

Warszawa 27 marca 2014



Agenda



- Wprowadzenie
- Grupa Kapitałowa ZETKAMA
- Segmenty operacyjne
- Wyniki 2013
- Prognoza 2014

Warszawa, 27 marca 2014

Wprowadzenie



- Przychody ze sprzedaży w 2013 roku wyniosły 291.871 tys. zł i wzrosły o 5% w stosunku do roku poprzedniego.
- Wynik EBITDA w 2013 roku na poziomie 38.636 tys. zł stanowi 2 % wzrost w stosunku do wyniku roku poprzedniego.
- Zysk brutto Grupy w 2013 roku wyniósł 29.519 tys. zł, co stanowi wzrost o 7% w porównaniu do wyniku roku 2012.
- Zysk netto w 2013 roku wyniósł 25.578 tys. zł, co stanowi wzrost o 12% w porównaniu do wyniku roku 2012.

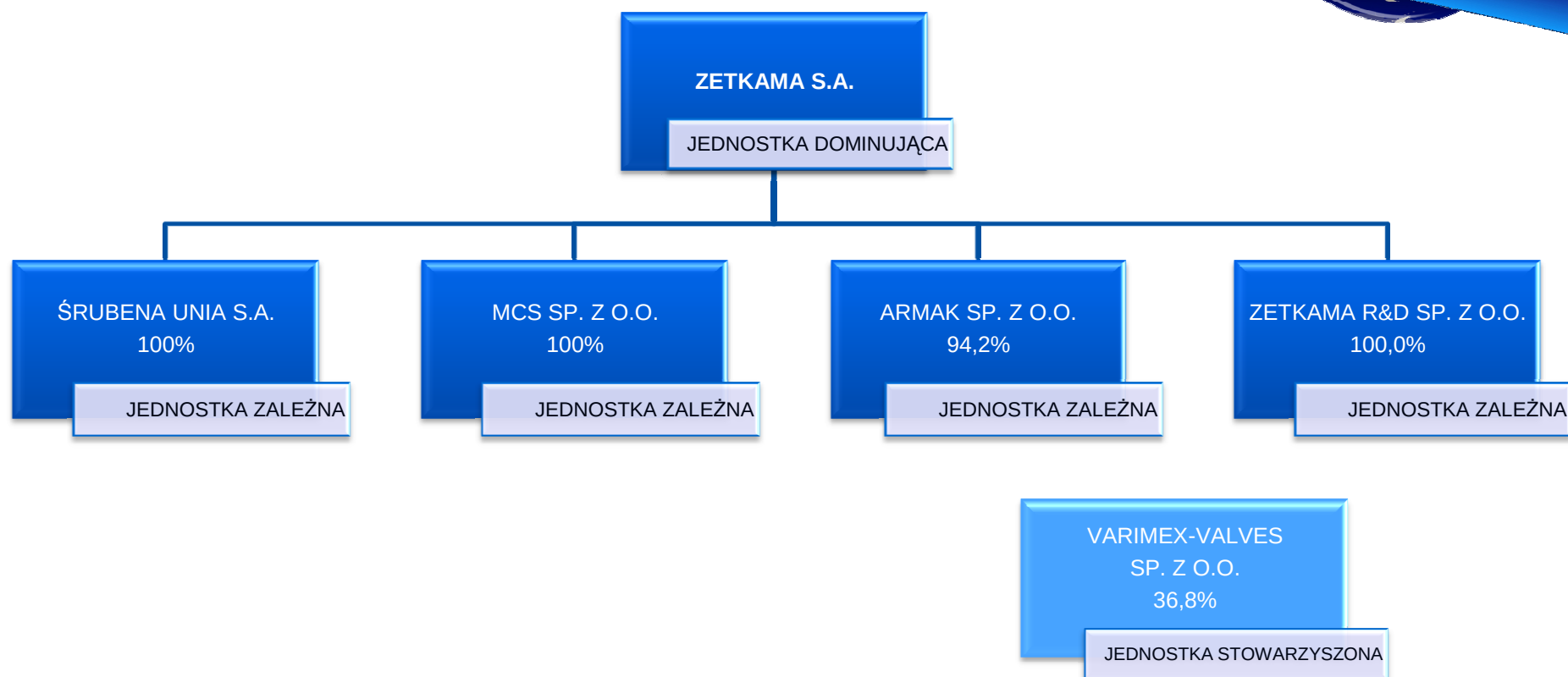
Warszawa, 27 marca 2014

Osiągnięcia



- Utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego (Zetkama R&D sp. z o.o.) w celu realizacji badań przemysłowych i prac rozwojowych odnośnie nowych koncepcji produktowych i technologicznych oraz weryfikacji założeń technicznych niezbędnych do projektowania i badania prototypów.
