



Prezentacja wyników za rok 2018

9 maja 2019

Osoby prezentujące



Daniel Janusz

prezes zarządu



Piotr Wielesik

członek zarządu

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

Rok 2018 – realizacja historycznych kontraktów FEERUM

- **Kontrakty ukraińskie podpisane w ramach schematu „kredytu dostawcy” z ukraińską firmą Epicentr K LLC – jedna z największych transakcji tego typu w Europie.** KUKE ubezpieczyło realizację kontraktów o łącznej wartości 50 mln euro, następnie FEERUM podpisało umowę wykupu wierzytelności z bankiem BGK. Jest to największe (warte 30,25 mln euro) w historii programu rządowego „Finansowe Wspieranie Eksportu” wykorzystanie wykupu wierzytelności jako instrumentu finansującego dostawę za granicę.
- FEERUM umacnia swoją pozycję na **rynku afrykańskim**. Spółka konsekwentnie realizuje **umowę** podpisaną z **National Food Reserve Agency** o łącznej wartości **33,1 mln USD**. Na dzień publikacji raportu Spółka zrealizowała **80% wartości umowy** w zakresie dostawy maszyn i urządzeń oraz otrzymała płatność w kwocie 15 897 247,95 USD , w tym zaliczkę w kwocie 4 971 tys. USD.
- Przychody ze sprzedaży wzrosły o **blisko 34 proc. rdr i były rekordowe w historii firmy**. Ponadto perspektywy potencjalnych przyszłych kontraktów pozwalają z optymizmem oceniać kolejne okresy.
- Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji zakontraktowane zamówienia na okres 2018/2019 wynoszą około **292,5 mln PLN** i obejmują **20 umów**, natomiast potencjalny portfel klientów oczekujących na dofinansowanie unijne i posiadających pozwolenie na budowę kształtuje się na poziomie około **34,2 mln PLN**, z kolei portfel z terminem realizacji 2020/2021 obejmuje projekty o łącznej wartości ponad **110 mln PLN**.
- **Aktywna działalność handlowa na terenie Ukrainy** przynosi spodziewane efekty. Umacniamy tym samym naszą pozycję w regionie, a Ukraina zajmie w najbliższym czasie pozycję lidera wśród naszych partnerów zagranicznych. Nie przestajemy w prowadzeniu działań sprzedażowych na rynkach eksportowych.

Wyniki finansowe za rok 2018

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)

Wynik za rok 2016 – 40 271 tys. PLN

rok 2018

128 714 przychodów ze sprzedaży

rok 2017

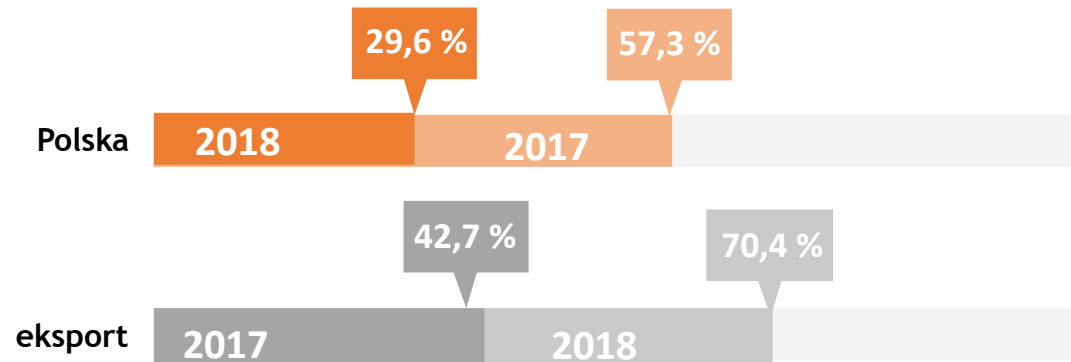
96 134 przychodów ze sprzedaży



Przychody Grupy w przekroju obszarów geograficznych

Kraj	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Polska	38 063	87 954
Ukraina	11 628	11 912
Litwa	13 975	14 660
Niemcy	249	46
Rumunia	470	305
Tanzania	63 305	13 412
inne kraje	1 025	723
Ogółem	128 714	96 134

Polska vs Świat



Udział eksportu wzrósł o

27,7%

Zgodnie z naszymi przewidywaniami i objętą strategią wpływy z eksportu stale rosną. Rok do roku wzrosły o 27,7%. Szacujemy, że eksport będzie stanowił około 80% naszych przychodów w 2019 roku. Ukraińskie kontrakty będą odpowiadały za około 75% naszej sprzedaży eksportowej.

Podstawowe wyniki finansowe za rok 2018

tys. PLN	2018	2017	zmiana w %	zmiana w tys.
Przychody ze sprzedaży	128 714	96 134	33,9%	32 579
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 343	16 832	14,9%	2 511
Rentowność brutto na sprzedaży	15,0%	17,5%	- 2,48%	
EBITDA	15 924	15 441	3,1%	483
Rentowność EBITDA	12,4%	16,1%		- 3,69%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	6 411	6 462	- 0,8%	- 51
Rentowność na działalności operacyjnej	5,0%	6,7%		- 1,74%
Zysk brutto	8 311	4 592	81,0%	3 719
Rentowność sprzedaży brutto	6,5%	4,8%		1,68%
Zysk netto	7 492	4 469	67,6%	3 023
Rentowność sprzedaży netto	5,8%	4,6%		1,17%

