe kraje	10.774	7.878	36,8%
Sprzedaż ogółem	76.009	73.066	4,0%

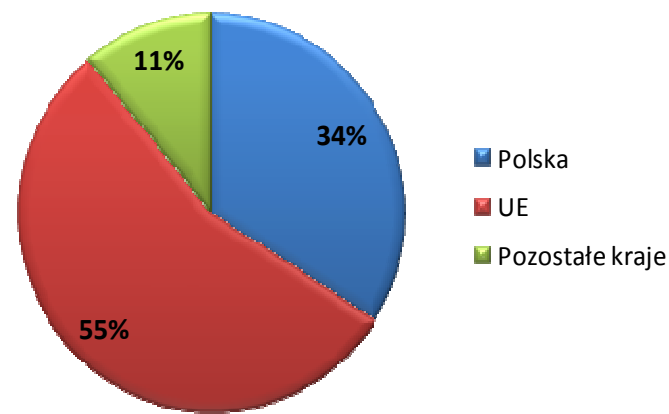
Struktura przychodów wg kierunków sprzedaży



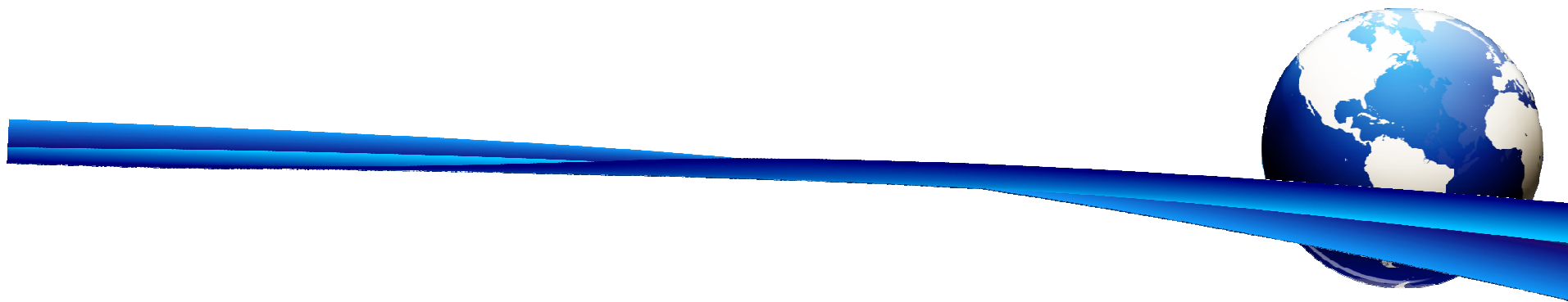
STRUKTURA PRZCHODÓW I kw. 2013



STRUKTURA PRZYCHODÓW I kw. 2012



- Grupa ZETKAMA należy do grona eksporterów
- Eksport w okresie I kw. 2013 stanowił 67% obrotów Grupy
- Grupa systematycznie pozyskuje nowe atrakcyjne rynki zbytu



Wyniki I kw. 2013

Warszawa, 15 maja 2013

14

Wyniki finansowe - I kw.2013

Grupa Zetkama



Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kw. 2013	I kw. 2012	<i>Dynamika</i>
Przychody ze sprzedaży	76.009	73.066	4,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	16.520	18.562	-11,0%
Zysk operacyjny (EBIT)	8.210	9.417	-12,8%
EBITDA	10.474	11.588	-9,6%
<i>Marża EBITDA %</i>	13,8%	15,9%	-13,2%
Zysk/strata brutto	8.227	8.002	2,8%
Zysk/strata netto	6.925	6.443	7,5%

- Wyniki finansowe są powyżej założeń budżetowych
- Zysk netto Grupy w okresie I kw. 2013 i 2012 roku wyniósł odpowiednio 6.925 i 6.443 tys. zł

Wyniki segmentu- Armatura i odlewy



Dane w tys. zł

Dane segmentu	I kw. 2013	I kw. 2012
Przychody	31.486	28.099
Koszty	22.859	20.042
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>13.591</i>	<i>12.679</i>
<i>% kosztów</i>	<i>59,5%</i>	<i>63,3%</i>
Wynik segmentu	8.627	8.057
%	27,4%	28,7%
Amortyzacja	1.158	1.148
Wynik segmentu bez amortyzacji	9.785	9.205
%	31,1%	32,8%
Aktywa segmentu	130.063	123.169
ROA	6,6%	6,5%