- Podpisanie umowy z Ministrem Gospodarki o dofinansowanie projektu „Utworzenie Centrum Badawczo Rozwojowego w zakresie technologii nowoczesnej armatury w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007–2013 przewidującą dofinansowanie w wysokości 4.882 tys. zł.
- Spółka zależna Armak zakończyła projekt koncentracji produkcji w jednej lokalizacji.

Struktura Grupy Kapitałowej



Warszawa, 27 marca 2014

Segmenty operacyjne Grupy



ARMATURA I ODLEWY



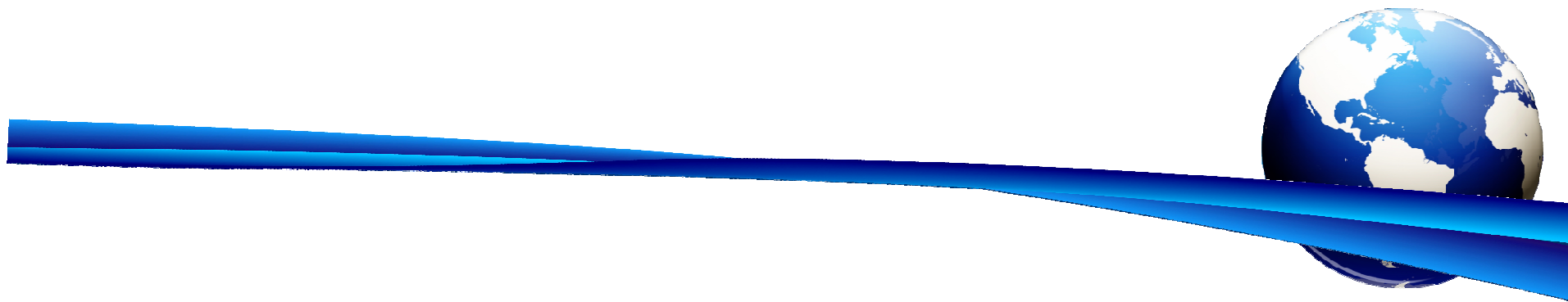
ELEMENTY ZŁĄCZNE



PODZESPOŁY DLA MOTORYZACJI



Warszawa, 27 marca 2014



Sprzedaż 2013

Warszawa, 27 marca 2014

Armatura i odlewy

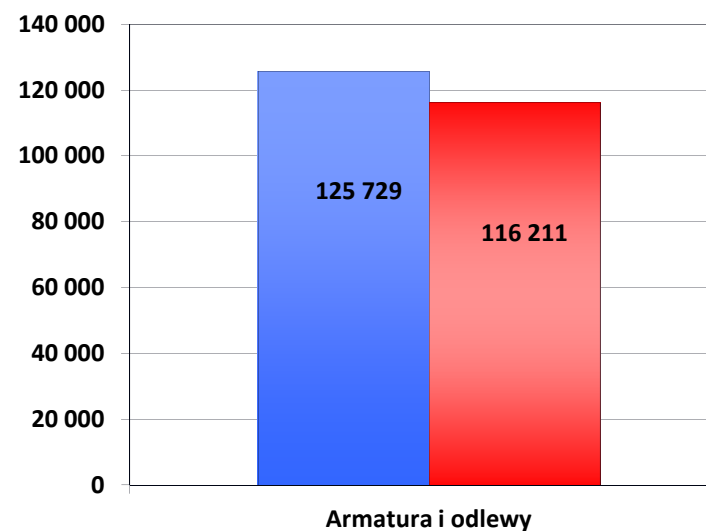
ZETKAMA + ARMAK



- W 2013 roku sprzedaż wyniosła 125,7 mln zł i była wyższa o 8% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- W 2013 eksport poza UE wzrósł o 28% w stosunku do 2012 roku.
- Spółka Armak skoncentrowała działalność w jednej lokalizacji, optymalizuje proces produkcyjny oraz wprowadza nowe produkty na rynek.

