

Warszawa, 24 marca 2015



Agenda



- Wprowadzenie
- Grupa Kapitałowa ZETKAMA
- Segmenty operacyjne
- Wyniki roku 2014
- Projekty Akwizycyjne

Warszawa, 24 marca 2015

Wprowadzenie



- Przychody ze sprzedaży na koniec 2014 roku wyniosły 306.335 tys. zł, co stanowi wzrost o 5% w porównywalnym okresie 2013 roku.
- Wynik EBITDA w 2014 roku osiągnął 44.051 tys. zł, co stanowi 14% wzrost w porównaniu do wyników 2013 roku.
- Zysk brutto Grupy na koniec 2014 roku wyniósł 35.917 tys. zł, co stanowi wzrost o 17,8% w porównywalnym okresie 2013 roku.
- Zysk netto na koniec 2014 roku wyniósł 29.857 tys. zł, co stanowi wzrost o 16,7% w porównaniu do wyników 2013 roku.

Warszawa, 24 marca 2015

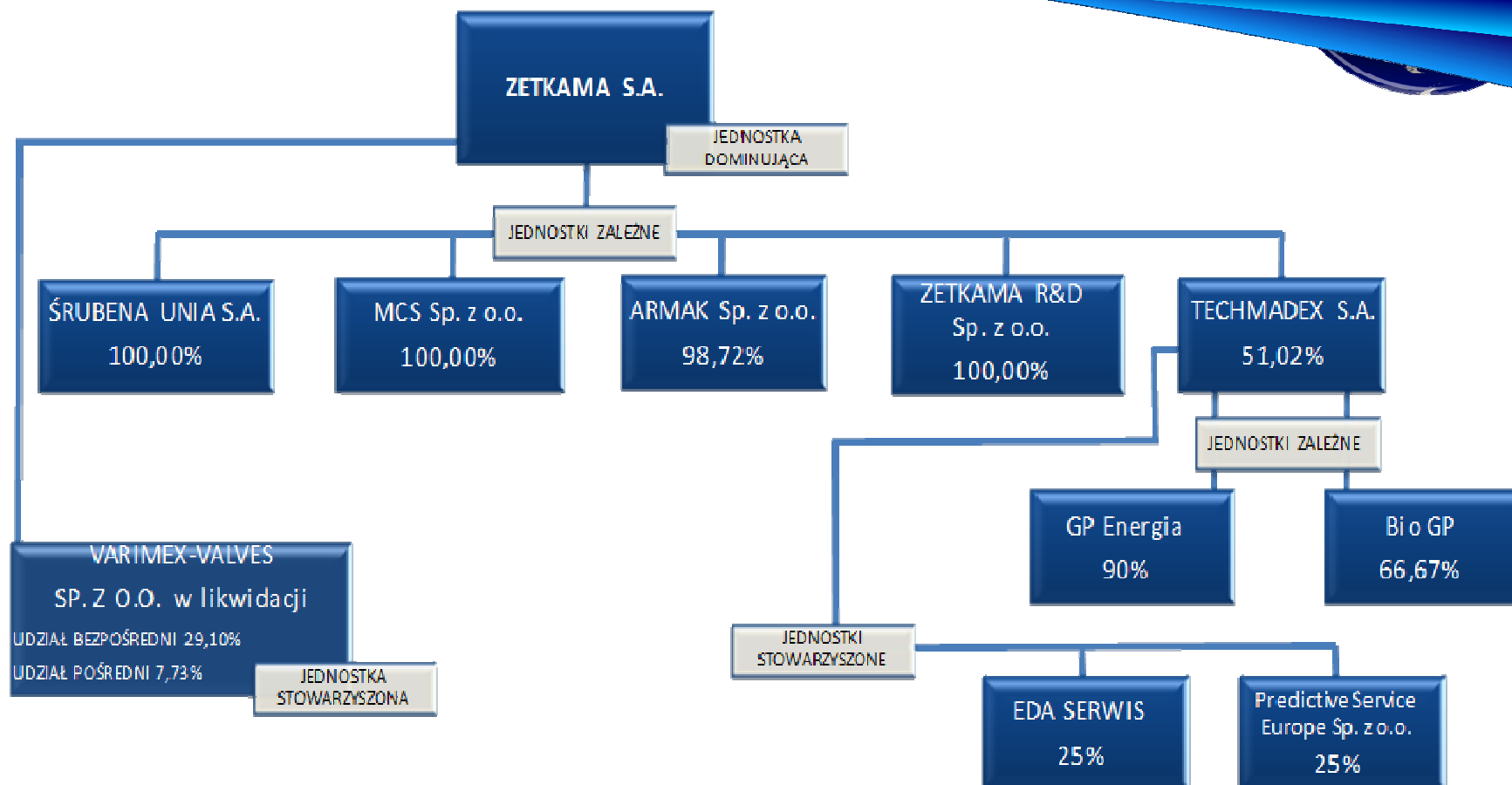
Kluczowe fakty



- ZETKAMA R&D Sp. z o.o. – realizacja projektu "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie technologii nowoczesnej armatury".
- MCS Sp. z o.o. - uruchomienie seryjnej produkcji elementu silnika GM na nowej zrobotyzowanej linii produkcyjnej - wartość kontraktu 7 mln EURO; Pozyskanie nowego zamówienia na elementy do sprężarek powietrza – sprzedaż detali rozpocznie się w połowie 2015 r.
- Śrubena Unia S.A. - rozpoczęcie wdrażania zintegrowanego systemu wspomagającego zarządzanie przedsiębiorstwem klasy MRPII/ERP Impuls Evo.
- Przejęcie pakietu kontrolnego Spółki Techmadex S.A. poprzez uzyskanie pakietu kontrolnego akcji tej spółki stanowiącego 51,02% kapitału zakładowego.

