

Prezentacja wyników za I półrocze 2014

3 września 2014





Daniel Janusz
Prezes Zarządu



Piotr Wielesik
Członek Zarządu



Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I półrocze 2014

Strategia

Podsumowanie

- **Dobre wyniki finansowe** w I półroczu 2014 roku biorąc pod uwagę uwarunkowania mikro i makroekonomiczne
- **Dobry portfel zamówień oraz wysoki portfel potencjalnych zamówień** pozwala z optymizmem patrzeć na perspektywy 2014 i 2015 roku
- **Dzięki podpisanym w 2013 roku umowom na dotacje unijne** Spółka otrzymała już dotacje w kwocie blisko **11,6 mln PLN**
 - ✓ 2013 rok – 6,5 mln PLN,
 - ✓ 2014 rok – 5,1 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.
- **Z sukcesem** wdrażany zintegrowany system zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP **Impuls**
- Udana integracja systemu **Impuls** z platformą do projektowania i konstruowania na bazie **Solidworks**

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I półrocze 2014

Strategia

Podsumowanie



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2012 - 2014	7,4	4,1	5,43	2,21

* mln PLN

- Podpisano umowę na prace budowlane związane z budową kompleksu suszarniczego energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania
- 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	17,70	8,51

* 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	1,53	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.**

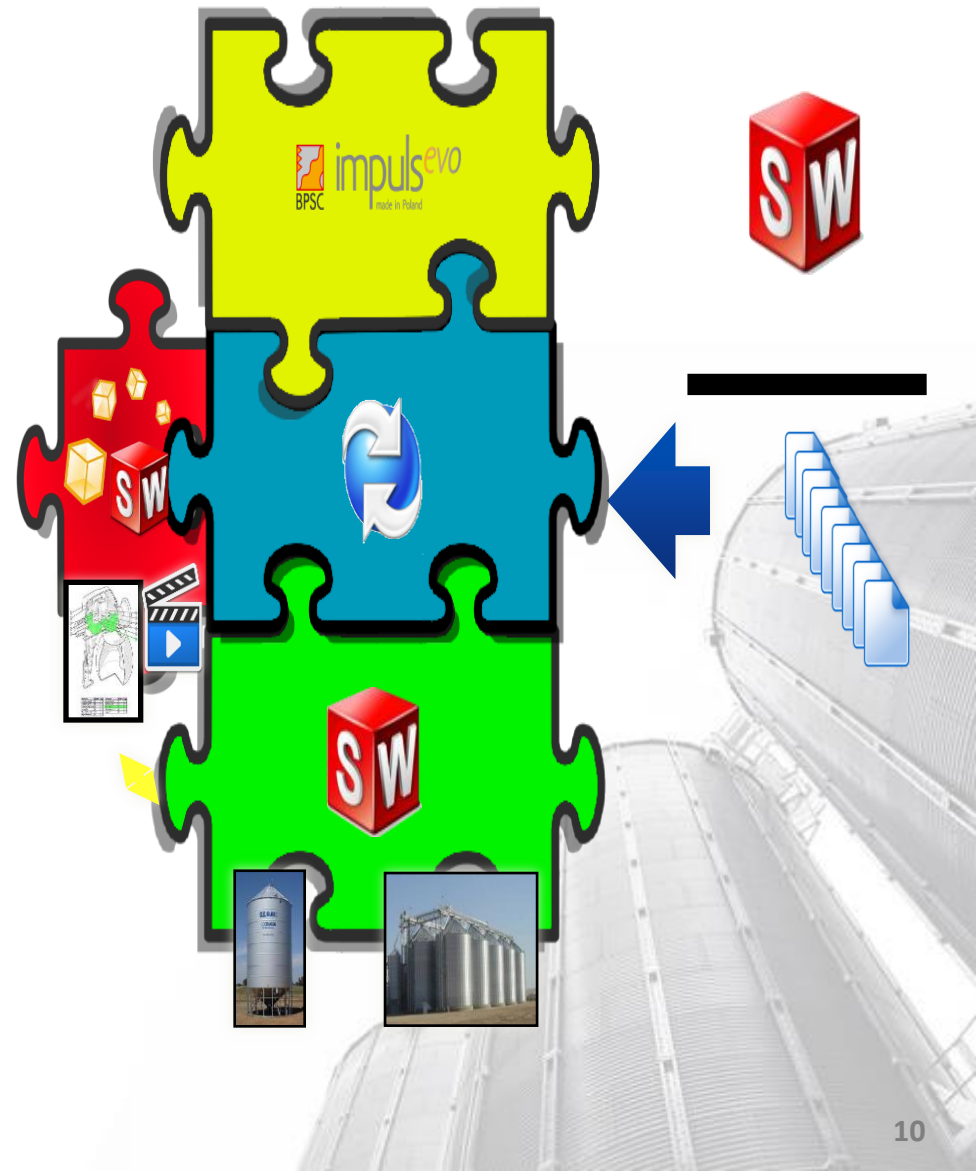
	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Aktywa trwałe	2013-2014	1,72	0,85	1,57	0,6