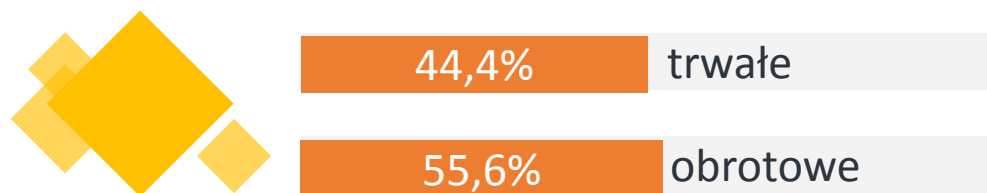
Podstawowe wyniki finansowe – skorygowane o różnice kursowe

tys. PLN	2018*	2017	zmiana w %	zmiana w tys.
Przychody ze sprzedaży*	132 263	96 134	37,6%	36 129
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	22 892	16 832	36,0%	6 060
Rentowność brutto na sprzedaży	17,3%	17,5%		- 0,20%
EBITDA	19 473	15 441	26,1%	4 032
Rentowność EBITDA	14,7%	16,1%		- 1,34%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	9 960	6 462	54,1%	3 498
Rentowność na działalności operacyjnej	7,5%	6,7%		0,81%
Zysk brutto	8 311	4 592	81,0%	3 719
Rentowność sprzedaży brutto	6,3%	4,8%		1,51%
Zysk netto	7 492	4 469	67,6%	3 023
Rentowność sprzedaży netto	5,7%	4,6%		1,02%

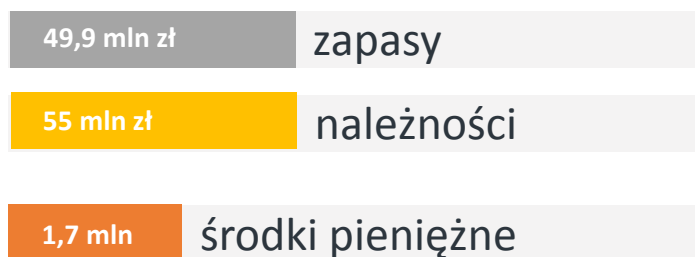
* Dane roku 2018 skorygowane o różnice kursowe dotyczące kontraktu z NFRA. Różnica r/r w zakresie podstawowych wskaźników rentowności operacyjnej wynika w zasadniczej części z przepływów finansowych generowanych na kontrakcie z NFRA w zakresie różnic kursowych. Powstałe w okresie rozliczeniowym dodatnie różnice kursowe ujmowane są standardowo w pozycji przychodów finansowych, a więc poza zyskiem operacyjnym EBIT. Wartość dodatnich różnic kursowych ujęta w działalności finansowej – dotycząca strictly działalności operacyjnej wynosi około 3,5 mln zł.

Struktura bilansu na 31 grudnia 2018

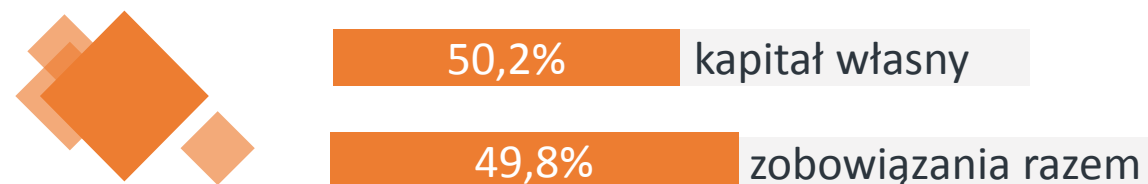
Aktywa



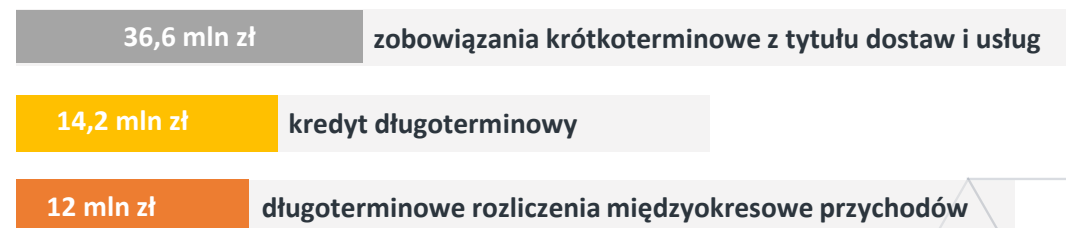
Główne pozycje:



Pasywa



Główne pozycje:



Suma bilansowa: 220,8 mln PLN

FEERUM na Ukrainie

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

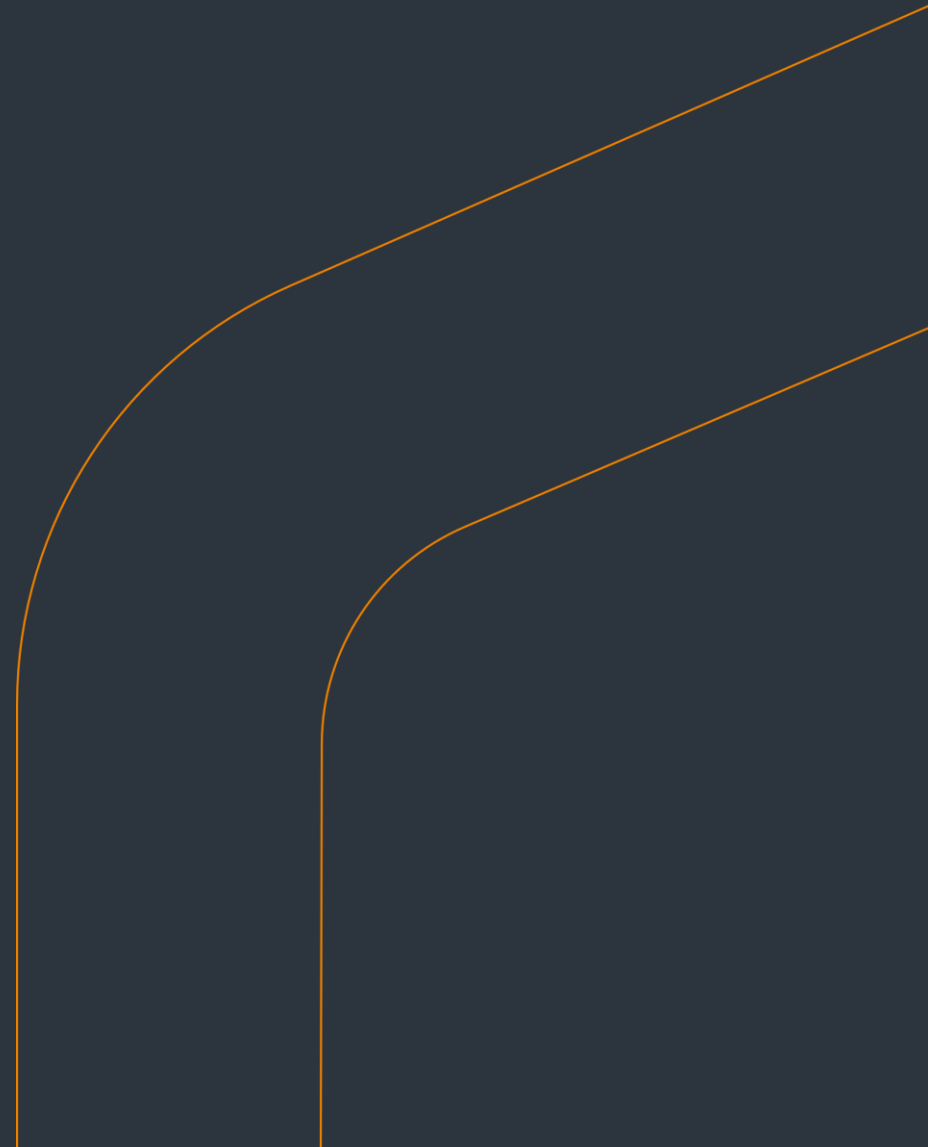
Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

FEERUM na Ukrainie



Kontrakty z Epicentr K LLC

Ustalenie technologii

Wszystkie życzenia klienta oraz kwestie geologiczne i geograficzne znalazły swoje odzwierciedlenie w projektach koncepcyjnych obiektów stworzonych specjalnie dla Epicentr K LLC.



Kontrakty o wartości blisko 50 mln euro

Umowy z Epicentr K LLC znacznie przewyższyły wartość projektu tanzańskiego. Tym samym Ukraina wysunęła się na lidera wśród partnerów zagranicznych FEERUM.

Warunkiem realizacji kontraktu było uzyskanie ubezpieczenia. Data podpisania kontraktów: 27.11.2018r.



Jakość Made in Poland

W listopadzie 2018 roku przedstawiciele Epicentr K LLC odwiedzili fabrykę oraz Centrum Badawczo – Rozwojowe FEERUM. Wyrazili duże uznanie dla wysoce nowoczesnej technologii produkcji maszyn i urządzeń FEERUM.



Sprawdzona technologia

Po podpisaniu umów nastąpił czas przygotowawczy do realizacji kontraktu, w tym działania skierowane na wypełnienie warunków zawieszających kontraktów.



Pierwszy wykup wierzytelności w systemie „kredytu dostawcy”

Bank Gospodarstwa Krajowego wykupił wierzytelności kontraktów FEERUM na Ukrainie umową o wartości 30,25 mln euro. Jest to pierwsza tego typu transakcja na rynku polskim, w dodatku na tak dużą kwotę.

↑ Zdarzenia po dniu bilansowym ↑



Spełnienie warunku kontraktu– uzyskanie ubezpieczenia KUKE

Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych wydała pozytywną decyzję o ubezpieczeniu kontraktów FEERUM z Epicentr K LLC. W dniu 20.12.2018r. spełnił się zatem warunek zawieszający wejście w życie obu kontraktów ukraińskich.

Produkcja

Kontrakt na 36 mln jest już w trakcie realizacji. Produkcja elementów przebiega zgodnie z planem.