Warszawa, 24 marca 2015

Struktura Grupy Kapitałowej



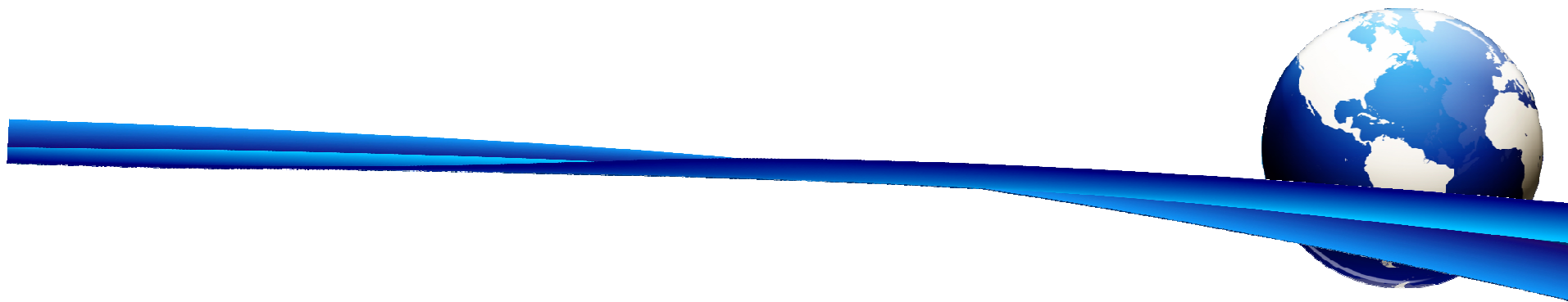
Warszawa, 24 marca 2015

Segmenty operacyjne Grupy



1. ARMATURA
2. ODLEWY
3. ELEMENTY ZŁĄCZNE
4. PODZESPOŁY DLA MOTORYZACJI
5. KOMPONENTY DO PRZEMYSŁU MASZYNOWEGO

Warszawa, 24 marca 2015



Sprzedaż w roku 2014

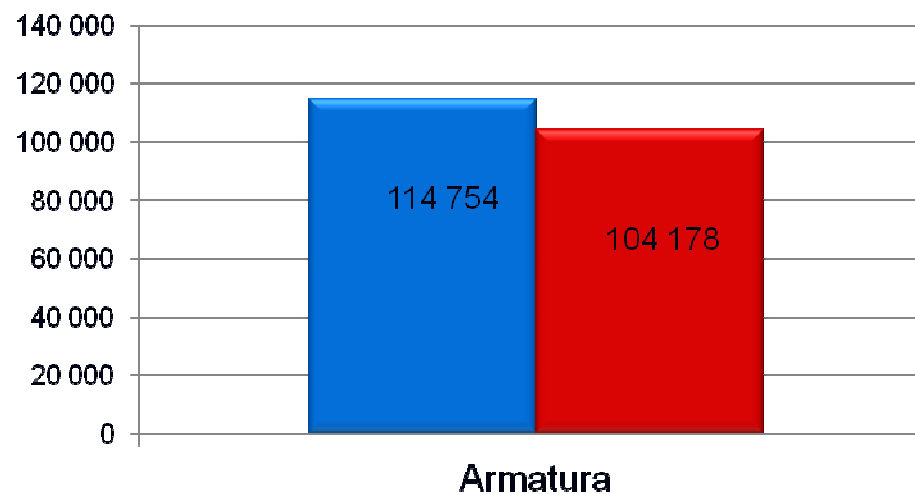
Warszawa, 24 marca 2015

Armatura



Sprzedaż w tys. zł

■ Rok 2014 ■ Rok 2013



Sprzedaż armatury w 2014 roku wyniosła 115 mln zł i była wyższa o 10,2% (10,6 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

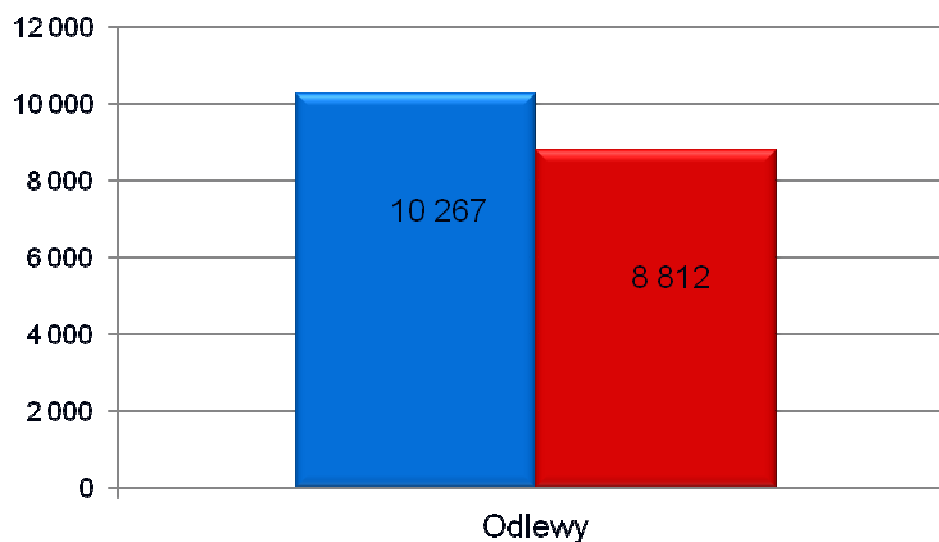
Warszawa, 24 marca 2015

Odlewy



Sprzedaż w tys. zł

■ Rok 2014 ■ Rok 2013



Sprzedaż odlewów w 2014 roku wyniosła 10,3 mln zł i była wyższa o 16,5% (1,5 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