Sprzedaż w tys. zł

■ 2013 ■ 2012



Warszawa, 27 marca 2014

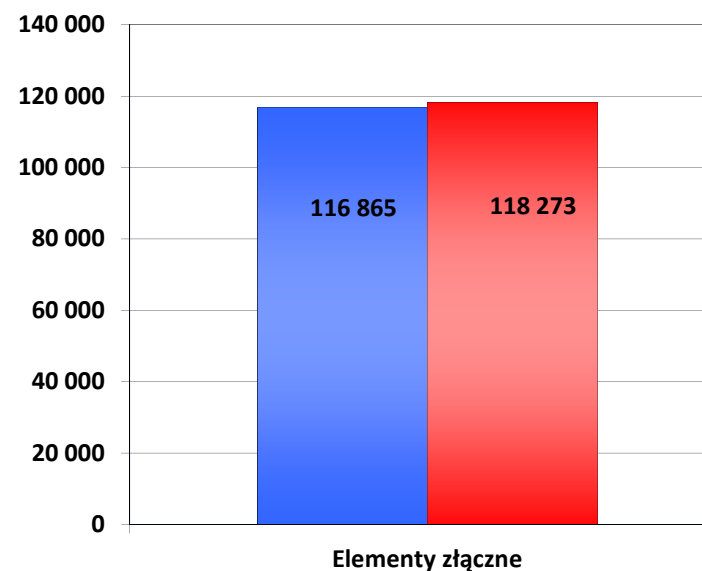
Elementy złączne



- Wartość sprzedaży w 2013 roku wyniosła 116,9 mln zł i spadła o 1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.
- Spółka Śrubena pomimo stagnacji w budownictwie i kolejnictwie utrzymała stabilny poziom sprzedaży.
- Spółka osiągnęła słabszy od zeszłorocznego wynik w związku zawiązaniem rezerwy na zagrożone należności.

