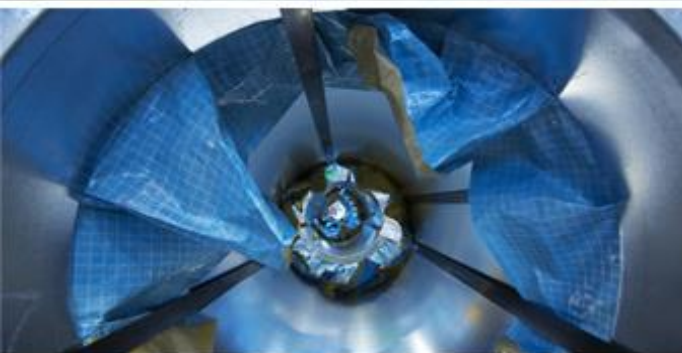




Prezentacja wyników za I-III kw. 2014

18 listopada 2014





Daniel Janusz
Prezes Zarządu



Piotr Wieleś
Członek Zarządu



Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2014

Strategia

Podsumowanie

- **Dobre wyniki finansowe** w III kwartale 2014 roku biorąc pod uwagę uwarunkowania mikro i makroekonomiczne
- **Dobry portfel zamówień oraz wysoki portfel potencjalnych zamówień** pozwala z optymizmem patrzeć na perspektywy 2015 roku
- **Dzięki podpisanym w 2013 roku umowom na dotacje unijne** Spółka otrzymała już dotacje w kwocie blisko **12,6 mln PLN**
 - ✓ 2013 rok – 6,5 mln PLN,
 - ✓ 2014 rok – 6,1 mln PLN.
- **Przyznane nowe dotacje unijne**, dzięki którym Spółka otrzyma w latach 2014-2016 dotacje w kwocie blisko **10,8 mln PLN**
- **Oddanie do użytku hali produkcyjno-magazynowej o powierzchni 8,2 tys. mkw.** – obecna całkowita powierzchnia hal produkcyjno-magazynowych Spółki wynosi 24,2 tys. mkw.
- **Wdrożony z sukcesem** integrowany system zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP **Impuls**, udana integracja systemu **Impuls** z platformą do projektowania i konstruowania na bazie **Solidworks**
- **Rozpoczęcie z sukcesem sprzedaży na rynkach Europy Zachodniej w II półroczu 2014**

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartał 2014

Strategia

Podsumowanie



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2012 - 2014	7,4	4,1	6,40	2,21

* mln PLN

- Zakończyły się prace nad opracowaniem prototypu energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania w zakresie:
 - ✓ Opracowanie założeń konstrukcyjnych nowych elementów systemu odpyleń i odzysku ciepła,
 - ✓ Analizy technologii odzysku ciepła i systemów odpyleń jakie mogą zostać zastosowane w suszarniach zbożowych,
 - ✓ Prace projektowe nad wersjami wstępnymi elementów konstrukcyjnych systemu odpyleń i systemu odzysku ciepła z powietrza wywiewanego w procesie suszenia zboża,
 - ✓ Prace projektowe nad wstępnymi wersjami elementów konstrukcyjnych.
- Rozpoczęły się prace związane z budową prototypu energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania.

	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Rzeczowe aktywa trwałe	2013 - 2014	19	9,5	18,41	8,48

* mln PLN



- Oddano do użytku halę magazynowo-produkcyjną o powierzchni 8.152 m²
- Zainstalowano: prasy krawędziowe dwu- i trzymetrowe, wielofunkcyjne centrum tokarsko-frezarskie CNC, prasę minośrodową
- Zainstalowano prasę krawędziową 4m i wykrawarkę młoteczkową wraz z robotami.



