

Prezentacja wyników za III kwartały 2015 roku

18 listopada 2015





Daniel Janusz
Prezes Zarządu



Piotr Wielesik
Członek Zarządu



Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

Strategia

Podsumowanie

- **Dobre wyniki finansowe** w III kwartale 2015 roku.
- **Dobry portfel zamówień zakontraktowanych oraz wysoki portfel zamówień potencjalnych** pozwala z optymizmem patrzeć na perspektywy 2016 roku
- **Dzięki podpisanym umowom na dotacje unijne** Spółka otrzymała już dofinansowanie w kwocie blisko **22,3 mln PLN**
 - ✓ 2013 rok – 6,5 mln PLN,
 - ✓ 2014 rok – 7,8 mln PLN.
 - ✓ 2015 rok – 7,9 mln PLN.
- **Przyznane dotacje unijne**, pozostające do wykorzystania w okresie 2015-2016 w kwocie blisko **3,3 mln PLN**
- **Efektywne wykorzystanie** zintegrowanego systemu zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP **Impuls** wraz z platformą do projektowania i konstruowania na bazie **Solidworks**
- **Kontynuacja działań sprzedażowych na rynkach Europy Zachodniej w III kwartale 2015**, spodziewane kontrakty na rynku mołdawskim, węgierskim, czeskim, ukraińskim oraz powrót na rynek białoruski i mongolski.

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

Strategia

Podsumowanie



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2012 - 2015	7,4	4,1	9,6	3,69

* mln PLN

- Zakończone z pełnym sukcesem prace badawczo-rozwojowe w zakresie opracowania prototypu energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania;
- Osiągnięto wszystkie cele i rezultaty zaplanowane na etapie koncepcyjnym projektu, a opracowany prototyp posiada cechy i parametry innowacyjne w skali świata;
- Prototyp wyróżnia się mniejszym zużyciem energii, niższą wagą, a także znacząco ograniczonym stopniem oddziaływania na środowisko, dzięki redukcji hałasu (tłumiki w wentylatorach) oraz emisji pyłów (zatrzymanie zanieczyszczeń lotnych);
- Rezultatem projektu są również zgłoszenia wynalazku Rurowy wymiennik ciepła typu gaz-gaz (zgłoszenie nr P.409856 z dnia 20.10.2014 r.) oraz wynalazku filtr siatkowy odprowadzający cząstki po procesie suszenia ziarna (zgłoszenie nr P.409855 z dnia 20.10.2014 r.);
- Zgodnie z założeniami faza wdrożeniowa zostanie zrealizowana w okresie lipiec 2015-marzec 2016.

	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2014 - 2016	8,1	4,5	10,1	2,91



* mln PLN

- Łączna wartość wydatków Projektu netto to 8,1 mln zł, a rekomendowana kwota dofinansowania wynosi 4,5 mln zł
- Zakończyły się badania przemysłowe w zakresie:
 - ✓ Opracowania założeń konstrukcyjnych i technologicznych modeli badawczych
 - ✓ Weryfikacja założeń koncepcyjnych z dokumentacją projektową oraz stanowiskami i modelami badawczymi
 - ✓ Kalibracja i zintegrowanie czujników ciśnienia z modelami badawczymi i wstępnymi wersjami prototypów
 - ✓ Optymalizacji konstrukcji silosu pod kątem zmniejszenia masy zastosowanych elementów konstrukcyjnych
 - ✓ Zmniejszenia pracochłonności wytwarzania produktów poprzez redukcję ilości elementów składowych
 - ✓ Optymalizacji elementów konstrukcyjnych pod kątem zmniejszenia udziału technologii trudnych i energochłonnych
 - ✓ Optymalizacji geometrii elementów konstrukcyjnych pod kątem pojemności transportowej
- Rezultatem projektu jest m.in zgłoszenie patentowe dla sposobu łączenia pionowych żeber płaszcza silosu zwłaszcza wykonanego z blach falistych i pionowych żeber o przekroju otwartym oraz łącznik pionowego żebra płaszcza metalowego silosu zwłaszcza z blach falistych (zgłoszenie nr P.410583 z dnia 17.12.2014 r.)
- Trwają prace związane z budową prototypów silosów,