Sprzedaż w tys. zł

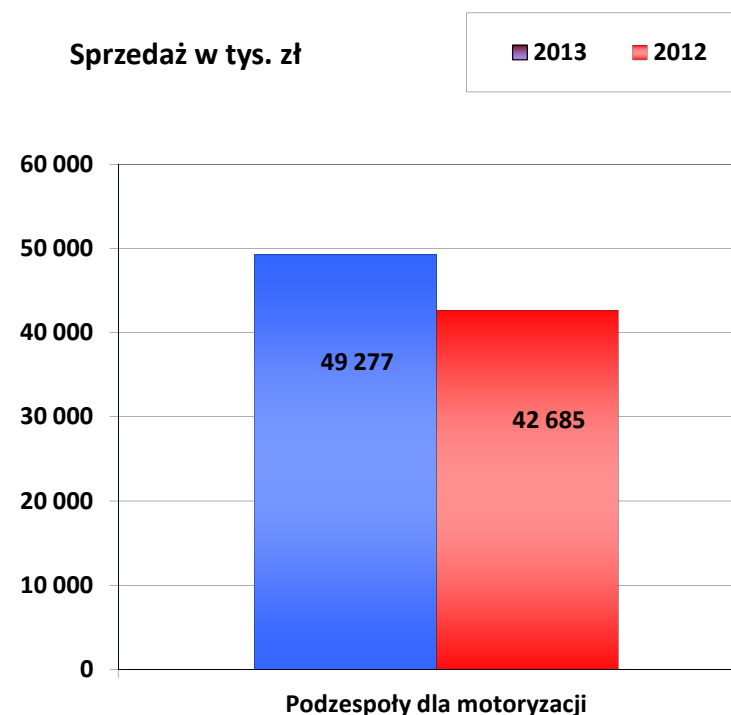
■ 2013 ■ 2012



Podzespoły dla motoryzacji



- Wartość sprzedaży w 2013 roku wyniosła 49,3 mln zł i była wyższa o 15% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- Sprzedaż krajowa wzrosła o 61%, sprzedaż eksportowa wzrosła o 4%.
- Pozyskano nowych klientów z branży motoryzacyjnej, m.in.: Eberspaecher (elementy wydechowe), Knott (elementy do przyczep samochodowych), Amazon BBG (elementy z odlewów do maszyn rolniczych).



Sprzedaż 2013 wg segmentów operacyjnych i wyłączenia między segmentami w tys. PLN



Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	Sprzedaż bez wyłączeń	Wyłączenia	Sprzedaż po wyłączeniach
Armatura i odlewy	133.766	(8.037)	125.729
Elementy złączne	117.404	(539)	116.865
Podzespoły dla motoryzacji	49.361	(84)	49.277
Sprzedaż ogółem	300.531	(8.660)	291.871

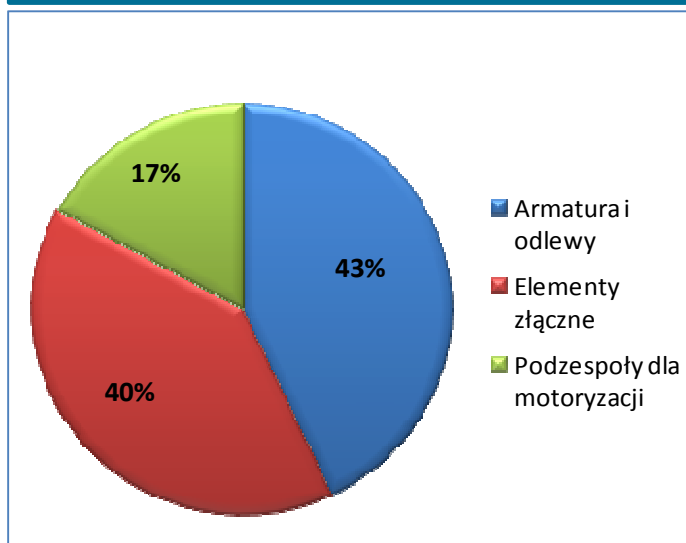
Warszawa, 27 marca 2014

Sprzedaż wg segmentów operacyjnych w tys. PLN

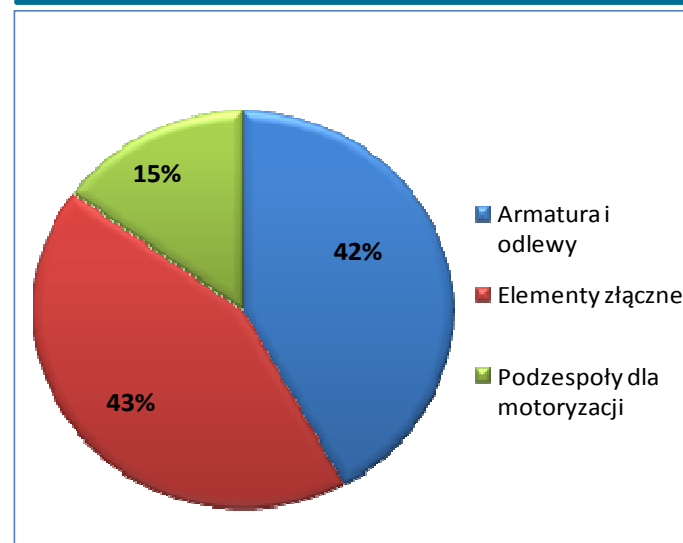


Sprzedaż wg segmentów operacyjnych	2013	2012	Dynamika
Armatura i odlewy	125.729	116.211	8,2%
Elementy złączne	116.865	118.273	-1,2%
Podzespoły dla motoryzacji	49.277	42.685	15,4%
Sprzedaż ogółem	291.871	277.169	5,3%

SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW 2013



SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW 2012



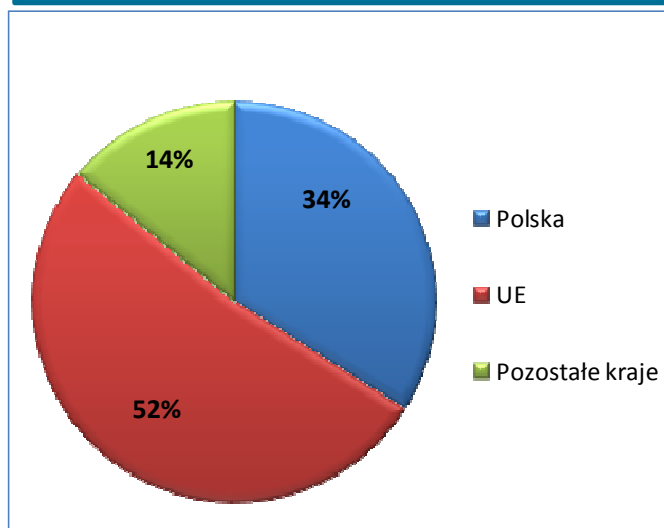
Warszawa, 27 marca 2014

Przychody wg kierunków sprzedaży w tys. PLN

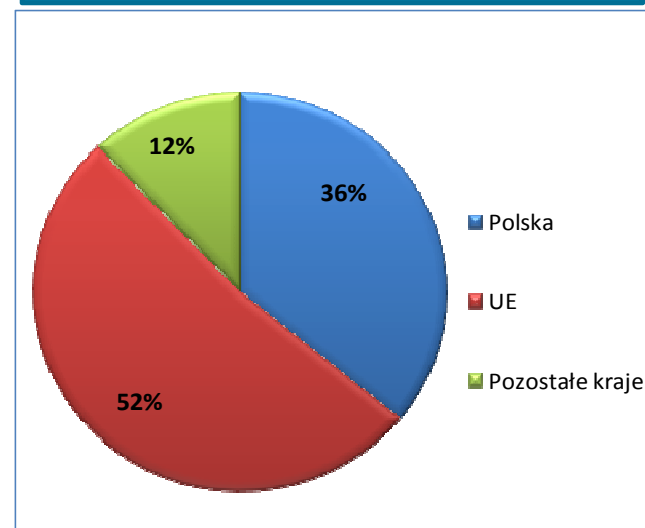


Sprzedaż wg kierunków sprzedaży	2013	2012	Dynamika
Polska	98.883	100.624	-1,7%
Unia Europejska	152.781	144.054	6,1%
Pozostałe kraje	40.207	32.491	23,7%
Sprzedaż ogółem	291.871	277.169	5,3%