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Aktywa trwałe	2013-2014	1,05	0,5	1,59	0,29

* mln PLN

➤ **W ramach projektu „Rozbudowa działu B+R” Spółka zakupiła:**

- ✓ Oprogramowanie Solid Works Premium wraz z subskrypcją, SolidWorks Solidworks Enterprise PDM/CAD Editor wraz z subskrypcją, SolidWorks Composer Network wraz z subskrypcją, IronCad, Autodesk Robot Struktural Analysis 2013, RM-WIN Statyka układów płaskich
- ✓ Stacje robocze Autodesk Inventor wraz z niezbędnym oprogramowaniem, Stacje robocze IronCad wraz z niezbędnym oprogramowaniem, Specjalistyczne stacje robocze dla pracowników działu B+R
- ✓ Serwer plików (terminali,) Macierz dyskowa FAS2240-4, Infrastruktura sieciowa, Ups-y
- ✓ Ploter HP DesingJet, Drukarka A3 laser kolor - KONICA MINOLTA Bizhub C224e, Drukarki A4 mono-Konica Minolta Bizhub 3300P, Kserokopiarka A3 - Konica Minolta Bizhub C224e
- ✓ Monochromatyczna drukarka 3D proszkowa
- ✓ Uniwersalna hydrauliczna maszyna wytrzymałościowa
- ✓ Uniwersalny twardościomierz

➤ **Spółka przystąpiła do końcowego rozliczenia projektu.**

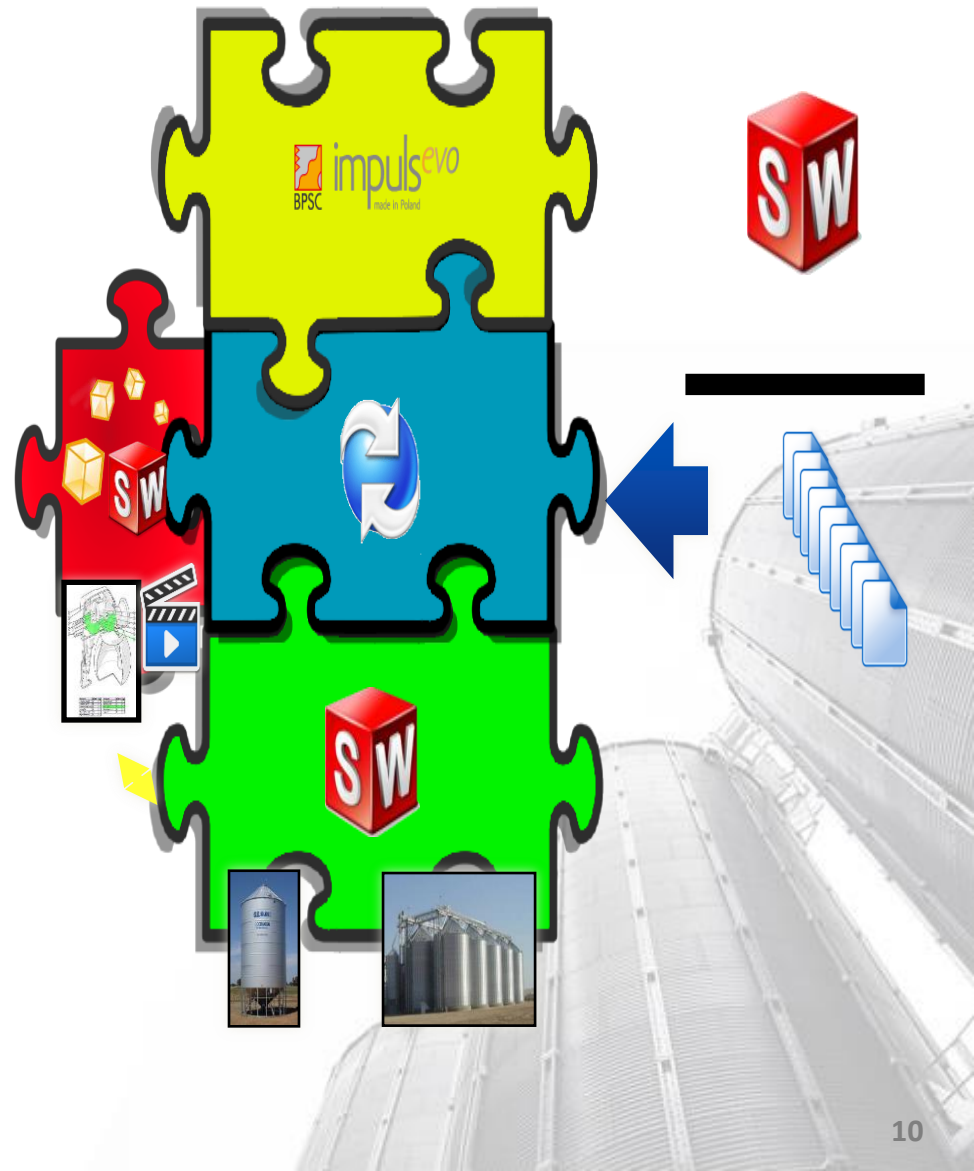
	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Aktywa trwałe	2013-2014	1,72	0,85	1,57	0,6