Pierwsze dostawy

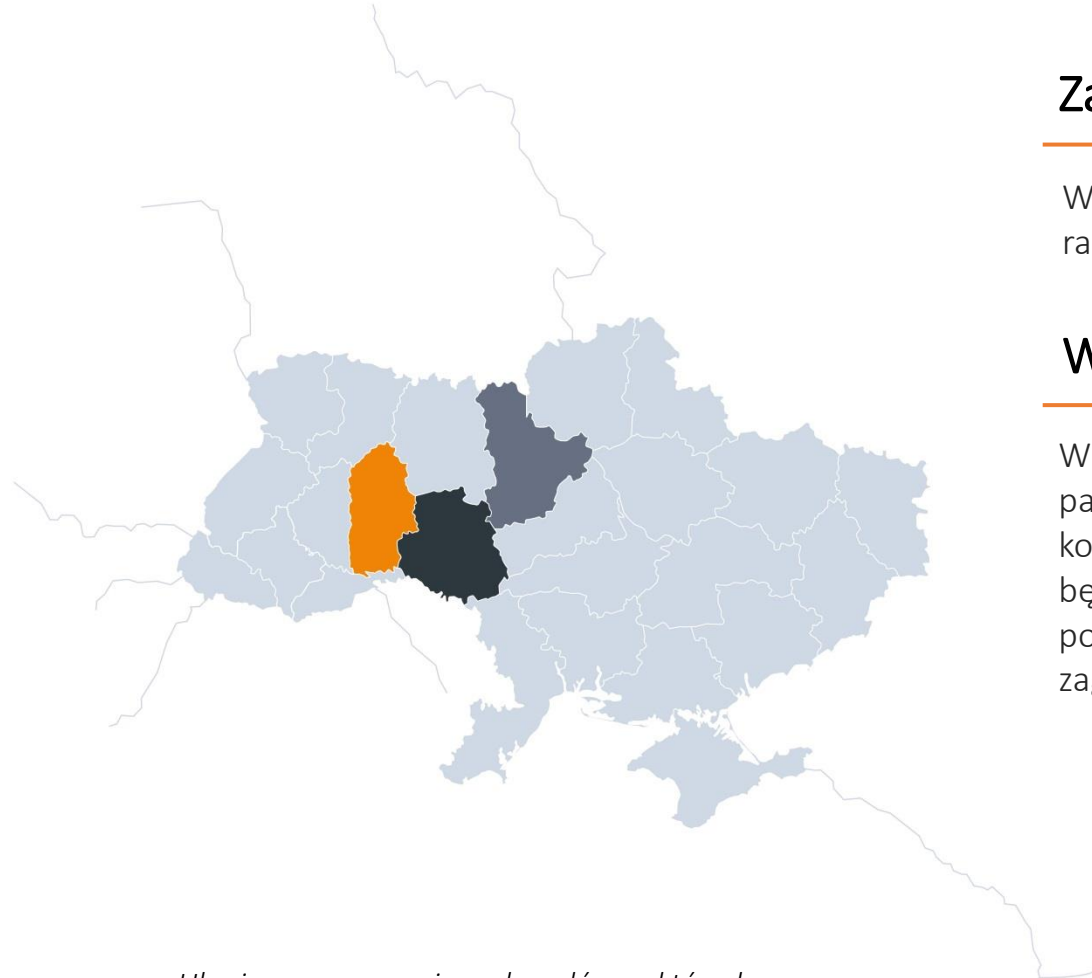
W marcu, zgodnie z harmonogramem przewidzianym w kontrakcie, rozpoczęliśmy realizację dostaw maszyn i urządzeń na miejsca składowania wyznaczone przez Epicentr K LLC



Przechowywanie i pakowanie

Po etapie produkcji maszyny i urządzenia są starannie magazynowane, a następnie pakowane zgodnie z warunkami kontraktu.

Gdzie powstaną obiekty wyprodukowane przez FEERUM?



mapa Ukrainy z zaznaczeniem obwodów, w których planowane są inwestycje

Zachodnia Ukraina

Wszystkie budowy, na które FEERUM dostarczy maszyny i urządzenia w ramach umów z Epicentr K LLC zlokalizowane są na terenie zachodniej Ukrainy.

Warunek realizacji kontraktów

W kontraktach zapisane zostały warunki. Zgodnie z umową, od marca do października 2019 roku ma zostać zrealizowane 100% pierwszego, dużego kontraktu (35,6 mln euro). Z kolei od sierpnia do grudnia 2019 roku wykonane będzie 80% drugiego, mniejszego kontraktu, a do końca lutego 2020 roku pozostałe 20% (13,3 mln euro). Realizacja warunków nie jest w żaden sposób zagrożona.

Kredyt dostawcy –istota kredytowania



Odbiorca nabywając od dostawcy produkty nie dokonuje zapłaty gotówką od razu, lecz dopiero po upływie określonego czasu. W czasie od momentu otrzymania towarów, bądź skorzystania z usługi do momentu zapłaty za nie nabywca korzysta z kredytu dostawcy.

Feerum otrzymało 15 proc. zaliczki (10/11 stycznia 2019r.), a resztę w półrocznych ratach w ciągu pięciu lat. Dzięki ubezpieczeniu KUKE Spółka będzie mogła zdyskontować od razu swoje należności i otrzymywać je regularnie po wystawieniu faktur.

Zalety ubezpieczenia:

- Minimalizacja ryzyka utraty należności oraz zapewnienie dokonanie oceny ryzyka kredytowego przez kontrahenta.
- Ochrona przed zerwaniem kontraktu przez kontrahenta na etapie produkcji, jak i brakiem zapłaty po dostawie.
- Odszkodowanie może być wypłacone w walucie kontraktu eksportowego.
- Wypłata odszkodowania jest gwarantowana przez Skarb Państwa.
- Warunki ubezpieczenia dostosowane do międzynarodowych standardów określonych przez OECD oraz Unię Europejską.

Warunek polskości



Made in Poland

Ubezpieczenia ze wsparciem Skarbu Państwa mogą obejmować transakcje, które dotyczą eksportu wyłącznie polskich towarów i usług.

Produkt finalny FEERUM



Ponad

90%

urządzeń i elementów kompleksów suszarniczo-magazynowych powstaje na podstawie unikalnych koncepcji projektantów i konstruktorów FEERUM, we własnym CBR.

100% korzyści

„Tworzenie produktów finalnie wysoko zaawansowanych technologicznie to jedyny klucz do sukcesu polskich przedsiębiorców, a korzystanie z mocno rozwijającego się kierunku wsparcia eksportu powinno być mottem na najbliższe dekady dla każdego. Dokładnie taki kierunek obraliśmy w FEERUM.” – Daniel Janusz

Pierwszy wykup wierzytelności w schemacie „kredytu dostawcy”

6 marca 2019 r.