* Przychód segmentu jest skorygowany o obroty między segmentami

Wyniki segmentu – Elementy złączone



Dane w tys. zł

Dane segmentu	I kw. 2013	I kw. 2012
Przychody	32.351	35.016
Koszty	26.927	26.560
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>17.462</i>	<i>18.352</i>
<i>% kosztów</i>	<i>64,8%</i>	<i>69,1%</i>
Wynik segmentu	5.424	8.456
%	16,8%	24,1%
Amortyzacja	629	580
Wynik segmentu bez amortyzacji	6.053	9.036
%	18,7%	25,8%
Aktywa segmentu	72.308	74.974
ROA	7,5%	11,3%

* Przychód segmentu jest skorygowany o obroty między segmentami

Wyniki segmentu – Podzespoły dla motoryzacji



Dane w tys. zł

Dane segmentu	I kw. 2013	I kw. 2012
Przychody	12.172	9.951
Koszty	9.703	7.902
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>6.967</i>	<i>6.159</i>
<i>% kosztów</i>	<i>71,8%</i>	<i>77,9%</i>
Wynik segmentu	2.469	2.049
%	20,3%	20,6%
Amortyzacja	477	443
Wynik segmentu bez amortyzacji	2.946	2.492
%	24,2%	25,0%
Aktywa segmentu	35.260	31.190
ROA	7,0%	6,6%

* Przychód segmentu jest skorygowany o obroty między segmentami

Wyniki segmentów I kw. 2013

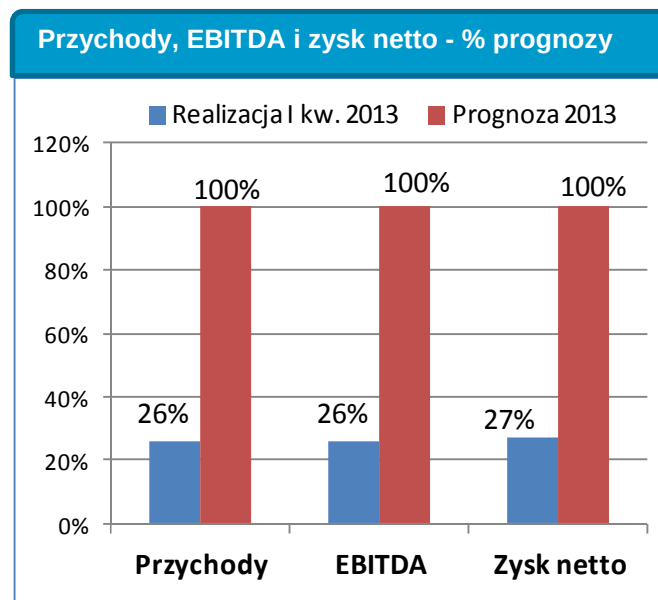
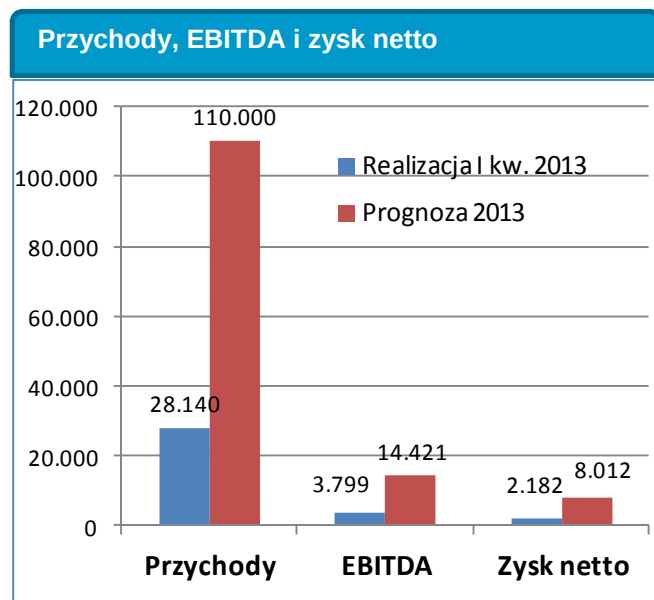


