

Warszawa 14 listopada 2012



# Agenda



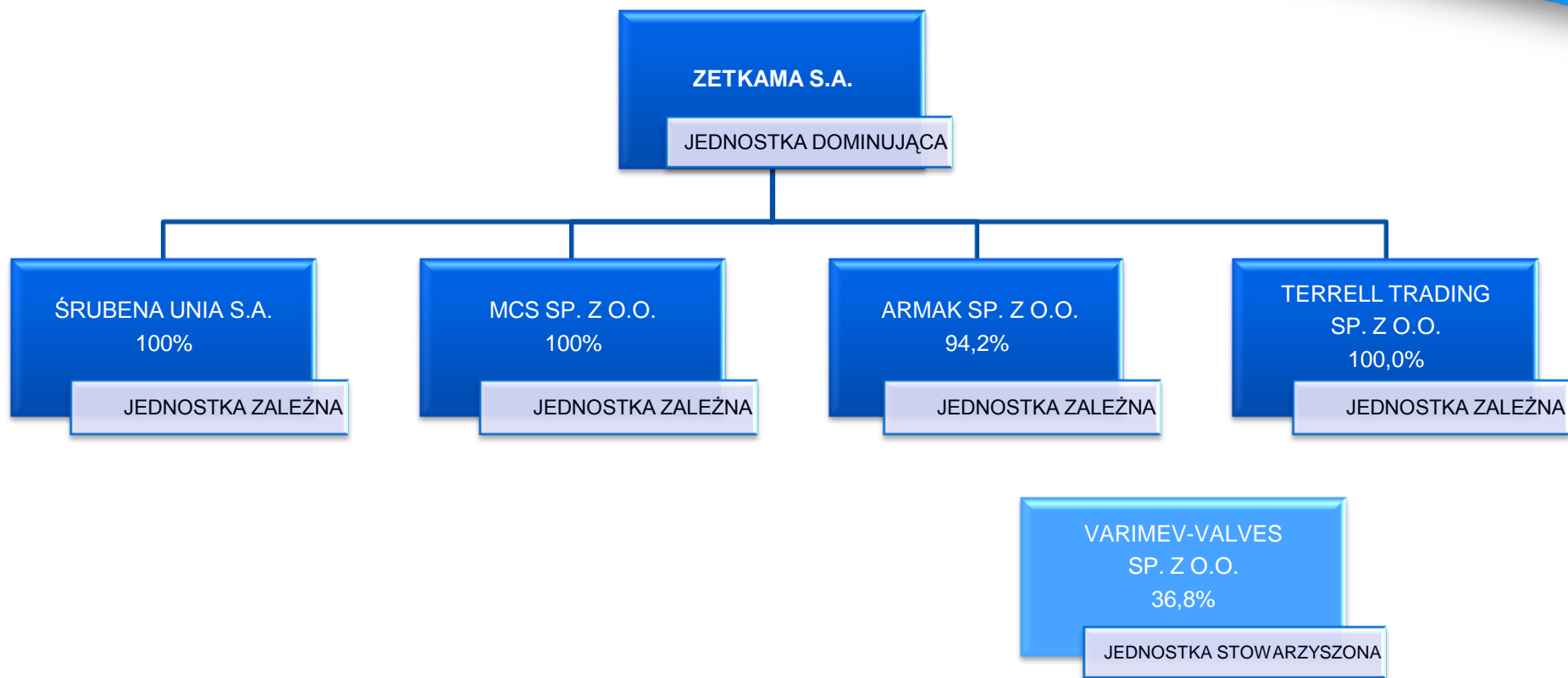
- Wprowadzenie
- Grupa Kapitałowa ZETKAMA
- Segmenty operacyjne
- Wyniki III Q 2012

# Wprowadzenie



- Przychody ze sprzedaży po 3 kwartałach 2012 roku wyniosły 216.266 tys. zł i wzrosły o 20,1% w stosunku do 3 kwartałów 2011 roku.
- Wynik EBITDA po 3 kwartałach 2012 roku na poziomie 31.832 tys. zł był wyższy o 24,5% w stosunku do 3 kwartałów 2011 roku.
- Zysk brutto Grupy w 3 kwartałach 2012 roku wyniósł 23.559 tys. zł i był wyższy o 22,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku.
- Zysk netto po 3 kwartałach 2012 roku wyniósł 19.451 tys. zł i był wyższy o 24,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku.