* mln PLN

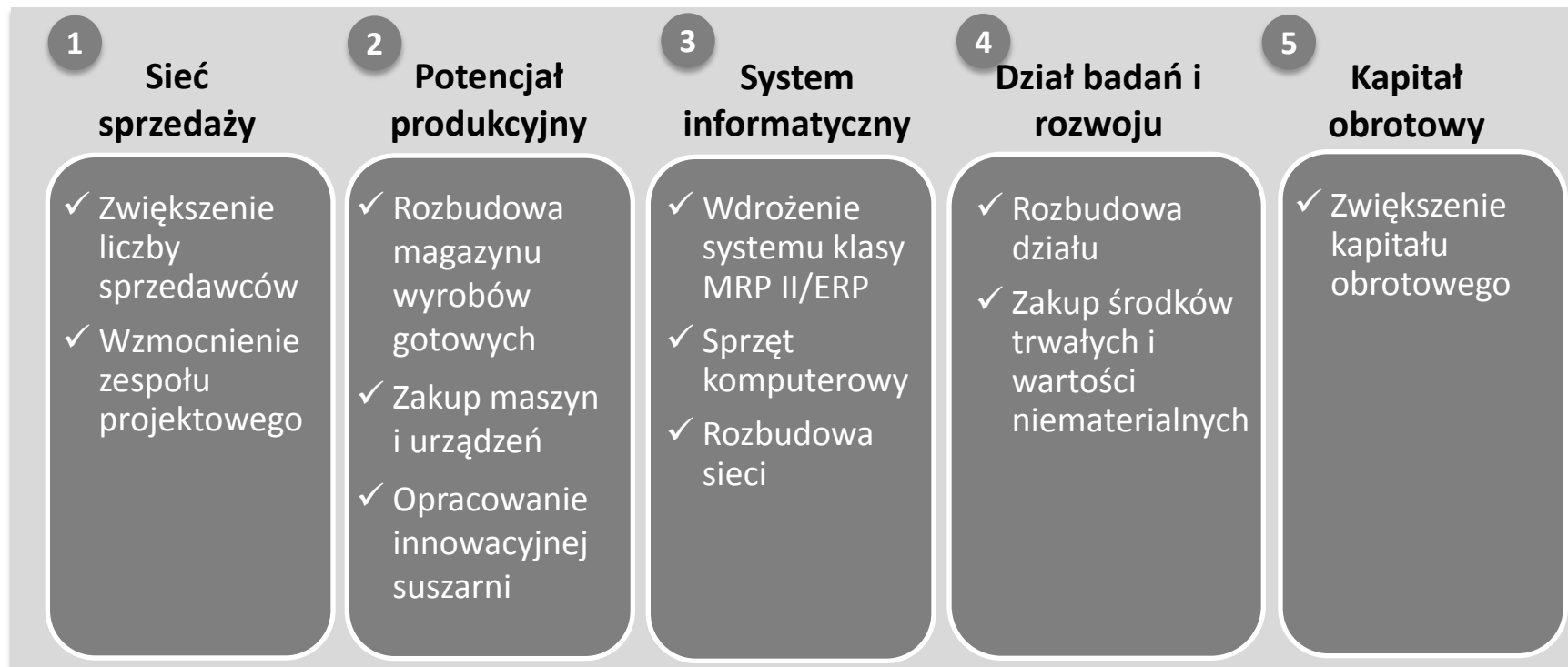
- W ramach projektu zrealizowano etap I oraz II dokonując:
 - ✓ zakupu nowych środków trwałych tj.: serwer plików/terminali, szafa RACK, macierz dyskowa, serwer MWS, serwer portalowy, serwer bazodanowy, terminale stacjonarne z ekranem dotykowym oraz
 - ✓ zakupu analiz przygotowawczych i usług eksperckich 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
- Planowane zakończenie projektu – 30 września 2014 roku.