* mln PLN

- W ramach projektu zrealizowano wszystkie zaplanowane etapy dokonując:
 - ✓ zakupu nowych środków trwałych tj.: serwer plików/terminali, szafa RACK, macierz dyskowa, serwer MWS, serwer portalowy, serwer bazodanowy, terminale stacjonarne z ekranem dotykowym oraz
 - ✓ zakupu analiz przygotowawczych i usług eksperckich w zakresie: opracowania projektu budowy protokołów komunikacyjnych dla potrzeb systemu B2B, wykonania analizy informatycznej, opracowania projektu Zintegrowanego Systemu Informatycznego B2B oraz jego instalacji
 - ✓ zakupu licencji dedykowanego systemu B2B, licencji oprogramowania bazodanowego wraz z usługami informatyczno-technicznymi związanymi z instalacją infrastruktury i oprogramowania oraz usługami wdrożeniowymi i szkoleniowymi dla operatorów systemu B2B.
- **Spółka przystąpiła do końcowego rozliczenia projektu.**

Dzięki zastosowaniu jednolitej płaszczyzny softwarowej Solidworks i IMPULS ERP możliwa jest:

- pełna integracja etapu konstruowania budowli, maszyn i urządzeń oraz projektowania obiektów
- integracja z systemem Impuls ERP
- zarządzanie wersjami plików (rewizjonowanie dokumentacji) na całym etapie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych, to jest brak konieczności synchronizowania plików Inventor, Iron Cad, AutoCad
- zarządzanie dokumentacją okołoprojektową taką jak: wiadomości e-mail, dokumentacja obliczeniowa, tekstowa i zdjęciowa ściśle powiązana z prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi



Program inwestycyjny - podsumowanie



1	Sieć sprzedaży	2	Potencjał produkcyjny	3	System informatyczny	4	Dział badań i rozwoju	5	Kapitał obrotowy
	✓ Zwiększenie liczby sprzedawców ✓ Wzmocnienie zespołu projektowego		✓ Rozbudowa magazynu wyrobów gotowych ✓ Zakup maszyn i urządzeń ✓ Opracowanie innowacyjnej suszarni		✓ Wdrożenie systemu klasy MRP II/ERP ✓ Sprzęt komputerowy ✓ Rozbudowa sieci		✓ Rozbudowa działu ✓ Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		✓ Zwiększenie kapitału obrotowego

Nakłady	2,0	26,4	2,0	1,0	3,0	34,4
Nakłady poniesione	2,2	28,2	1,7	1,6	3,0	36,7
Dotacje otrzymane	-	11,7	0,6	0,3	-	12,6
Wydatki z IPO	1,8	12,8	1,0	0,5	2,6	18,7