Zintegrowany kompleks magazynowo-suszarniczy

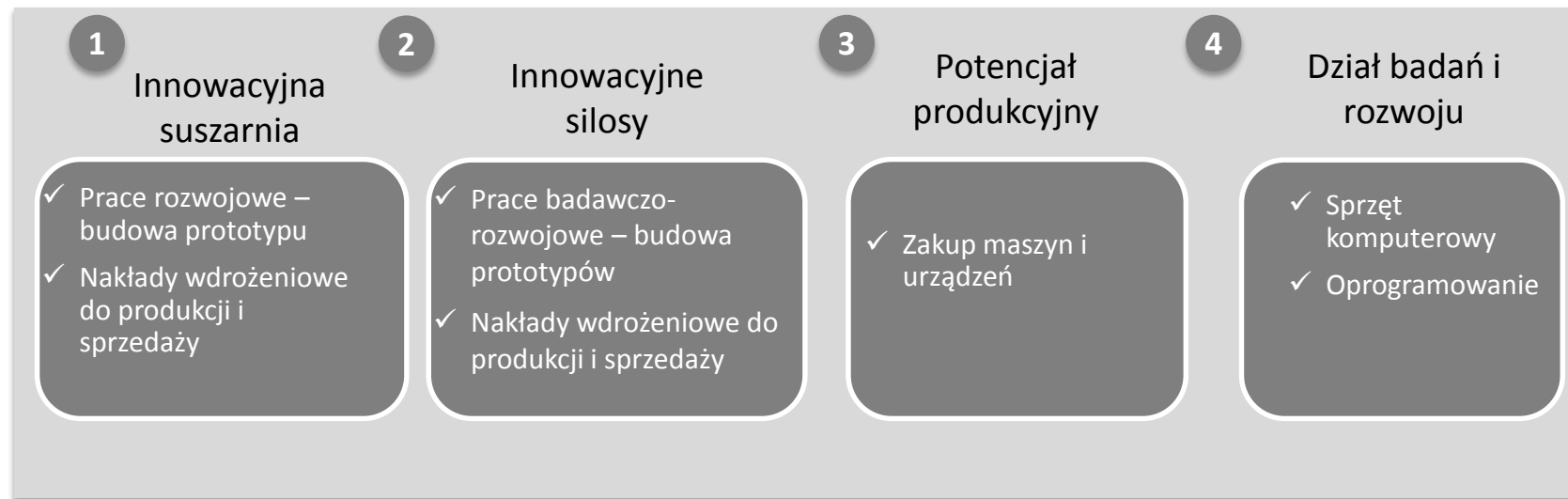
	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Inwestycje	2014 - 2016	13,8	6,2	11,04	5,92

* mln PLN

- łączna wartość wydatków całkowitych projektu netto to 13.840,00 tys. zł, a rekomendowana kwota dofinansowania to 6.228,00 tys. zł
- W ramach realizacji projektu:
 - ✓ zakupiono specjalistyczne oprogramowanie – CADMAN – P, PDM Solidworks
 - ✓ zamontowano system zrobotyzowanej obsługi wykrawarki młoteczkowej
 - ✓ zamontowano system zrobotyzowanej obsługi gniazda prasy krawędziowej
 - ✓ zamontowano zrobotyzowane stanowiska do spawania armatury
 - ✓ następują pierwsze odbiory elementów linii do walcowania profili



Program inwestycyjny - podsumowanie



	mIn PLN				
Nakłady planowane	3,60	8,06	13,84	1,60	27,1
Nakłady poniesione	2,68	10,08	11,31	-	24,1
Dotacje otrzymane	0,94	2,91	5,92	-	9,8
Środki własne	1,74	7,17	5,39	-	14,3

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

Strategia

Podsumowanie





- **Nowy układ maszyn w związku z rozbudową zakładu produkcyjnego:**
 - ✓ montaż nowej linii do walcowania profili
 - ✓ nowe maszyny z robotami,
 - ✓ nowe magazyny pomocnicze,
 - ✓ nowe miejsca magazynowania

- **Doskonalenie systemu planowania produkcją – zmiany organizacyjne**



- **Zmiany w zakresie produkcji kołnierzy do armatury** – poprzez inwestycję w dodatkowe narzędzia specjalne do prasy mimośrodowej przestawiono produkcję kołnierzy na zautomatyzowany proces ciągły. Dzięki takiemu rozwiązaniu nastąpiło odciążenie gniazd produkcyjnych (wypalarek) i uzyskano wolne moce produkcyjne dla realizacji dodatkowych zleceń. Ponadto zautomatyzowany proces produkcji kołnierzy gwarantuje zdecydowane obniżenie czasochłonności, minimalizację odpadu poprodukcyjnego oraz gwarantuje powtarzalność jakościową produktu.
- **Wprowadzenie nowego produktu „Agregat do chłodzenia ziarna”** – nowością w ofercie FEERUM jest innowacyjny agregat do chłodzenia ziarna, który powstał w ramach współpracy z kooperantem. Opracowanie własnego rozwiązania umożliwiło zdecydowane obniżenie kosztów zakupu gotowych rozwiązań funkcjonujących na rynku oraz wyjście do klienta z atrakcyjnym technicznie i cenowo produktem.
- **Prace nad wdrożeniem urządzeń zasilanych pneumatycznie** - rozpoczęto prace nad wprowadzeniem nowych urządzeń zasilanych pneumatycznie a nie elektrycznie. Tego rodzaju rozwiązanie zapewni znaczne obniżenie kosztu jednostkowego produktu, obniży zużycie energii elektrycznej oraz wpłynie na wyższe bezpieczeństwo bezawaryjności urządzeń FEERUM. Z punktu widzenia zakupów plan ma na celu osiągnięcie oszczędności na poziomie 40-50%.