Instrument oferowany przez BGK wspiera eksport dając beneficjentowi możliwość m.in. przeznaczenia środków na zwiększenie obrotów; umożliwia zaoferowanie importerowi lepszych warunków płatności i eliminuje ryzyko finansowe związane z nieuregulowaniem przez importera zobowiązania.

Importer uzyskuje łatwy dostęp do atrakcyjnego finansowania w postaci **długoterminowego zobowiązania handlowego**, które w porównaniu z kredytem jest rozwiązaniem prostszym i bardziej korzystnym.

Umowa FEERUM S.A. i Banku Gospodarstwa Krajowego jest **pierwszą transakcją tego typu w historii** programu rządowego „Finansowe Wspieranie Eksportu”, w ramach współpracy polsko – ukraińskiej.

100 mln inwestycji w rozbudowę potencjału produkcyjnego daje efekt!

Realizacja kontraktów w Tanzanii i na Ukrainie nie byłaby możliwa gdyby nie inwestycje, które rozpoczęliśmy kilka lat temu.



automatyzacja

robotyzacja

doświadczona kadra

systemy zarządzania



Dlaczego Ukraina jest obiecującym rynkiem?

Potencjał rynku ukraińskiego

40 mln ton zbóż produkowanych na Ukrainie wymaga magazynowania

Wg. szacunków Instytutu Ekonomiki Rolnictwa i UkrAgroConsult na Ukrainie prognozowany jest wzrost produkcji i eksportu zbóż i roślin strączkowych.*

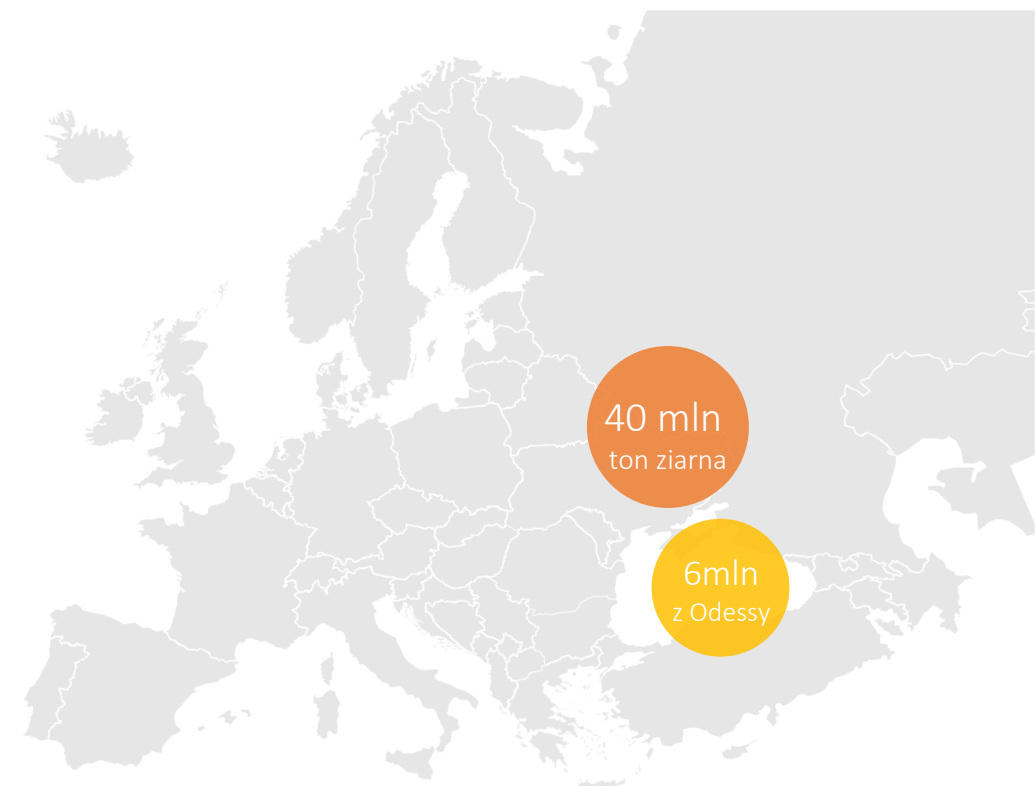
Produkcja zbóż i roślin strączkowych – szacunki do końca 2018 r.