# Struktura Grupy Kapitałowej



# Segmenty operacyjne Grupy



ARMATURA I ODLEWY



ELEMENTY ZŁĄCZNE



PODZESPOŁY DLA  
MOTORYZACJI



Warszawa, 14 listopada 2012



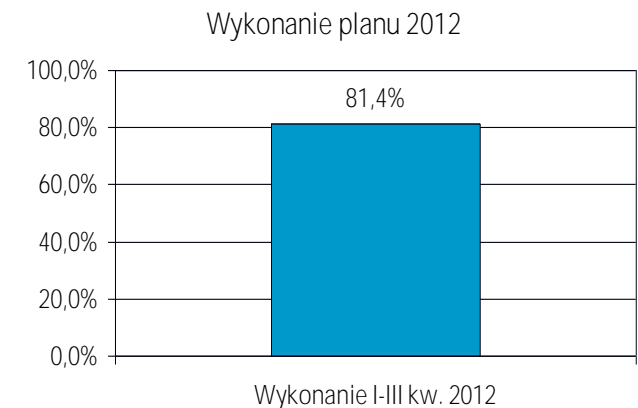
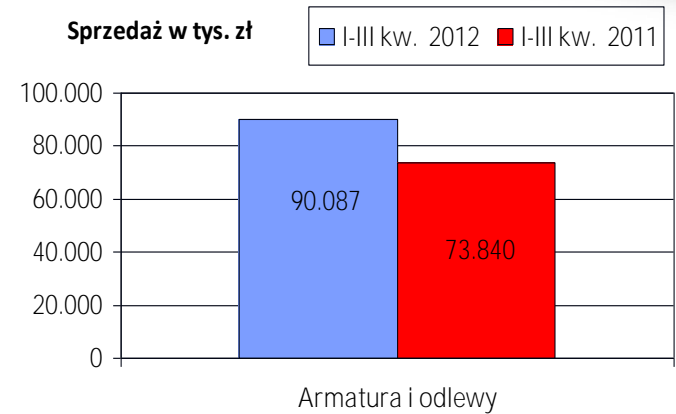
# Sprzedaż I-III kw. 2012 roku

Warszawa, 14 listopada 2012

# Armatura i odlewy



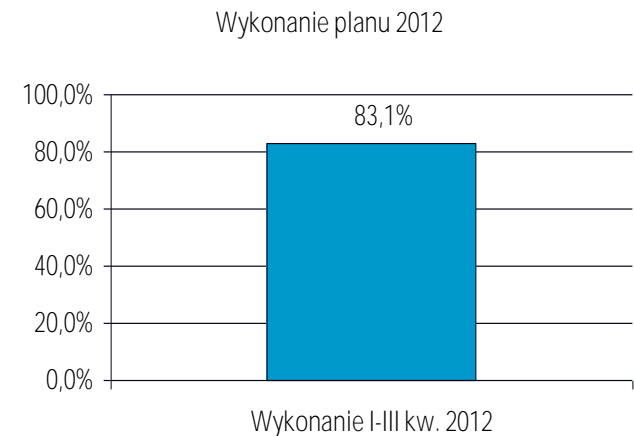
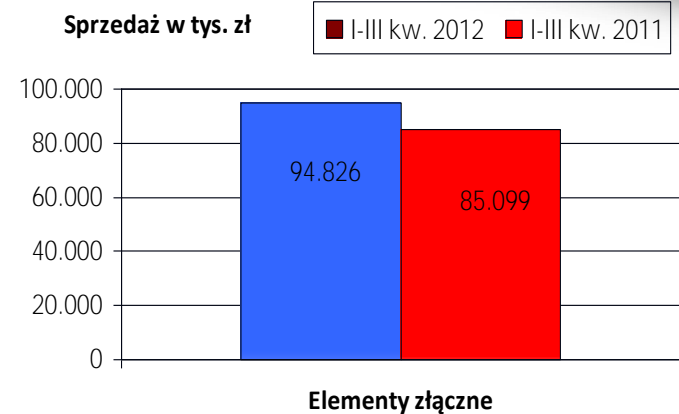
- W okresie I-III kw. 2012 roku sprzedaż **wyniosła 90 mln zł i była wyższa 22% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.**
- W okresie I-III kw. 2012 roku **sprzedaż krajowa wzrosła o 3 % a eksportowa o 34% w porównaniu do okresu I-III kw. 2011.**
- Wykonanie planu **sprzedaży w okresie I-III kw. 2012** stanowi 81% planu rocznego.