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



mln PLN

Nakłady	2,0	26,4	2,0	1,0	3,0	34,4
Nakłady poniesione	2,1	25,1	1,6	1,6	3,0	33,4
Dotacje otrzymane	-	10,7	0,6	0,3	-	11,6
Wydatki z IPO	1,8	12,8	1,0	0,5	2,6	18,7

	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*
R&D	2014 - 2016	8,1	4,5

* 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.

	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*
Inwestycje	2014 - 2016	13,8	6,2

* 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 podpisano umowy na:
 - ✓ zakup systemu zrobotyzowanej obsługi wykrawarki młoteczkowej
 - ✓ zakup systemu zrobotyzowanej obsługi gniazda prasy krawędziowej
 - ✓ zakup zrobotyzowanego stanowiska do spawania armatury
 - ✓ zakup specjalistycznego oprogramowania – CADMAN – P, PDM Solidworks
 - ✓ zakup linii do walcowania profili
- W III kwartale 2014 roku nastąpi podpisanie umowy na zakup linii do walcowania profili
- Projekt rozpoczął się 19 grudnia 2013 r., planowane zakończenie inwestycji to 30 czerwca 2015 r.

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I półrocze 2014

Strategia

Podsumowanie



- **Optymalizacja silosów** – zmniejszenie wagi, ilości połączeń, standaryzacja elementów.
- **Optymalizacja produkowanych suszarni** – uporządkowanie typoszeregu, zmniejszenie ilości oferowanych suszarni, 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
- **Zbieranie danych niezbędnych do ustalenia norm technologicznych i marszruty do systemu ERP**
- **Zainstalowano automatyczne gniazda produkcyjne do wykrawania i gięcia.**

- **Zmiany w zakresie stosowanych napędów** - trakcie badań oraz prac technologicznych nawiązano bezpośrednią współpracę z producentami silników elektrycznych, przekładni walcowo-stożkowych, przekładni ślimakowych i pasów transportowych. Po podsumowaniu całości projektu osiągnięto znaczące zmiany, tj.:
 - ✓ produkcja OEM – wyroby dedykowane dla potrzeb FEERUM S.A.
 - ✓ standaryzacja stosowanych napędów
 - ✓ oszczędności finansowe na poziomie 35-45%
- **Zespoły łożyskowe** – nawiązano bezpośrednią współpracę 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
- **Nowa technologia zabezpieczenia kanałów logistyki zboża przed zjawiskiem ścierania** – we współpracy z dostawcą została wdrożona nowoczesna technologia, która pozwoliła wyeliminować problem wycierania powierzchni w kanałach logistycznych, co wpłynie na zwiększenie żywotności stosowanych technologii oraz redukcję kosztów serwisu