	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2014 - 2016	8,1	4,5	1,34	-

* mln PLN

- **8 kwietnia 2014 roku** – rekomendacja Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w ramach POIG 1.4 Wsparcie projektów celowych dla projektu Spółki. pt. „Opracowanie innowacyjnych konstrukcji lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych”
- Łączna wartość wydatków Projektu netto 8.057,59 tys. zł, a rekomendowana kwota dofinansowania 4.516,50 tys. zł
- Celem Projektu jest opracowanie innowacyjnych w skali świata konstrukcji lekkich silosów stalowych i stalowo-tekstylnych o właściwościach znacząco lepszych w porównaniu do produktów obecnie dostępnych na rynku
- Projekt obejmuje część badawczą i wdrożeniową. W ramach realizacji części badawczej Projektu zaplanowano przeprowadzenie prac obejmujących badania przemysłowe i prace rozwojowe. Część wdrożeniowa Projektu obejmować będzie włączenie nowego produktu do oferty Spółki
- Projekt rozpoczął się 10 lutego 2014 r., część badawcza projektu potrwa do 31 grudnia 2015 r., a część wdrożeniowa do grudnia 2016 r.

Zintegrowany kompleks magazynowo-suszarniczy

	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Inwestycje	2014 - 2016	13,8	6,2	0,72	0,96

* mln PLN

- **8 maja 2014 roku** – rekomendacja Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach POIG Działanie: 4.4. Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym dla projektu Spółki. pt. „Zintegrowany kompleks magazynowo-suszarniczy oparty na opatentowanym rozwiązaniu”
- Łączna wartość wydatków całkowitych projektu netto 13.840,00 tys. zł, a rekomendowana kwota dofinansowania 6.228,00 tys. zł
- W ramach realizacji projektu:
 - ✓ zakupiono specjalistyczne oprogramowanie – CADMAN – P, PDM Solidworks
 - ✓ podpisano umowę na zakup systemu zrobotyzowanej obsługi wykrawarki młoteczkowej
 - ✓ podpisano umowę na zakup systemu zrobotyzowanej obsługi gniazda prasy krawędziowej
 - ✓ podpisano umowę na zakup zrobotyzowanego stanowiska do spawania armatury
 - ✓ podpisano umowę na zakup linii do walcowania profili
- Projekt rozpoczął się 19 grudnia 2013 r., planowane zakończenie inwestycji to 30 czerwca 2015 r.

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2014

Strategia

Podsumowanie



- **Optymalizacja silosów** – zmniejszenie wagi, ilości połączeń, standaryzacja elementów.
- **Optymalizacja produkowanych suszarni** – uporządkowanie typoszeregu, zmniejszenie ilości oferowanych suszarń, standaryzacja elementów i dokumentacji.
- **Stworzenie jednej bazy projektowej i konstrukcyjnej na bazie Solidworks** – przerysowanie obecnie oferowanych produktów w Solidworks, nowe indeksy, struktury złożeniowe niezbędne do integracji EPDM z ERP.
- **Eksport struktur indeksów, złożeniowych, zamówień klienta z systemu EPDM do ERP.**



- **Nowy układ maszyn w związku z rozbudową zakładu produkcyjnego:**
 - ✓ nowe maszyny,
 - ✓ nowe magazyny pomocnicze, nowe miejsce magazynowania
- **Doskonalenie systemu planowania produkcją – zmiany organizacyjne**
- **Zbieranie danych niezbędnych do ustalenia norm technologicznych i marszruty do systemu ERP**