# Elementy złączne



- **Wartość sprzedaży w okresie I-III kw. 2012 wyniosła 94,8 mln zł i wzrosła o 11% w stosunku do wartości sprzedaży w okresie I-III kw. 2011.**
- **W okresie I-III kw. 2012 nastąpił wzrost sprzedaży w kraju o 38% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.**
- **Wykonanie planu sprzedaży w okresie I-III kw. 2012 stanowi 83% planu rocznego.**

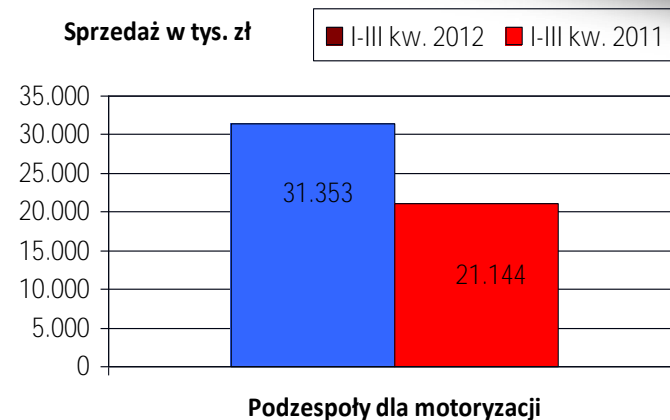




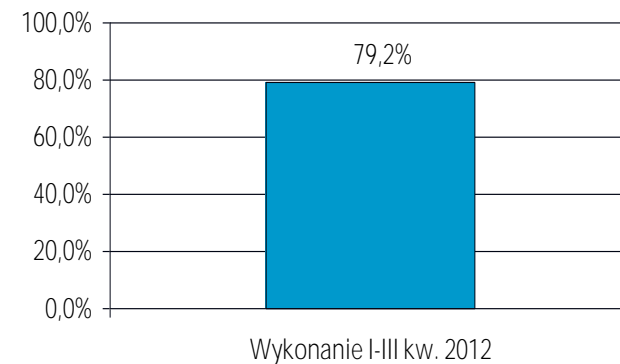
# Podzespoły dla motoryzacji



- **Wartość sprzedaży** w okresie I-III kw. 2012 roku **wyniosła 31,4 mln zł i wzrosła o 48%** w stosunku do okresu I-III kw. 2011 roku.
- **Sprzedaż eksportowa wzrosła o 74%.**
- **Plan sprzedaży za rok 2012 został wykonany w 79%.**



Wykonanie planu 2012



# Sprzedaż wg segmentów operacyjnych

w tys. PLN – Grupa Zetkama

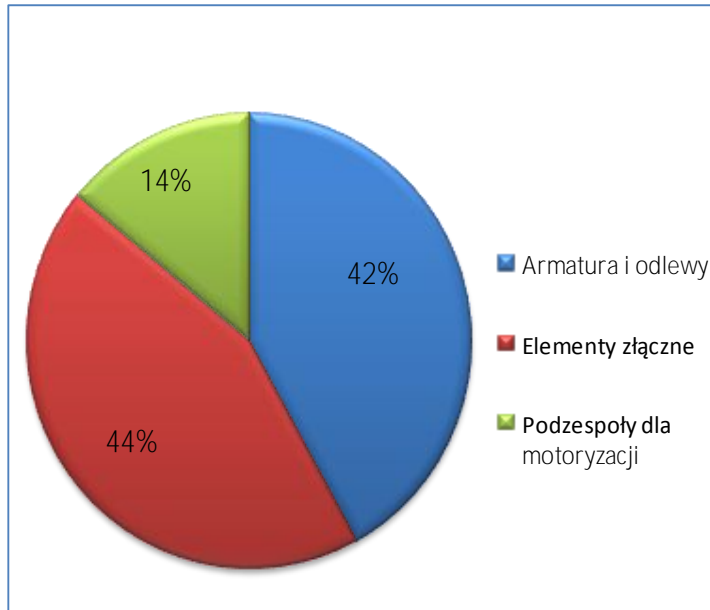


<b>Sprzedaż wg segmentów operacyjnych</b>	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	<i>Dynamika</i>
Armatura i odlewy	90.087	73.840	22,0%
Elementy złączne	94.826	85.099	11,4%
Podzespoły dla motoryzacji	31.353	21.144	48,3%
<b>Sprzedaż ogółem</b>	216.266	180.083	20,1%