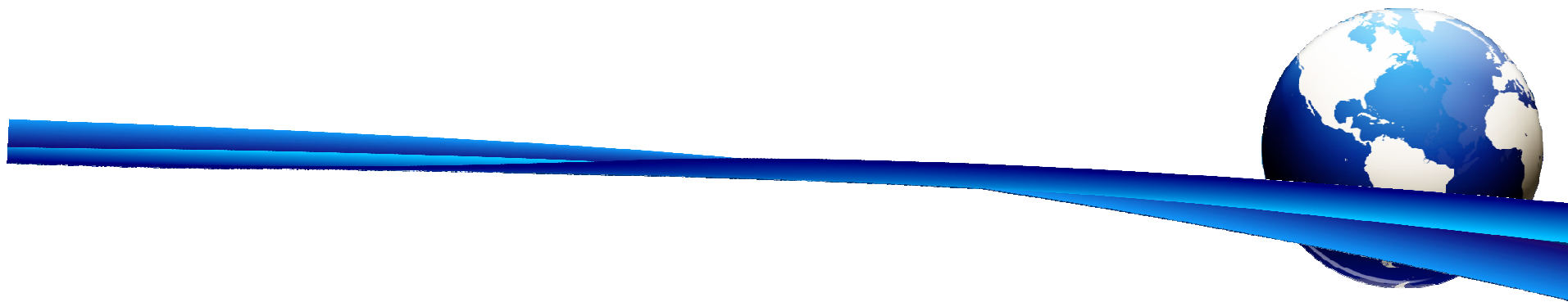
SPRZEDAŻ WG KIERUNKÓW 2013



SPRZEDAŻ WG KIERUNKÓW 2012



Warszawa, 27 marca 2014



Wyniki 2013

Warszawa, 27 marca 2014

Wyniki finansowe Grupy –2013



Wyszczególnienie	2013	2012	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	291.871	277.169	5,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	68.587	63.659	7,7%
Zysk operacyjny (EBIT)	29.684	29.122	1,9%
EBITDA	38.636	37.955	1,8%
Zysk brutto	29.519	27.579	7,0%
Zysk netto	25.578	22.883	11,8%

Warszawa, 27 marca 2014

Wyniki segmentów – 2013



Dane segmentu	Armatura i odlewy	Elementy złączone	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
Przychody*	125.729	116.865	49.277	291.871
Koszty	89.676	94.834	38.774	223.284
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>52.992</i>	<i>66.050</i>	<i>28.032</i>	<i>147.074</i>
<i>% kosztów</i>	<i>59,1%</i>	<i>69,6%</i>	<i>72,3%</i>	<i>65,9%</i>
Wynik segmentu	36.053	22.031	10.503	68.587
%	28,7%	18,9%	21,3%	23,5%
Amortyzacja	4.711	2.281	1.960	8.952
Wynik segmentu bez amortyzacji	40.764	24.312	12.463	77.539
%	32,4%	20,8%	25,3%	26,6%
Aktywa segmentu	153.369	64.870	39.294	237.533

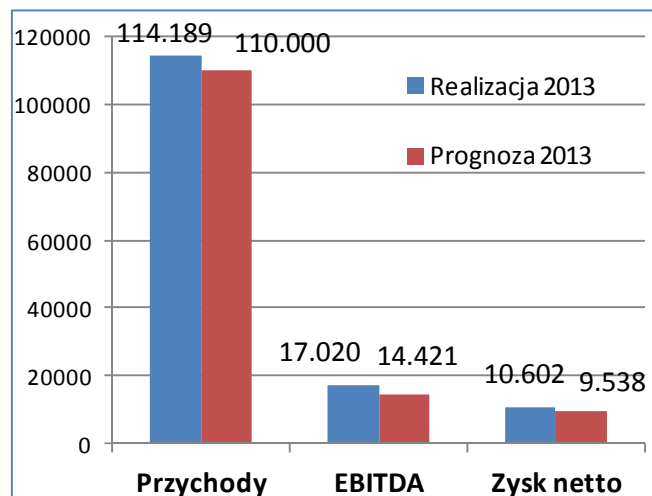
* Przychody segmentów są skorygowane o obroty między segmentami

Warszawa, 27 marca 2014

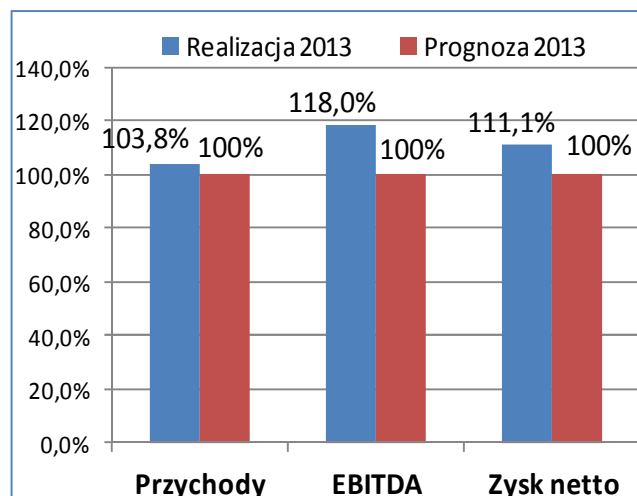
Realizacja prognozy 2013 - ZETKAMA S.A.