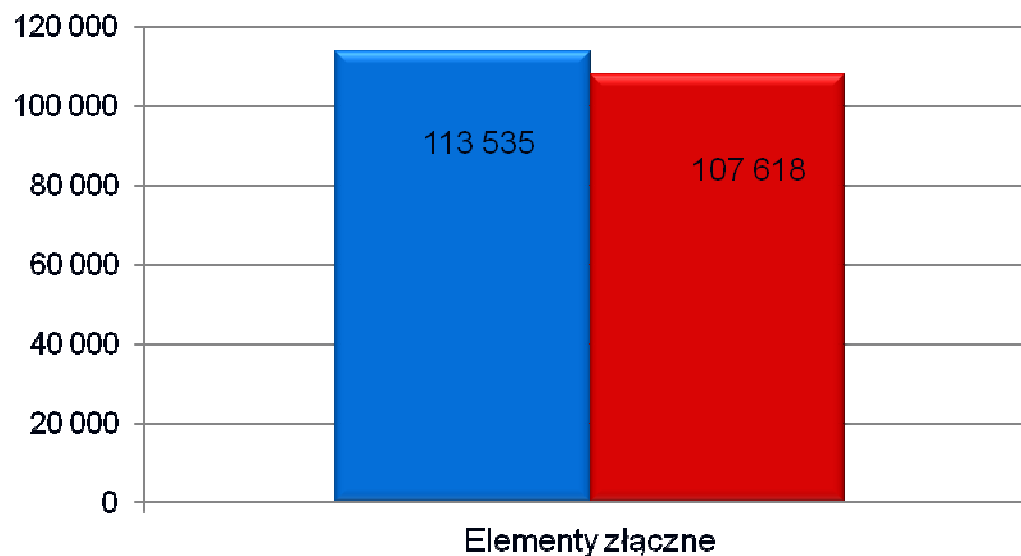
Warszawa, 24 marca 2015

Elementy złączne



Sprzedaż w tys. zł

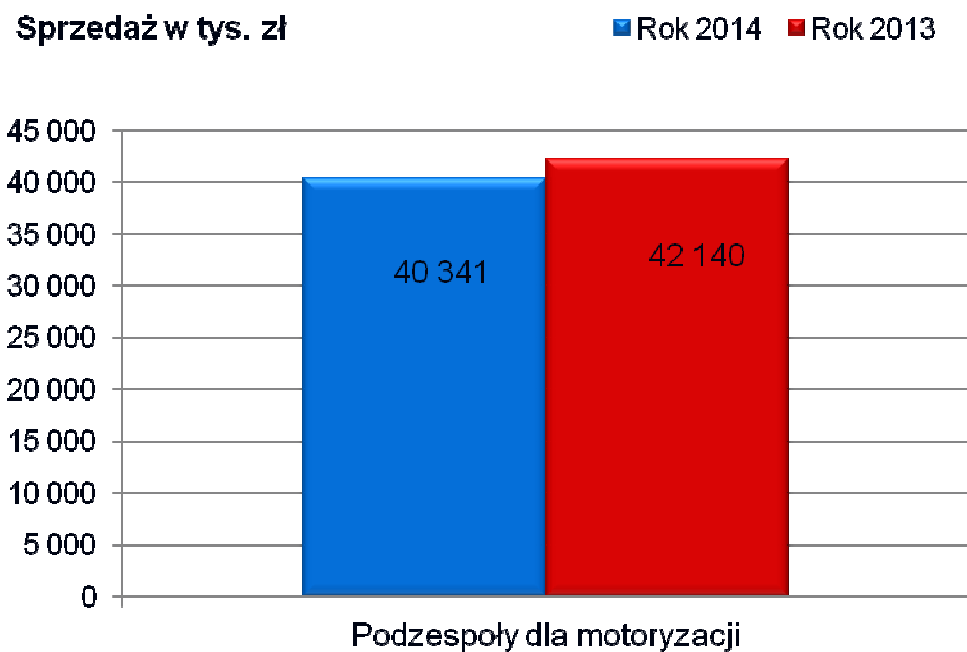
■ Rok 2014 ■ Rok 2013



Sprzedaż elementów złącznych w 2014 roku wyniosła 113,5 mln zł i była wyższa o 5,5% (5,9 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Warszawa, 24 marca 2015