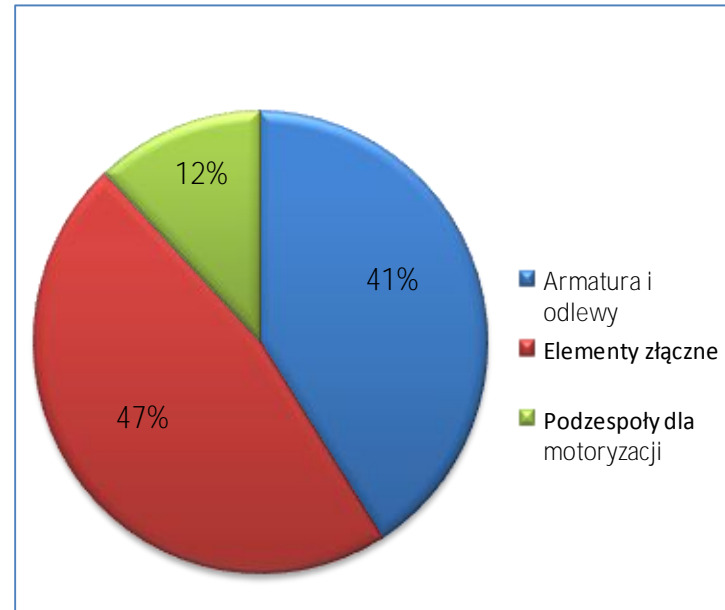
# Struktura sprzedaży wg segmentów



## SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW I-III kw. 2012



## SPRZEDAŻ WG SEGMENTÓW I-III kw. 2011



# Przychody wg kierunków sprzedaży w tys. PLN

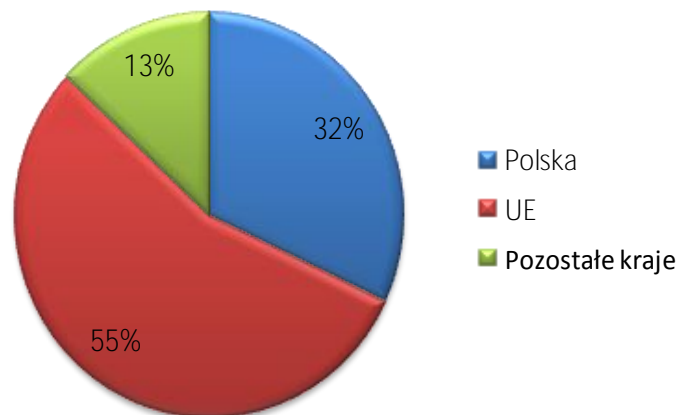


<b>Sprzedaż wg kierunków sprzedaży</b>	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	<i>Dynamika</i>
Polska	69.925	59.607	17,3%
Unia Europejska	119.098	104.556	13,9%
Pozostałe kraje	27.243	15.920	71,1%
<b>Sprzedaż ogółem</b>	216.266	180.083	20,1%

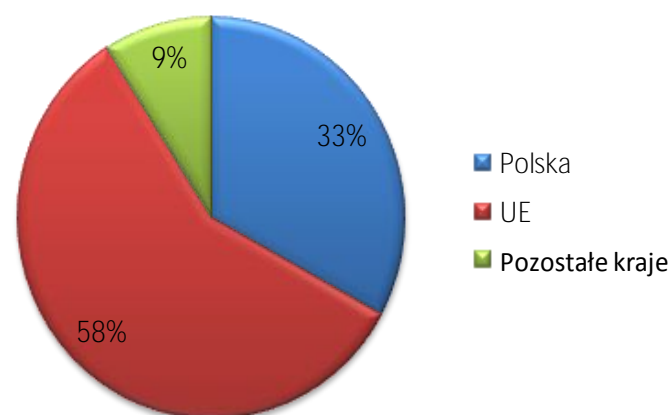
# Struktura przychodów wg kierunków sprzedaży



STRUKTURA PRZCHODÓW I-III kw. 2012



STRUKTURA PRZYCHODÓW I-III kw. 2011



- Grupa ZETKAMA należy do grona eksporterów
- Eksport w okresie I-III kw. 2012 **stanowił 68% obrotów Grupy**
- Grupa systematycznie pozyskuje nowe atrakcyjne rynki zbytu