Wzrost produkcji – względem roku 2017

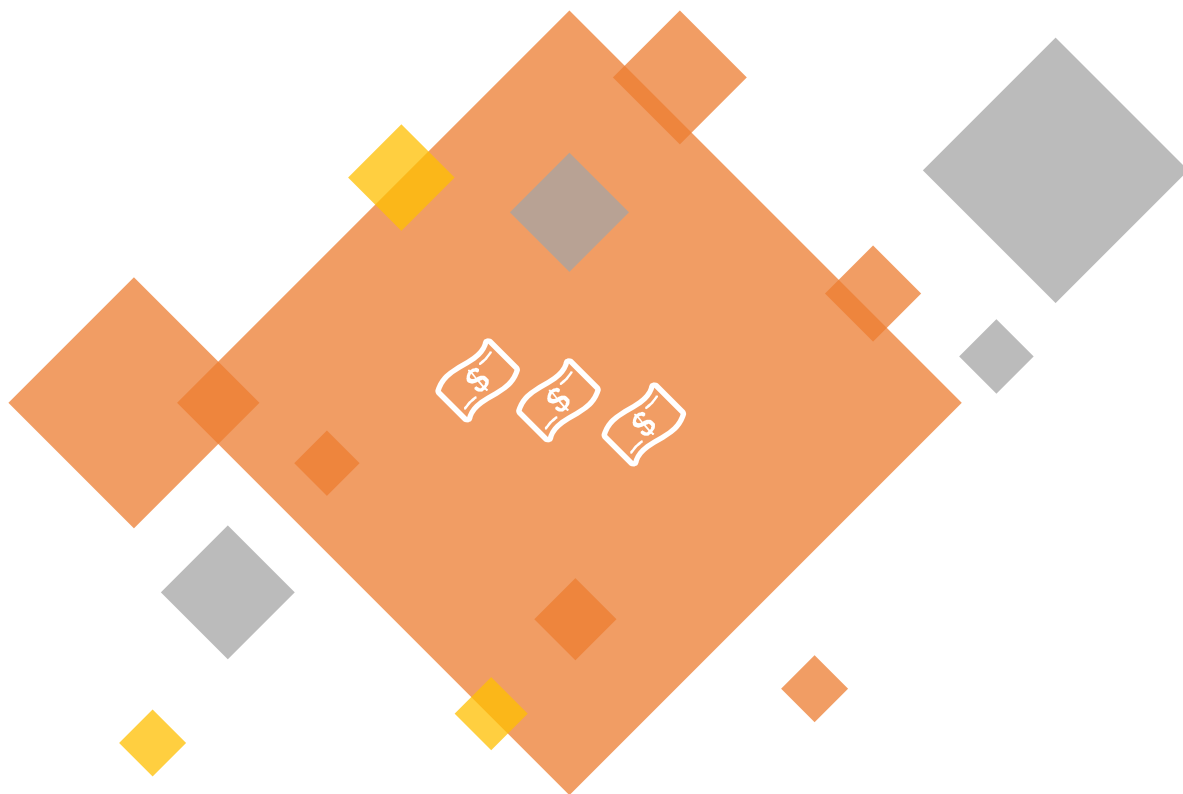


Rozbudowa portu w Odessie – planowany eksport zbóż



* <http://www.farmer.pl/agroskop/analizy-i-komentarze/ukraina-wyzsza-produkcja-i-eksport-zboz-oraz-nasion-straczkowych,82626.html>

Zapewnienie finansowania – klucz do sukcesu



Czego potrzebują klienci z Ukrainy?

Kluczowe przy zdobywaniu zleceń o wielkości podobnej do kontraktów z Epicentr K LLC jest zapewnienie finansowania.

Przy drogim koszcie pieniądza na własnym rynku (rzędu nawet 20 proc. rocznie) ukraińscy klienci oczekują, że oprócz produktu otrzymają w pakiecie dostęp do finansowania.

Oferowanie produktu łącznie z finansowaniem jest podstawą sukcesu na wielu rynkach, w tym rynkach Europy Wschodniej czy Afryki.



Daniel Janusz

Kolejne duże kontrakty?

„Pozyskanie przez spółkę kontraktu z czołowym producentem na Ukrainie przełoży się na wzrost zaufania innych klientów do FEERUM. Liczymy się z możliwością wzrostu poziomu zamówień z tego kierunku. Pracujemy aktualnie nad kilkoma innymi projektami w tym kraju.”

Projekt Tanzania

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

FEERUM w Tanzanii

Do tej pory w ramach kontraktu tanzańskiego otrzymaliśmy płatności w kwocie **15,9 mln USD**.





Już są! Pierwsze silosy FEERUM w Afryce

Podsumowanie produkcji i wysyłek



95% produkcji

Na chwilę obecną wyprodukowaliśmy 95% maszyn i urządzeń potrzebnych do zakończenia i uruchomienia obiektów we wszystkich lokalizacjach.

80% wysyłek

Wysłaliśmy do Tanzanii 80% całej instalacji dla wszystkich 5 budów

285 kontenerów

Przełożyło się to na 285, zapakowanych, przewiezionych do portu i wysłanych statkiem do Tanzanii, kontenerów.



Prace ziemno - fundamentowe

Przygotowaliśmy już blisko 90% stabilizacji gruntów, niezbędnych ze względu na trudne warunki sejsmiczne. Zaawansowanie prac fundamentowych wynosi blisko 60%.

Monitoring budów



Znaczący postęp na każdej z 5 budów



PROJEKT TANZANIA

Prace prowadzone są jednocześnie, z różnym stopniem zaawansowania, na wszystkich 5 budowach. Każdego dnia tylko w jednej lokalizacji pracuje około 35 pracowników, w tym doświadczeni kierownicy budów.

Klient: NFRA

Wartość umowy: 33,1 mln \$

Łączna pojemność obiektów: 190 tysięcy m³ ziarna

Podsumowanie prac budowlanych w Tanzanii

17 616 m³ wykopów pod silosy
wykopanie powierzchni trzech boisk piłkarskich
na głębokość jednego metra

22 548 m³ stabilizacji gruntów pod silosy
nasypanie i utwardzenie powierzchni czterech boisk
piłkarskich na wysokość jednego metra

14 909 m³ kruszywa
dwa tysiące samochodów typu wywrotka

7 049 m³ betonu
zalanie powierzchni jednego boiska piłkarskiego na
wysokość jednego metra

490 ton zbrojeń
to masa dwunastu  Boeing 737





Montaż dachów i ścian silosów

Równoległe z montażem dachów i poszyc silosów
prowadzimy dalsze prace fundamentowe pod
kolejne silosy na wszystkich pięciu budowach.