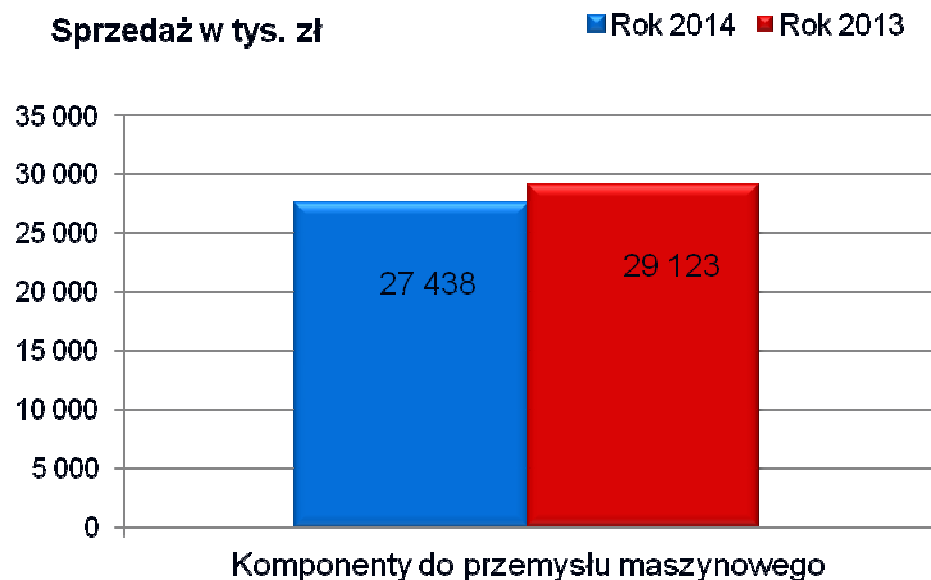
Podzespoły dla motoryzacji



Sprzedaż podzespołów dla motoryzacji w 2014 roku wyniosła 40,3 mln zł i była niższa o 4,3% (1,8 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Warszawa, 24 marca 2015

Komponenty dla przemysłu maszynowego



Sprzedaż komponentów dla przemysłu maszynowego w 2014 roku wyniosła 27,4 mln zł i była niższa o 5,8% (1,7 mln zł) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Warszawa, 24 marca 2015

Sprzedaż w roku 2014 wg segmentów operacyjnych i wyłączenia między segmentami w tys. PLN



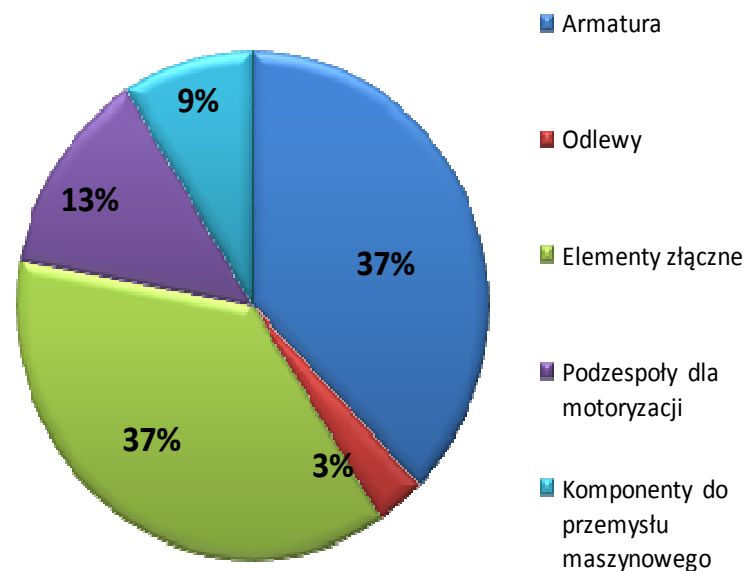
Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	Sprzedaż bez wyłączeń	Wyłączenia	Sprzedaż po wyłączeniach
Armatura	122.624	(7.870)	114.754
Odlewy	12.443	(2.176)	10.267
Elementy złączne	114.166	(631)	113.535
Podzespoły dla motoryzacji	40.422	(81)	40.341
Komponenty do przemysłu maszynowego	27.438	-	27.438
Sprzedaż ogółem	317.093	(10.758)	306.335