Dane w tys. zł

Dane segmentu	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
Przychody	31.486	32.351	12.172	76.009
Koszty	22.859	26.927	9.703	59.489
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>13.591</i>	<i>17.462</i>	<i>6.967</i>	<i>38.020</i>
<i>% kosztów</i>	<i>59,5%</i>	<i>64,8%</i>	<i>71,8%</i>	<i>63,9%</i>
Wynik segmentu	8.627	5.424	2.469	16.520
%	27,4%	16,8%	20,3%	21,7%
Amortyzacja	1.158	629	477	2.264
Wynik segmentu bez amortyzacji	9.785	6.053	2.946	18.784
%	31,1%	18,7%	24,2%	24,7%
Aktywa segmentu	130.063	72.308	35.260	237.631
ROA	6,6%	7,5%	7,0%	7,0%

* Przychód segmentu jest skorygowany o obroty między segmentami

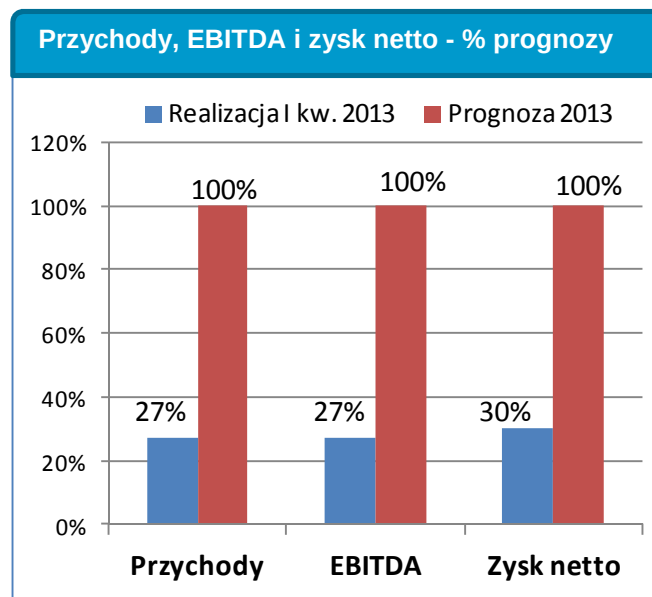
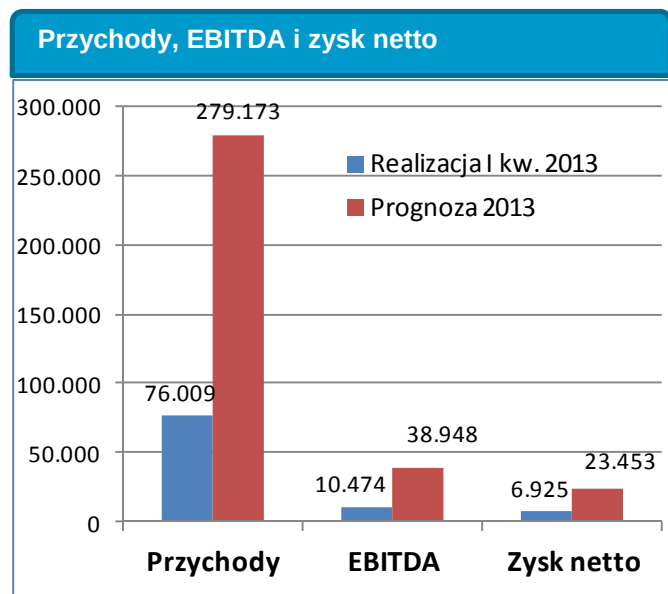
Realizacja prognozy - ZETKAMA S.A.



Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	Realizacja I kw. 2013	Prognoza 2013	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	28.140	110.000	26%
EBIDTA	3.799	14.421	26%
Zysk netto	2.182	8.012	27%

Realizacja prognozy – Grupa ZETKAMA



Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	Realizacja I kw. 2013	Prognoza 2013	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	76.009	279.173	27%
EBIDTA	10.474	38.948	27%
Zysk netto	6.925	23.453	30%

Niniejsze opracowanie zostało sporządzone wyłącznie w celach informacyjnych. Nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. W opracowaniu zostały wykorzystane źródła informacji, które ZETKAMA S.A. uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. ZETKAMA S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji podjętych na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystających z opracowania.