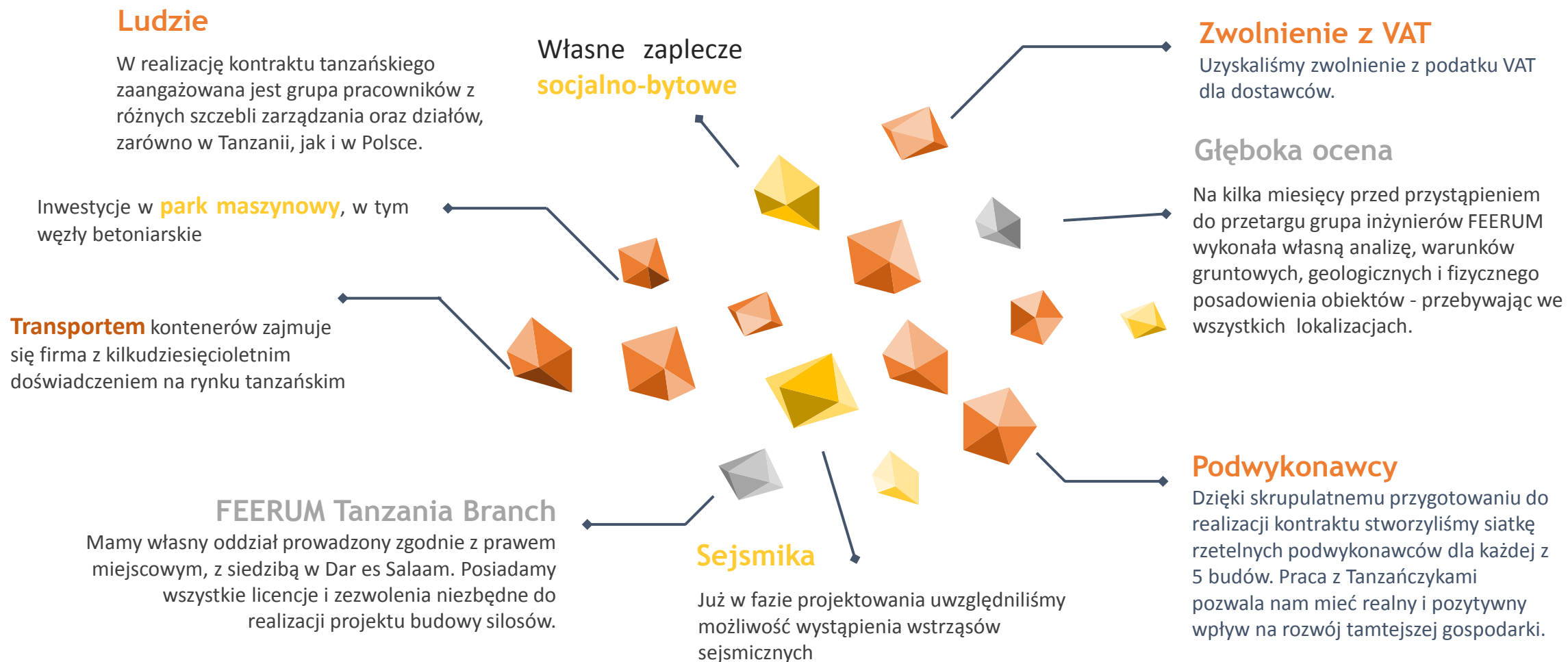
Wizyty na budowach – minister rolnictwa Tanzanii

Kwiecień 2019



Nasz sukces w Tanzanii to nie dzieło przypadku

Intensywny czas przygotowań do realizacji kontraktu w pełni się opłacił



Strategia

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

Elementy polityki zakupowej wspierające efektywny rozwój obszaru produkcji i sprzedaży

część 1

Zasilanie pneumatyczne

Wdrożenie z sukcesem do bieżącej produkcji i oferty urządzeń zasilanych pneumatycznie, **zapewniających znaczne obniżenie kosztu jednostkowego produktu**, obniżenie zużycia energii elektrycznej oraz wyższą bezawaryjność urządzeń FEERUM. Z punktu widzenia zakupów celem wdrożenia było osiągnięcie oszczędności na poziomie 40-50%.

Rewolucja w stacjach napędowych

Dokonanie rewolucji w stacjach napędowych urządzeń transportowych. Wprowadzone zmiany gwarantują: innowacyjność, nowoczesność, oszczędność miejsca, czasu, redukcję kosztów montażu i serwisu urządzeń.



Większa żywotność urządzeń

Udział w opracowaniu, uruchomieniu i wdrożeniu nowego procesu produkcyjnego w FEERUM, którego nadrzędnym celem jest wzmocnienie zabezpieczenia antykorozyjnego oraz stopnia ścieralności wyrobów produkowanych przez FEERUM. Innowacyjny sposób zabezpieczeń przekłada się **na zwiększenie żywotności i jest krokiem w kierunku zwiększania wydajności urządzeń.**

Alternatywa dla stali

Udział w opracowaniu i wdrożeniu rewolucyjnych zmian w zakresie nowości w katalogu produktowym FEERUM. Projekt ma za zadanie efektywnie rozwinąć gamę produktów wytworzonych z materiałów stanowiących **alternatywę do stali wielokrotnie zwiększających żywotność urządzeń.** To kolejny innowacyjny, nowoczesny i nastawiony na dużą rentowność projekt.