Warszawa, 24 marca 2015

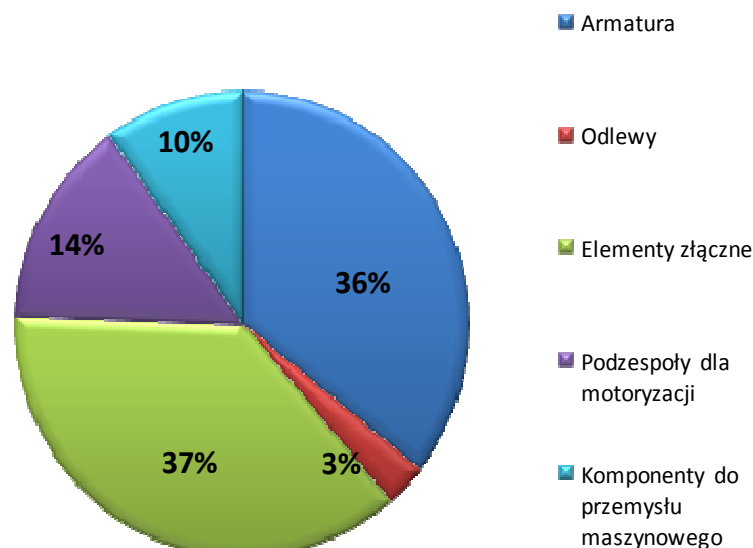
Przychody wg segmentów operacyjnych w tys. PLN



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW Rok 2014



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW Rok 2013



Struktura sprzedaży Grupy w prezentowanym okresie nie uległa istotnym zmianom w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

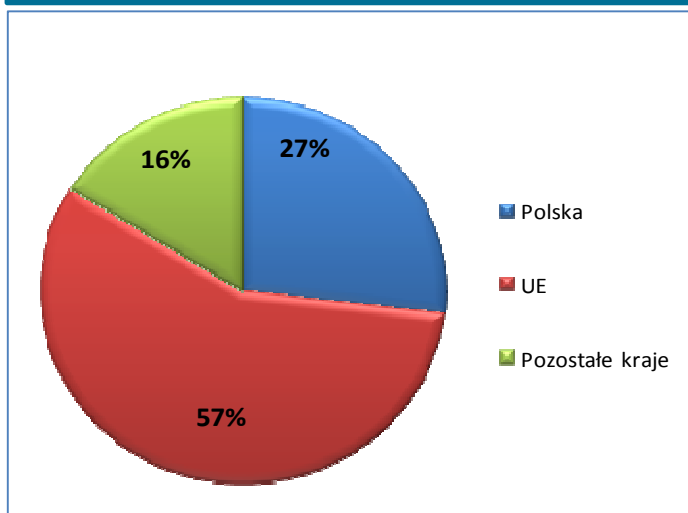
Warszawa, 24 marca 2015

Przychody wg kierunków sprzedaży w tys. PLN

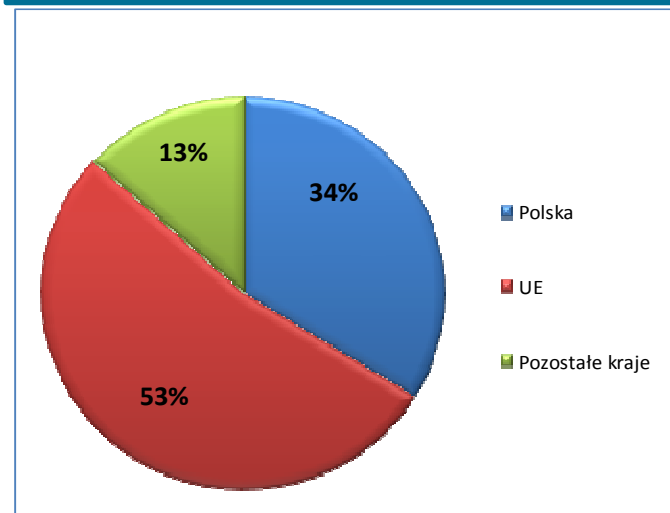


Sprzedaż wg kierunków sprzedaży	Rok 2014	Rok 2013	<i>Dynamika</i>
Polska	82.364	100.080	-17,7%
Unia Europejska	174.617	152.083	14,8%
Pozostałe kraje	49.354	39.708	24,3%
Sprzedaż ogółem	306.335	291.872	5,0%