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

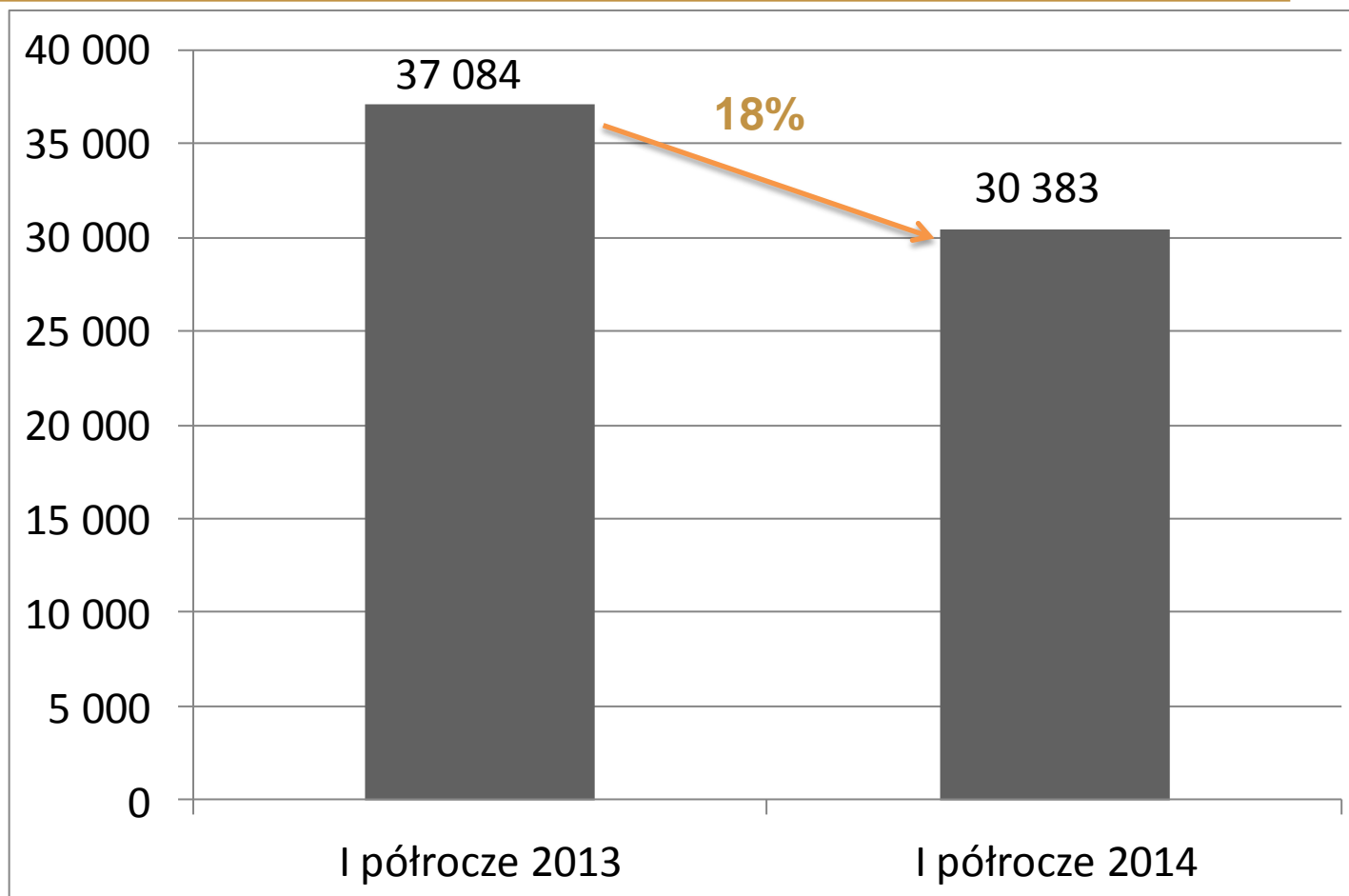
Wyniki finansowe za I półrocze 2014

Strategia

Podsumowanie



Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)



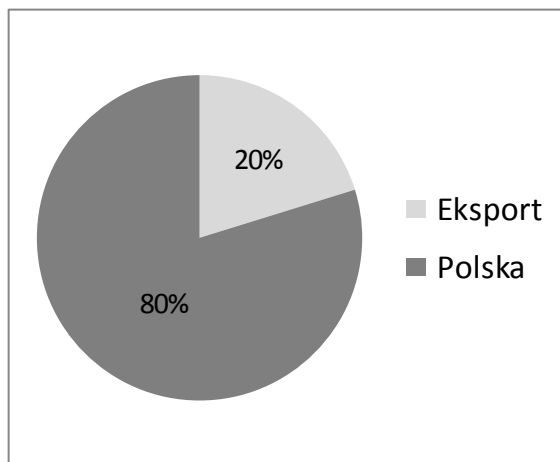
Spadek przychodów ze sprzedaży wynikał z:

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

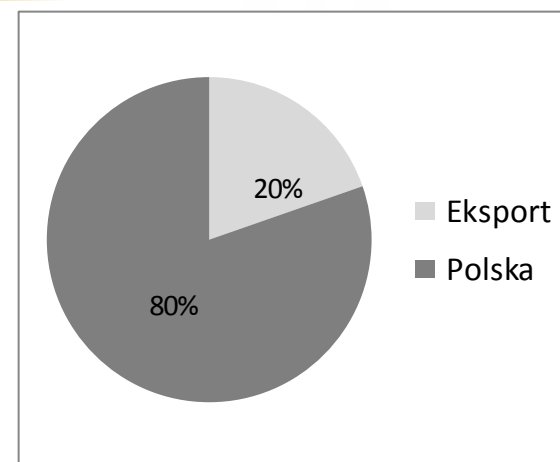
Struktura geograficzna przychodów

tys. zł	I półrocze 2014	I półrocze 2013	Wzrost	Zmiana (%)
Polska	24 240	29 790	-5 550	-18%
Eksport	6 143	7 294	-1 151	-16%
Razem	30 383	37 084	-6 701	-18%