# Wyniki I-III kw. 2012

Warszawa, 14 listopada 2012

# Wyniki finansowe Grupy I-III kw. 2012



Wyszczególnienie	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Rozliczenie nabycia Śrubena Unia S.A.	I-III kw. 2011 po odjęciu rozliczenia	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	216.266	180.083		180.083	20,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	51.089	40.021		40.021	27,7%
Zysk operacyjny (EBIT)	25.206	20.170	(2.547)	17.623	43,0%
EBITDA	31.832	25.560	(2.547)	23.013	38,3%
<i>Marża EBITDA %</i>	14,7%	14,2%		12,7%	15,7%
Zysk/strata brutto	23.559	19.262	(2.547)	16.715	40,9%
Zysk/strata netto	19.451	15.662	(2.063)	13.599	43,0%

- **Wyniki finansowe są powyżej założeń budżetowych na 2012 rok**
- **Zysk netto Grupy w okresie I-III kw. 2012 i 2011 roku wyniósł** odpowiednio 19.451 i 15.662 **tys. zł**

# Wyniki segmentu- Armatura i odlewy



Dane segmentu	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011
Przychody	90.087	73.840
Koszty	63.183	55.682
<i>w tym materiały i energia</i>	36.532	33.489
<i>% kosztów</i>	57,8%	60,1%
Wynik segmentu	26.904	18.158
%	29,9%	24,6%
Amortyzacja	3.494	2.529
Wynik segmentu bez amortyzacji	30.398	20.687
%	33,7%	28,0%
Aktywa segmentu	129.225	89.354
ROA	20,8%	20,3%



## Wyniki segmentu – Elementy złączone



Dane segmentu	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011
Przychody	94.826	85.099
Koszty	76.258	66.500
<i>w tym materiały i energia</i>	50.563	48.811
<i>% kosztów</i>	66,3%	73,4%
Wynik segmentu	18.568	18.599
%	19,6%	21,9%
Amortyzacja	1.796	1.633
Wynik segmentu bez amortyzacji	20.364	20.232
%	21,5%	23,8%
Aktywa segmentu	72.107	66.320
ROA	25,8%	28,0%

## Wyniki segmentu – Podzespoły dla motoryzacji



Dane segmentu	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011
Przychody	31.353	21.144
Koszty	25.736	17.880
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>20.110</i>	<i>12.995</i>
<i>% kosztów</i>	<i>78,1%</i>	<i>72,7%</i>
Wynik segmentu	5.617	3.264
%	17,9%	15,4%
Amortyzacja	1.336	1.228
Wynik segmentu bez amortyzacji	6.953	4.492
%	22,2%	21,2%
Aktywa segmentu	32.002	29.771
ROA	17,6%	11,0%

# Wyniki segmentów I-III kw. 2012

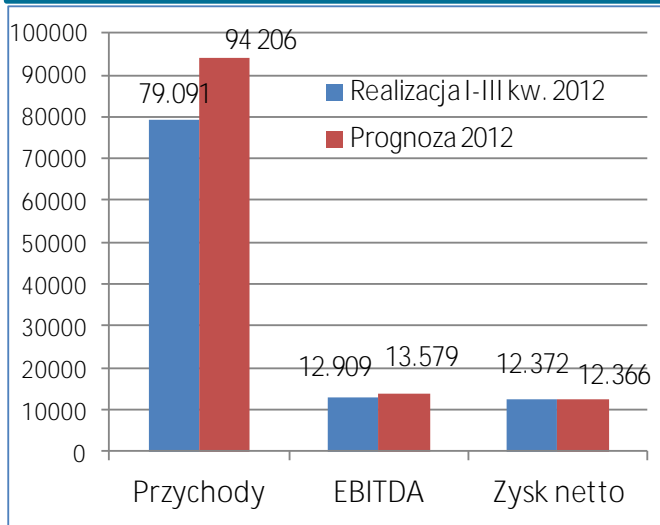


Dane segmentu	Armatura i odlewy	Elementy złączne	Podzespoły dla motoryzacji	Ogółem
Przychody	90.087	94.826	31.353	216.266
Koszty	63.183	76.258	25.736	165.177
<i>w tym materiały i energia</i>	<i>36.532</i>	<i>50.563</i>	<i>20.110</i>	<i>107.205</i>
<i>% kosztów</i>	<i>57,8%</i>	<i>66,3%</i>	<i>78,1%</i>	<i>64,9%</i>
Wynik segmentu	26.904	18.568	5.617	51.089
%	29,9%	19,6%	17,9%	23,6%
Amortyzacja	3.494	1.796	1.336	6.626
Wynik segmentu bez amortyzacji	30.398	20.364	6.953	57.715
%	33,7%	21,5%	22,2%	26,7%
Aktywa segmentu	129.225	72.107	32.002	233.334
ROA	20,8%	25,8%	17,6%	21,9%