Elementy polityki zakupowej wspierające efektywny rozwój obszaru produkcji i sprzedaży

część 2

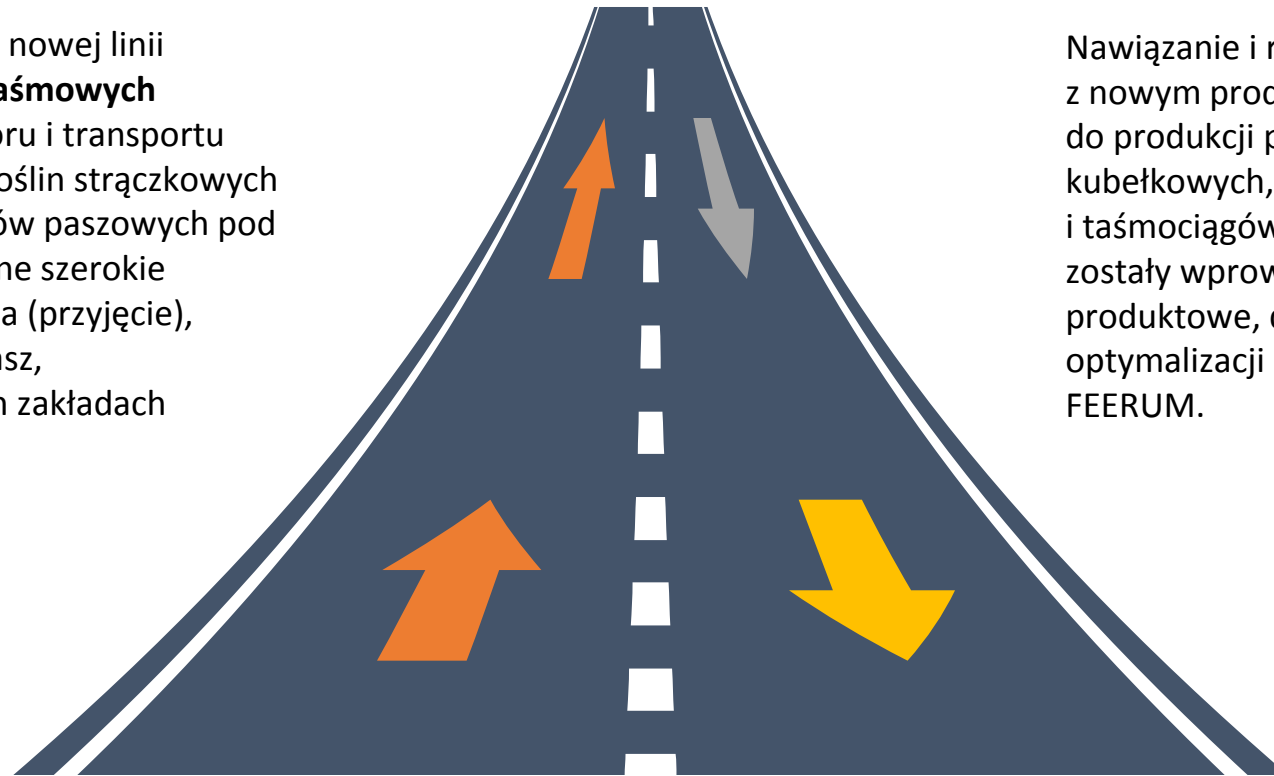
Niezawodne systemy transportu ziarna

Nowa linia przenośników

Uruchomienie produkcji seryjnej nowej linii **przenośników łańcuchowych i taśmowych łukowych** stosowanych do odbioru i transportu ziarna zbóż i kukurydzy, nasion roślin strączkowych i oleistych oraz różnych produktów paszowych pod skosem i w poziomie; znajdują one szerokie zastosowanie przy obróbce ziarna (przyjęcie), w wytwórniach i mieszalniach pasz, gospodarstwach rolnych i dużych zakładach przemysłu spożywczego.

Nowe komponenty

Nawiązanie i rozwój współpracy z nowym producentem komponentów do produkcji przenośników kubełkowych, łańcuchowych i taśmociągów. Dzięki tej współpracy zostały wprowadzone nowości produktowe, dokonaliśmy także optymalizacji istniejących wyrobów FEERUM.



Elementy polityki zakupowej wspierające efektywny rozwój obszaru produkcji i sprzedaży

część 3

Wdrożenie i rozpoczęcie realizacji planu zakupów dla kontraktu Epicentr K LLC na Ukrainie:

- ✓ negocjacje zakupu surowców oraz komponentów
- ✓ zawarcie strategicznych umów z dostawcami
- ✓ opracowanie planu dostaw
- ✓ opracowanie planu usprawnienia i minimalizacji wąskich gardeł w łańcuchu logistycznym
- ✓ nawiązanie współpracy z nowymi kooperantami
- ✓ koordynacja i realizacja dostaw



Strategia dla realizacji kontraktu Epicentr K LLC

Opracowanie pełnej strategii i budżetu zakupów dla realizacji kontraktu Epicentr K LLC na Ukrainie.



Kontrakt w Tanzanii

Realizacja strategii zakupu komponentów oraz wyposażenia w ramach realizacji kontraktu w Tanzanii.

Strategia

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

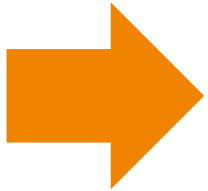
FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie



Uzyskanie pozycji istotnego gracza na arenie międzynarodowej

Dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności

Sprzedaż na rynek krajowy i na rynki zagraniczne

Wzmocnienie sieci sprzedaży i działu projektowego

Intensyfikacja działań sprzedażowych na rynkach zagranicznych

Nowoczesne technologie i rozbudowa bazy produkcyjnej

Rozbudowa bazy produkcyjnej

Inwestycje w najnowocześniejsze, innowacyjne rozwiązania technologiczne

Podsumowanie

Najważniejsze wydarzenia roku 2018

Wyniki finansowe za rok 2018

FEERUM na Ukrainie

Projekt Tanzania

Polityka zakupowa

Strategia

Podsumowanie

FEERUM 2018





FEERUM S.A.

ul. Okrzei 6
59-225 Chojnów
Polska

+48 76 81 96 738
+48 76 81 88 485
sekretariat@feerum.pl

www.feerum.pl

Zastrzeżenie

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.