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



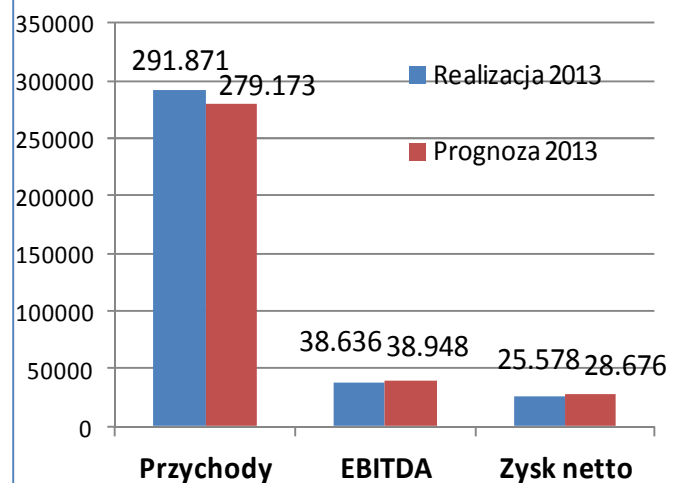
Wyszczególnienie	Realizacja 2013	Prognoza 2013	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	114.189	110.000	3,8%
EBIDTA	17.020	14.421	18,0%
Zysk netto	10.602	9.538	11,1%

Warszawa, 27 marca 2014

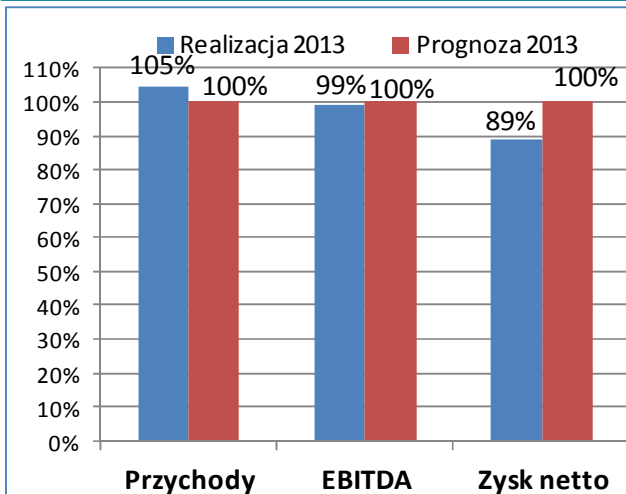
Realizacja prognozy 2013 – Grupa ZETKAMA



Przychody, EBITDA i zysk netto



Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy



Wyszczególnienie	Realizacja 2013	Prognoza 2013	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	291.871	279.173	4,5%
EBIDTA	38.636	38.948	-0,8%
Zysk netto	25.578	28.676	-10,8%

Warszawa, 27 marca 2014

Prognoza 2014 – ZETKAMA



Zetkama S.A.	Prognoza 2014	2013	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	118.122	114.189	3,4%
EBIDTA	15.490	17.020	-9,0%
Zysk netto	8.723	10.602	-17,7%

Różnice wpływające negatywnie na wynik netto prognozy 2014 w porównaniu do roku 2013:

- różnica w kursie EUR/PLN – wpływ 776 tys. zł,
- dwa nowe projekty sprzedażowe – wpływ 774 tys. zł,
- zwiększone nakłady na remonty – 649 tys. zł.

Warszawa, 27 marca 2014

Prognoza 2014 – Grupa ZETKAMA



Grupa Zetkama	Prognoza 2014	2013	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	298.543	291.871	2,3%
EBIDTA	41.357	38.636	7,0%
Zysk netto	25.120	25.578	-1,8%

Różnice wpływające negatywnie na wynik netto prognozy 2014 w porównaniu do roku 2013:

- różnica w kursie EUR/PLN,
- dwa nowe projekty sprzedażowe,
- zwiększone nakłady na remonty,
- wdrożenie nowego systemu IT w MCS Sp. z o.o.

Warszawa, 27 marca 2014

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.