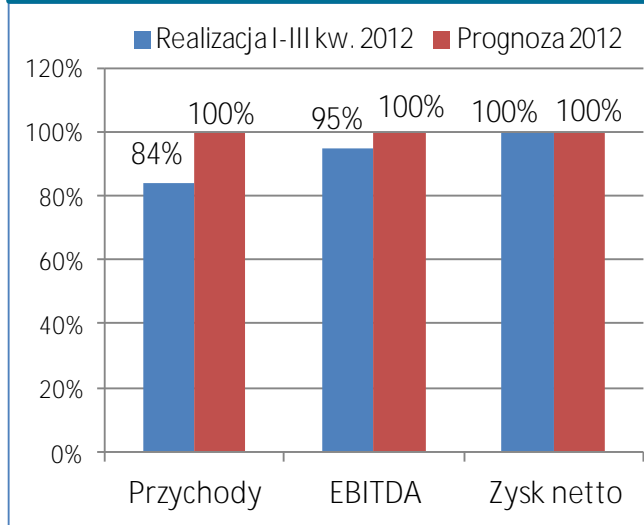
# Realizacja prognozy - ZETKAMA S.A.



**Przychody, EBITDA i zysk netto**



**Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy**

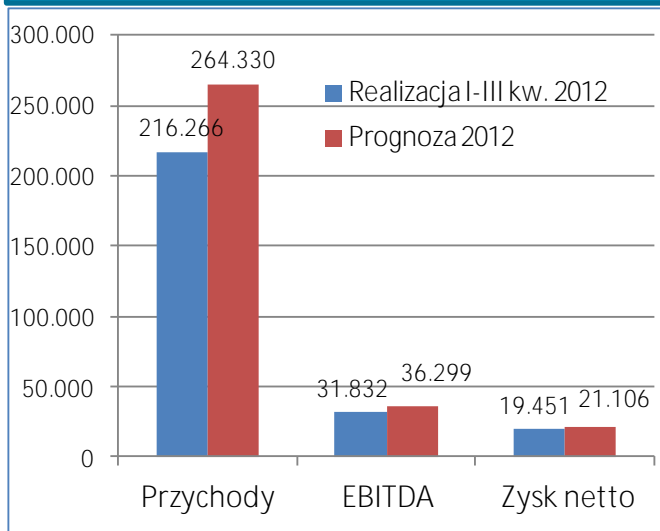


Wyszczególnienie	Realizacja I-III kw. 2012	Prognoza 2012	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	79.091	94.206	84%
EBIDTA	12.909	13.579	95%
Zysk netto	12.372	12.366	100%

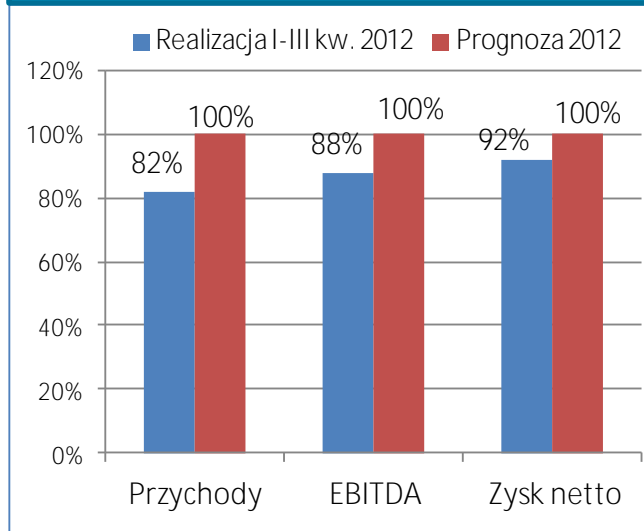
# Realizacja prognozy – Grupa ZETKAMA



**Przychody, EBITDA i zysk netto**



**Przychody, EBITDA i zysk netto - % prognozy**



Wyszczególnienie	Realizacja I-III kw. 2012	Prognoza 2012	% Prognozy
Przychody ze sprzedaży	216.266	264.330	82%
EBIDTA	31.832	36.299	88%
Zysk netto	19.451	21.106	92%

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.



**ZETKAMA**  
Group