- **Zmiany w zakresie stosowanych napędów** – osiągnięto znaczące zmiany, tj.:
 - ✓ produkcja OEM – wyroby dedykowane dla potrzeb FEERUM S.A.
 - ✓ standaryzacja stosowanych napędów
 - ✓ oszczędności finansowe na poziomie 35-45%
- **Redukcja kosztów zakupu łańcuchów i kół zębatach do urządzeń transportowych** - bezpośrednia współpraca z producentami. Uzyskano wpływ na jakość kupowanych łańcuchów i kół zębatach oraz obniżono koszty zakupu poprzez ominięcie siatki dystrybucyjnej na poziomie 45-50%
- **Zmiany w ramach dostaw silników** - podjęto działania mające na celu wypracowanie z producentami silników produktu dedykowanego dla FEERUM. Szacunkowa wartość oszczędności na poziomie 30-35%.
- **Nowa linia palników do suszarni.** Wprowadzono nową linię palników liniowych (kanałowych) do ogrzewania suszarni FEERUM. Przekłada się bezpośrednio na znaczące oszczędności w zużyciu gazu dla użytkownika końcowego suszarni.
- **Zespoły łożyskowe** – nawiązano bezpośrednią współpracą z jednym z największych producentów łożysk na świecie, efektem tej operacji będzie obniżenie ceny jednostkowej zakupu zespołów łożyskowych przy gwarancji zachowania podwyższonej jakości. Efekty tych działań będą widoczne do końca 2014 roku.
- **Zakupy elementów złącznych** – dzięki zmianom technologicznym uzyskano lepszą jakość ocynku w połączeniach śrubowych, co w znacznym stopniu redukuje koszty serwisowe