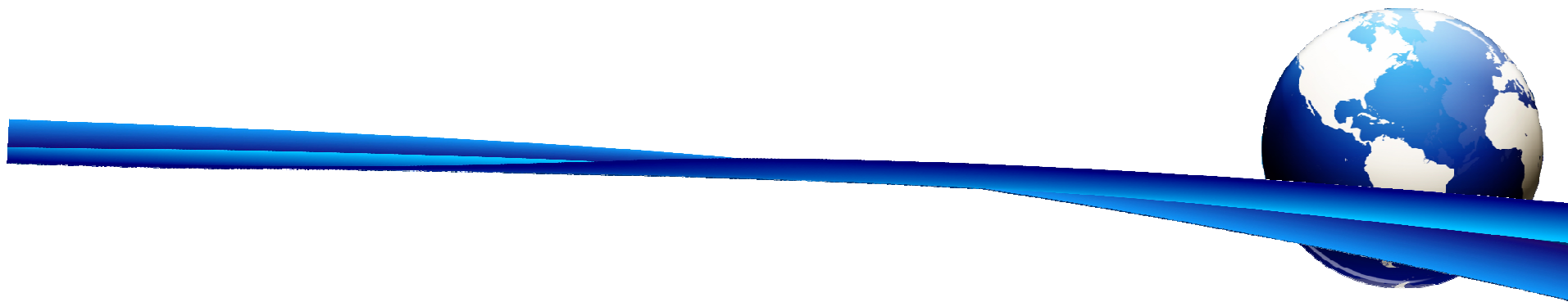
SPRZEDAŻ WG KIERUNKÓW Rok 2014



SPRZEDAŻ WG KIERUNKÓW Rok 2013



Warszawa, 24 marca 2015



Wyniki roku 2014

Warszawa, 24 marca 2015

Wyniki segmentów – po IV kwartałach 2014



Dane segmentu	Armatura	Odlewy	Elementy złączone	Podzespoły dla motoryzacji	Komponenty do przemysłu maszynowego	Ogółem
Przychody*	114.754	10.267	113.535	40.341	27.438	306.335
Koszty	77.094	8.007	89.385	34.335	22.255	231.076
Wynik segmentu*	37.660	2.260	24.150	6.006	5.183	75.259
%	32,8%	22,0%	21,3%	14,9%	18,9%	24,6%
Amortyzacja	2.601	1.514	1.760	2.138	1.769	9.782
Wynik segmentu bez amortyzacji	40.261	3.774	25.910	8.144	6.952	85.041
%	35,1%	36,8%	22,8%	20,2%	25,3%	27,8%
Aktywa segmentu	102.079	18.776	68.572	45.919	30.418	265.764

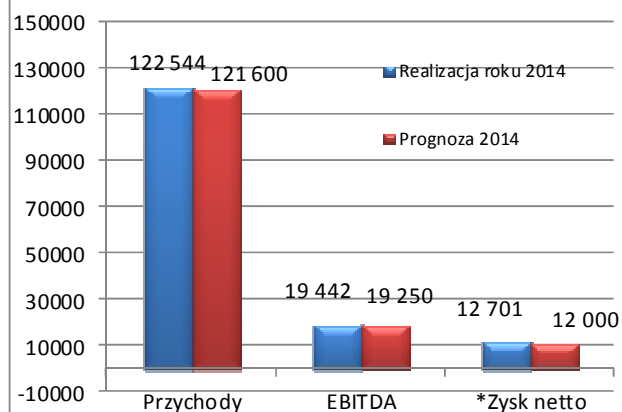
* Przychody i wyniki segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