- **Rozwój rynku zagranicznych dostawców w zakresie produkcji połączeń śrubowych dla FEERUM.** Tego rodzaju projekt ma na celu – większe dopracowanie walorów jakościowych połączeń śrubowych oraz ograniczenie kosztów zakupu na poziomie 30-40%.
- **Wprowadzenie maszyn czyszczących do ziarna** w oparciu o kontraktową produkcję dla FEERUM przez zagranicznego dostawcę. Działanie pozwoliło na osiągnięcie oszczędności zakupu w granicach 40%.
- **Wprowadzenie uszczelnienia butylowego do połączeń śrubowych** - bezpośrednia współpraca z producentami. Obniżono koszty zakupu o 30% poprzez ominięcie siatki dystrybucyjnej. Ponadto zastosowanie tej technologii przekłada się bezpośrednio na zwiększone zabezpieczenie szczelności połączeń śrubowych i redukcję kosztów serwisu.
- **Uruchomienie produkcji własnej elementów łącznych wykorzystywanych w technice kotwienia chemicznego.** Działanie to umożliwiło redukcję kosztów zakupu na ten asortyment na poziomie 70% w skali roku.
- **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%

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

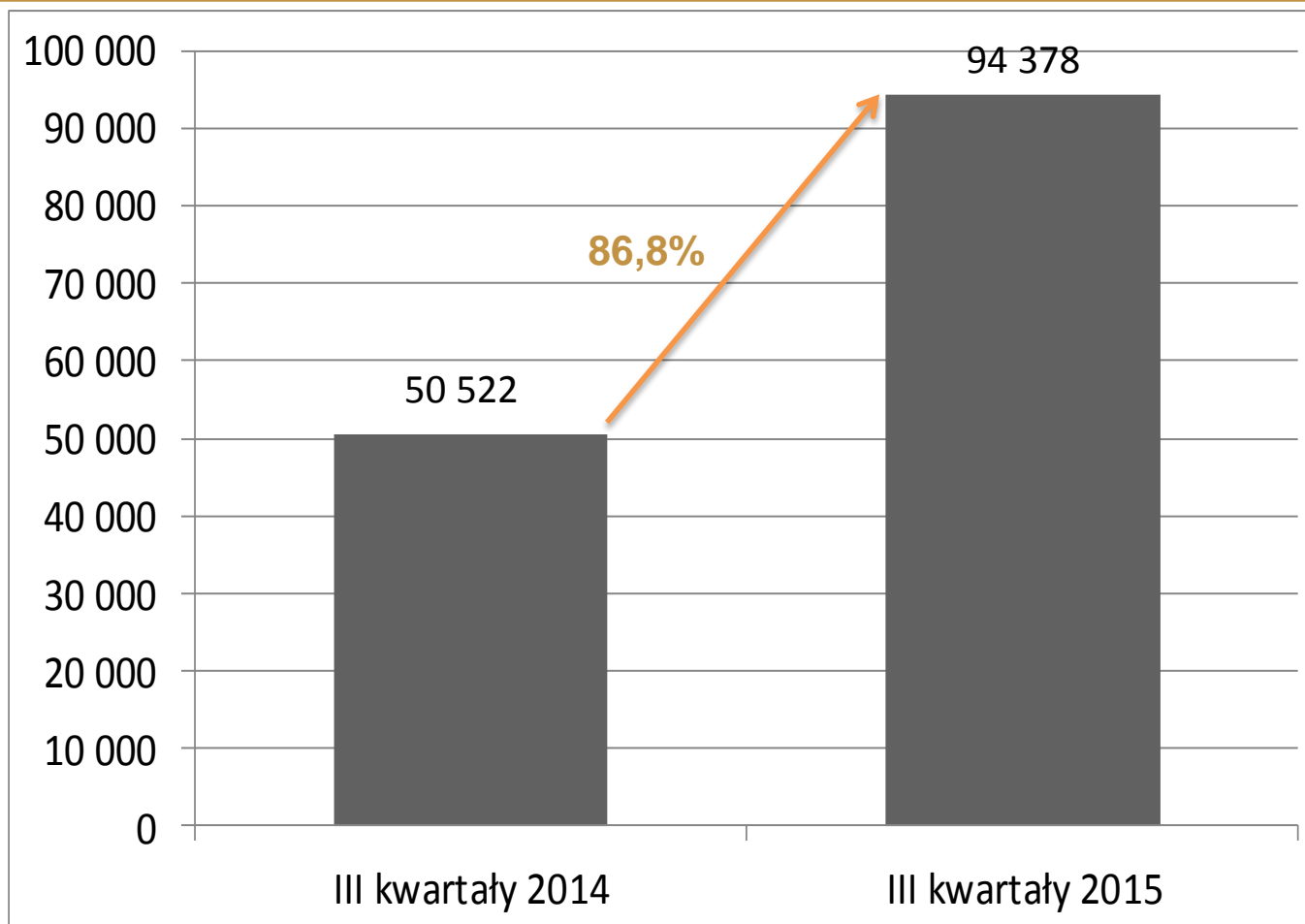
Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