I półrocze 2014



I półrocze 2013



Podstawowe wyniki finansowe za I półrocze 2014



<i>tys. zł</i>	I półrocze 2014	I półrocze 2013
Przychody ze sprzedaży	30 383	37 084
Zysk brutto ze sprzedaży	7 035	8 730
Rentowność brutto na sprzedaży	23,2%	23,5%
EBITDA	5 392	5 854
Rentowność EBITDA	17,7%	15,8%
Zysk operacyjny (EBIT)	3 497	4 447
Rentowność na działalności operacyjnej	11,5%	12,0%
Zysk brutto	3 183	4 127
Rentowność sprzedaży brutto	10,5%	11,1%
Zysk netto	3 012	3 965
Rentowność sprzedaży netto	9,9%	10,7%

Aktywa

Pasywa

Główne pozycje:

- ✓ Należności – 28 mln
- ✓ Zapasy – 34,8 mln

Obrotowe
66,9 mln PLN
(54,5%)

Trwałe
80,3 mln PLN
(45,5%)

Zobowiązania
54,6 mln PLN
(37,1%)

Kapitał własny
92,6 mln PLN
(62,9%)

Główne pozycje:

- ✓ Kredyt długoterminowy – 8,1 mln
- ✓ Zobowiązania krótkoterminowe – 34,3 mln

Suma bilansowa: 147,2 mln PLN

- **13 maja 2014 roku** - KRS ostatecznie rejestruje połączenie bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Feerum S.A (Przejmującej) ze Spółkami zależnymi Feer-Pol Sp. z o.o. oraz Pearl Corporation Sp. z o.o. (Przejmowanymi)
- W związku z realizacją **ostatniego etapu restrukturyzacji Grupy**, spółki zależne nie będą kontynuowały działalności. Powyższe zmiany nie powodują zaniechania żadnego rodzaju działalności prowadzonego przez dotychczasowe spółki Grupy.
- Jednym z efektów restrukturyzacji jest wniesienie znaku towarowego „FEERUM” do spółki Feerum S.A.
- **Wartość bilansowa i podatkowa znaku towarowego FEERUM - 20,8 mln PLN**
- **Amortyzacja bilansowa – 0 PLN**
- **Amortyzacja podatkowa – minimum 5 lat**
- **Roczna tarcza podatkowa – 790 400 PLN, przy 5-letniej amortyzacji**

- Spółka obserwuje **dalszy wzrost popytu na elewatory** zarówno na rynku krajowym, jak i rynkach zagranicznych
- Od marca 2014 Spółka wzmocniła **Dział Sprzedaży Eksportowej**
- Obecny **portfel zamówień obejmuje 86 umów** z terminem realizacji w 2014 r. o wartości ponad **54,2 mln zł**
- **Potencjalny portfel w wysokości przekraczającej 250 mln PLN** pozwala optymistycznie patrzeć na perspektywy drugiej połowy 2014 roku i na 2015 rok
- Dotacje dla kluczowych klientów z ARiMR, których okres przyznawania miał obejmować I i II kwartał 2014 roku przesunięto na III kwartał tego roku, co znajduje odzwierciedlenie w potencjalnych kontraktach
- **Ceny podstawowych materiałów** wykorzystywanych do produkcji, w tym przede wszystkim stali, która stanowi główny koszt dla Spółki, ustabilizowały się na satysfakcjonującym dla Spółki poziomie lub są niższe niż w 2013 roku
- Pozytywny wpływ na koszty działalności Spółki mają również **konkurencyjne ceny usług budowlanych** spowodowane zastojem w budownictwie

Najważniejsze wydarzenia I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

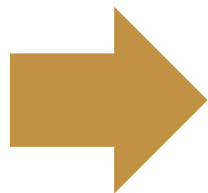
Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I półrocze 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 I półrocza 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I półrocze 2014

Strategia

Podsumowanie



Wyniki finansowe w
I półroczu 2014 r.
zgodne z
oczekiwaniem

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

Dobre perspektywy
rynkowe



Otrzymane dotacje
unijne: 11,6 mln zł,
nowe dotacje unijne na
lata 2014-2016: około
10,8 mln PLN

Dobry portfel
zamówień na 2014 r.

Wysoki potencjalny
portfel na lata 2014-
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.