Warszawa, 24 marca 2015

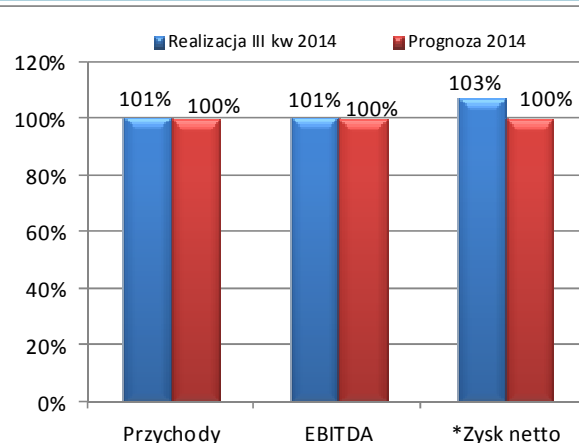
Realizacja prognozy 2014 – ZETKAMA S.A.



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



Wyszczególnienie	Realizacja roku 2014	Prognoza 2014	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	122.544	121.600	100,8%
EBIDTA	19.442	19.250	101,0%
Zysk netto	22.701	22.000	103,2%
*Zysk netto	12.701	12.000	105,8%

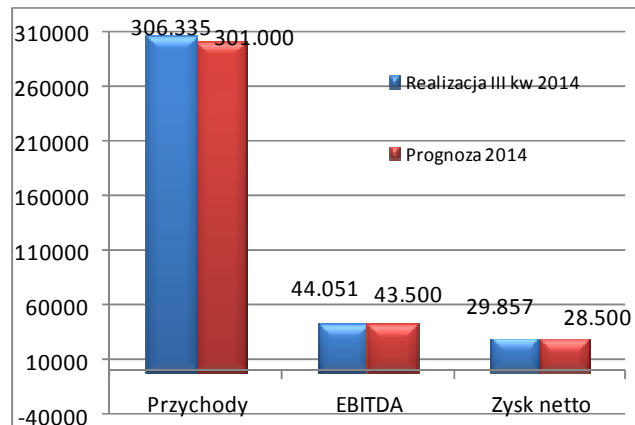
* Zysk netto za rok 2014 skorygowany o dywidendę od spółek zależnych 10.000 tys. zł.

Warszawa, 24 marca 2015

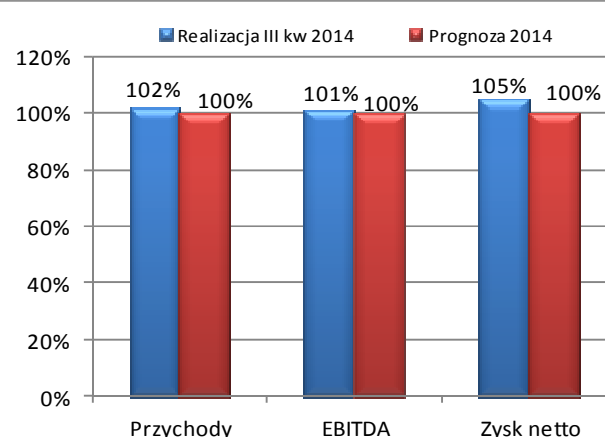
Realizacja prognozy 2014 – Grupa ZETKAMA



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



Wyszczególnienie	Realizacja roku 2014	Prognoza 2014	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	306.335	301.000	101,8%
EBIDTA	44.051	43.500	101,3%
Zysk netto*	29.857	28.500	104,8%

* Zysk netto roku 2014 zawiera dywidendę od spółek zależnych 10.000 tys. zł.

Warszawa, 24 marca 2015

Projekt akwizycyjny Kuźnia Polska



- Decyzja Zarządu ZETKAMA S.A. o połączeniu z innym podmiotem
- Podpisanie listu intencyjnego z IDEA K5 Sp. z o.o.



Warszawa, 24 marca 2015

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.