Strategia

Podsumowanie



Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)



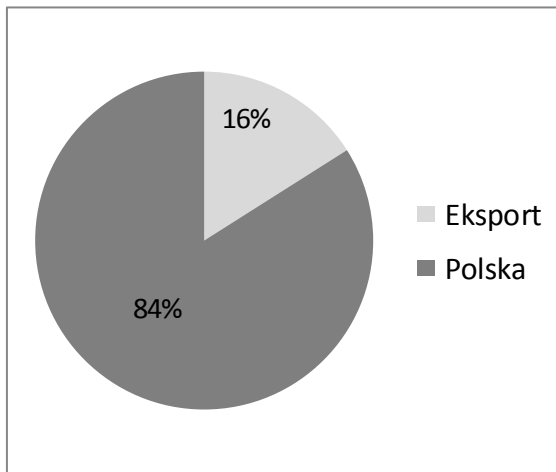
Wzrost przychodów ze sprzedaży wynikał z wysokiego portfela zamówień.



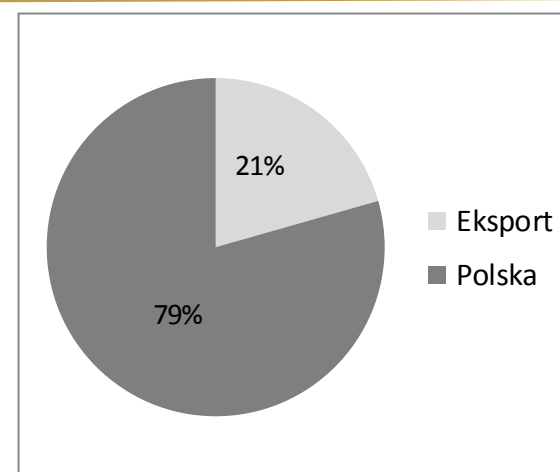
Struktura geograficzna przychodów

tys. zł	III kwartały 2015	III kwartały 2014	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Polska	79 270	40 120	+ 39 149	+ 97,6%
Eksport	15 108	10 402	+ 4 707	+ 45,2%
Razem	94 378	50 522	+ 43 856	+ 86,8%