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

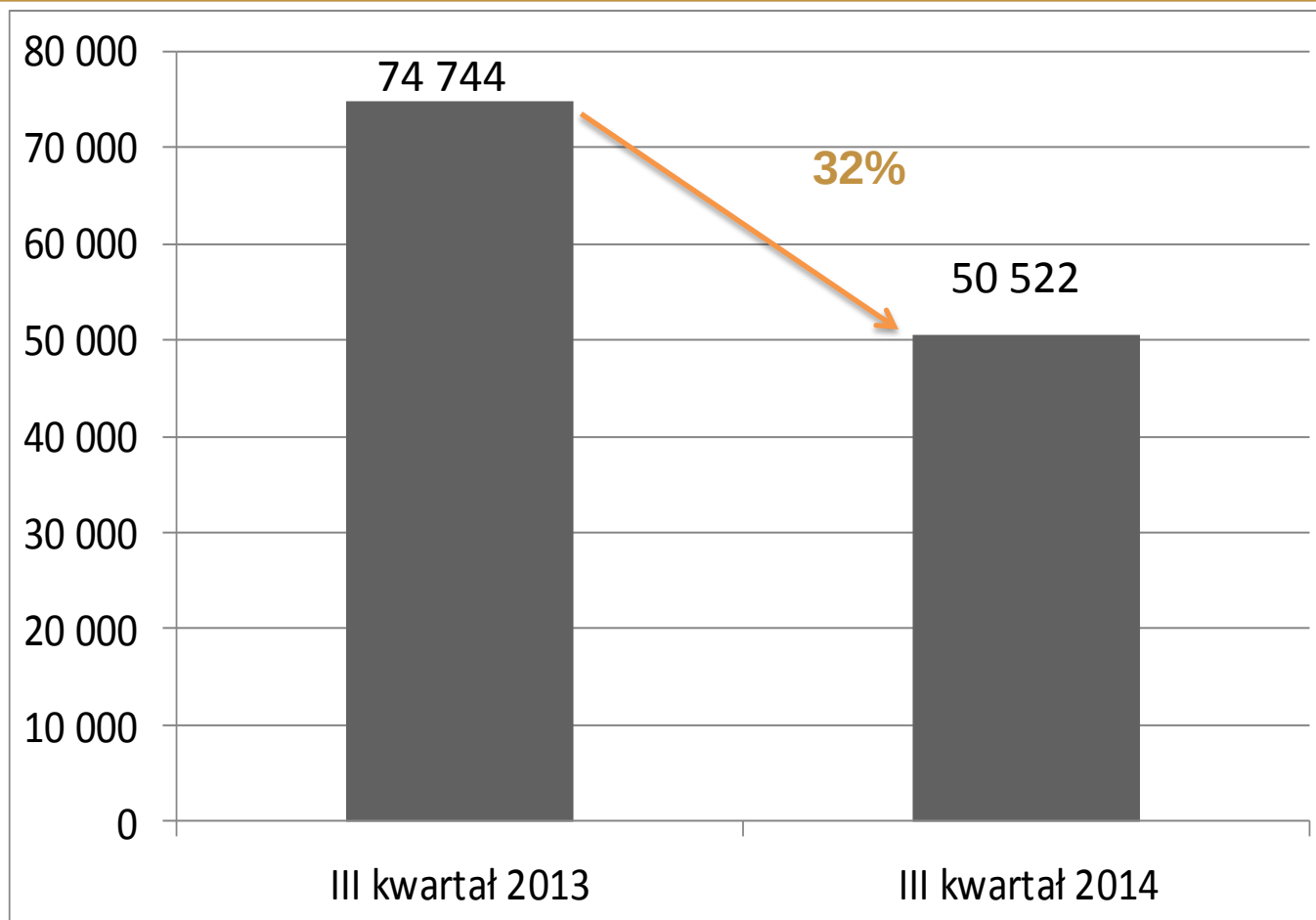
Wyniki finansowe za III kwartały 2014

Strategia

Podsumowanie



Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)



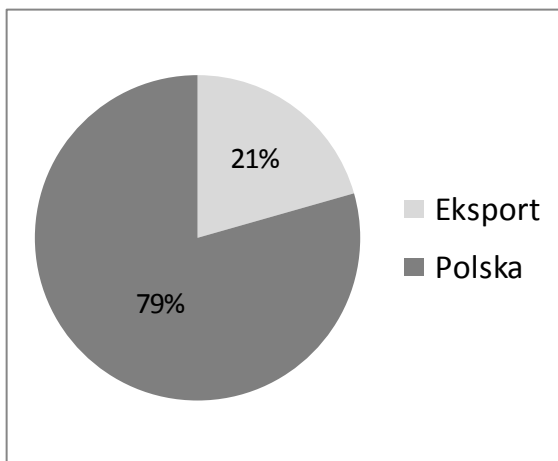
Spadek przychodów ze sprzedaży wynikał z:

- przesunięcia przyznania dotacji z ARiMR dla kluczowych klientów na rynku krajowym
- niestabilnej sytuacji na rynkach eksportowych spółki
- opóźnienia rozpoczęcia sprzedaży na nowych rynkach zbytu

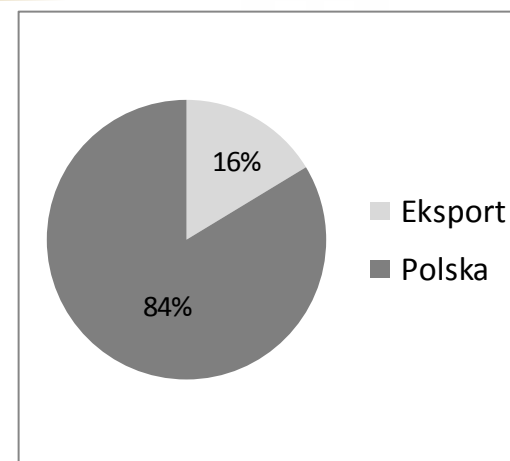
Struktura geograficzna przychodów

tys. zł	I - III kw. 2014	I - III kw. 2013	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Polska	40 120	62 539	-22 418	-35,8%
Eksport	10 402	12 206	-1 804	-14,8%
Razem	50 522	74 744	-24 222	-32,4%