III kwartały 2015



III kwartały 2014



Podstawowe wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku



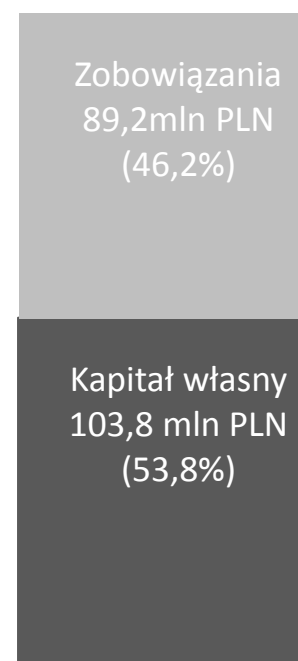
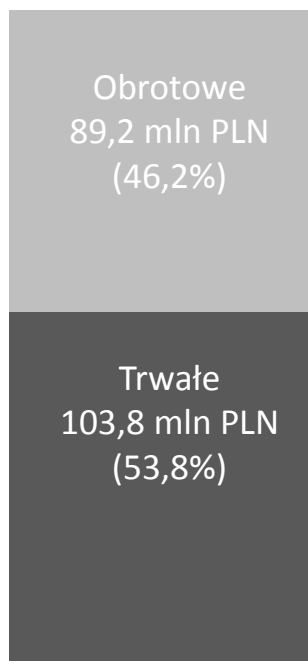
tys. zł	III kwartały 2015	III kwartały 2014	Zmiana (tys. zł)	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	94 378	50 522	+ 43 856	+ 86,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	17 449	10 726	+ 6 723	+ 62,7%
Rentowność brutto na sprzedaży	18,5%	21,2%	-	-
EBITDA	14 876	8 728	+ 6 149	+70,4%
Rentowność EBITDA	15,8%	17,3%	-	-
Zysk operacyjny (EBIT)	9 911	5 612	+ 4 298	+76,6%
Rentowność na działalności operacyjnej	10,5%	11,1%	-	-
Zysk brutto	9 850	5 238	+ 4 612	+88,0%
Rentowność sprzedaży brutto	10,4%	10,4%	-	-
Zysk netto	9 189	5 010	+ 4 178	+83,4%
Rentowność sprzedaży netto	9,7%	9,9%	-	-

Aktywa

Pasywa

Główne pozycje:

- ✓ Zapasy – 36,3 mln
- ✓ Należności – 23,9 mln
- ✓ Środki pieniężne – 13,1 mln



Główne pozycje:

- ✓ Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług – 18,7 mln
- ✓ Kredyt długoterminowy – 17,2 mln
- ✓ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów – 18,8 mln

Suma bilansowa: 193,0 mln PLN

- Spółka obserwuje **dalszy wzrost popytu na elewatory** zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych
- Spółka powróciła na rynek białoruski. Wraz ze swoim agentem zrealizowała kontrakt o wartości 2,1 mln EUR (ok. 8,9 mln zł).
- Dzięki zawartej polsko-mołdawskiej umowie kredytowej Spółka w lipcu 2015 podpisała kontrakt na budowę kompleksu magazynowo-suszarniczego o wartości około 2,4 mln EUR.
- Spółka złożyła dwóm podmiotom na Ukrainie kompleksowe oferty budowy obiektów magazynowo-suszarniczych o wartości przekraczającej 5 mln EUR. Oferta będzie finansowana przez komercyjny bank ukraiński we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.
- Rozwijana jest sprzedaż na rynku niemieckim - zrealizowano umowę o wartości 350 tys. EUR (ok. 1,04 mln zł).
- Obecny **portfel zamówień obejmuje 43 umowy** z terminem realizacji w 2015 i 2016 r. o wartości ponad **31,6 mln zł**.

- W ramach działań prowadzonych wspólnie z agentem na rynku białoruskim Spółka przystąpi do realizacji kolejnej inwestycji na poziomie zbliżonym do poprzedniego, a dodatkowo bierze udział w nowych przetargach;
- Z optymizmem Spółka patrzy na program rządowy dotyczący Mołdawii. Liczne zapytania i oferty przetargowe skłaniają do intensywnej pracy na tym rynku z szacowanym potencjałem na poziomie **3,5 mln EUR**;
- Wspólnie z agentem Spółka planuje zaangażowanie w budowę obiektu w Mongolii, którego wartość szacowana jest na około **10 mln zł**;
- Pogłębiając działania na rynkach wschodnich Spółka zaangażowana jest w przetargi na Litwie oraz innych krajach bałtyckich. Potencjał tego rynku szacujemy na poziomie około **6 mln zł**;
- Podjęte działania na rynku węgierskim spowodowały złożenie dwóch ofert o wartości powyżej **1,5 mln EUR** każda;
- Obserwujemy również bardzo duże zainteresowanie klientów z rynku niemieckiego, czeskiego oraz krajów spoza Europy.

Najważniejsze wydarzenia III kwartału 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

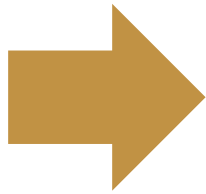
Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

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 2015 roku

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za III kwartały 2015 roku

Strategia

Podsumowanie



Wyniki finansowe za
III kwartały 2015 r.
zgodne z
oczekiwaniem

Wzrost potencjału
produkcyjnego spółki
– rozwój parku
maszynowego

Dobre perspektywy
rynkowe



Otrzymane dotacje
unijne: 22,3 mln zł,
dotacje unijne na lata
2015-2016: około 3,3
mln PLN

Dobry portfel
zamówień na 2016 r.

Wysoki potencjalny
portfel na rok 2016

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.