I - III kw. 2014



I-III kw. 2013



Podstawowe wyniki finansowe za I-III kw. 2014



tys. zł	I - III kw. 2014	I -III kw. 2013
Przychody ze sprzedaży	50 522	74 744
Zysk brutto ze sprzedaży	10 726	17 032
Rentowność brutto na sprzedaży	21,2%	22,8%
EBITDA	8 728	10 156
Rentowność EBITDA	17,3%	13,6%
Zysk operacyjny (EBIT)	5 612	8 028
Rentowność na działalności operacyjnej	11,1%	10,7%
Zysk brutto	5 238	7 631
Rentowność sprzedaży brutto	10,4%	10,2%
Zysk netto	5 010	7 202
Rentowność sprzedaży netto	9,9%	9,6%

Struktura bilansu na 30 września 2014 r.



Aktywa

Główne pozycje:

- ✓ Należności – 30 mln
- ✓ Zapasy – 33,4 mln

Obrotowe
68,3 mln PLN
(45,3%)

Trwałe
82,6 mln PLN
(54,7%)

Pasywa

Główne pozycje:

- ✓ Kredyt długoterminowy – 8,7 mln
- ✓ Zobowiązania krótkoterminowe – 34,1 mln

Zobowiązania
56,2 mln PLN
(37,3%)

Kapitał własny
94,6 mln PLN
(62,7%)

Suma bilansowa: 150,8 mln PLN

- Spółka obserwuje **dalszy wzrost popytu na elewatory** zarówno na rynku krajowym, jak i rynkach zagranicznych
- Od marca 2014 Spółka wzmocniła **Dział Sprzedaży Eksportowej, a w II półroczu z sukcesem rozpoczęła sprzedaż na rynkach Europy Zachodniej**
- **10 - 15 listopada 2013 roku** Spółka wzięła udział w międzynarodowych targach w Hanowerze
- Obecny **portfel zamówień obejmuje 57 umów** z terminem realizacji w 2014/2015 r. o wartości ponad **31,6 mln zł.**
- **Potencjalny portfel w wysokości przekraczającej 250 mln PLN** pozwala optymistycznie patrzeć na perspektywę 2015 roku
- Dotacje dla kluczowych klientów z ARiMR, których okres przyznawania miał obejmować I i II kwartał 2014 roku przesunięto na IV kwartał tego roku, co znajduje odzwierciedlenie w potencjalnych kontraktach.
- Spółka jest w trakcie negocjacji kontraktów z klientami z potencjalnego portfela, którzy podpisali umowy na dotacje z ARiMR.

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

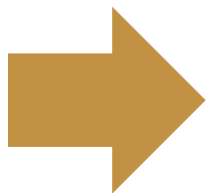
Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2014

Strategia

Podsumowanie





Uzyskanie pozycji istotnego gracza na rynku europejskim

**Dynamiczny wzrost skali
prowadzonej
działalności**

Sprzedaż na rynek krajowy i
zagraniczne

Nowoczesne technologie i
rozbudowa bazy
produkcyjnej

Wzmocnienie sieci
sprzedaży i działu
projektowego

Intensyfikacja działań
sprzedażowych na
rynkach
zagranicznych

Rozbudowa bazy
produkcyjnej

Inwestycje w
nowoczesne
rozwiązania
technologiczne

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2014

Strategia

Podsumowanie



Wyniki finansowe w
III kwartale 2014 r.
zgodne z
oczekiwaniem

Wzrost potencjału
produkcyjnego spółki
– nowa hala
magazynowo-
produkcyjna, rozwój
parku maszynowego

Dobre perspektywy
rynkowe

Otrzymane dotacje
unijne: 12,6 mln zł,
nowe dotacje unijne na
lata 2014-2016: około
10,8 mln PLN



Dobry portfel
zamówień na
2014/2015 r.

Wysoki potencjalny
portfel na lata 2015
przekraczający 250
mln PLN

Dziękujemy za uwagę



ul. Okrzei 6
59-225 Chojnów

www.feerum.pl

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 FEERUM 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. FEERUM S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji podjętych na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystających z opracowania.

