

Prezentacja wyników za I kw.2014 roku

21 maja 2014





Daniel Janusz
Prezes Zarządu



Piotr Wielesik
Członek Zarządu



Najważniejsze wydarzenia I kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I kw. 2014

Strategia

Podsumowanie

- **Dobre wyniki finansowe** w I kwartale 2014 roku
- **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 **9,6 mln PLN**
 - ✓ 2103 rok – 6,5 mln PLN,
 - ✓ 2014 rok – 3,1 mln PLN.
- **Przyznane nowe dotacje unijne**, dzięki którym Spółka otrzyma w latach 2014-2016 dotacje w kwocie blisko **10,8 mln PLN**
- **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 kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I kw. 2014

Strategia

Podsumowanie



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
R&D	2012 - 2014	7,4	4,1	3,85	0,71

* mln PLN

- Podpisano umowę na prace budowlane związane z budową kompleksu suszarniczego energooszczędnej suszarni z odzyskiem ciepła i zintegrowanym systemem odpylania
- Trwają 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.

Hala magazynowo-produkcyjna



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Rzeczowe aktywa trwałe	2013 - 2014	19	9,5	12,11	8,51

* mln PLN



- Oddano do użytkowania halę magazynowo-produkcyjną o powierzchni 8.152 m²
- Zainstalowano: prasy krawędziowe dwu- i trzymetrowe, wielofunkcyjne centrum tokarsko-frezarskie CNC
- Zainstalowano prasę krawędziową 4m i wykrawarkę młoteczkową wraz z robotami
- Zamówiono wszystkie maszyny wynikające z realizacji projektu

	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Aktywa trwałe	2013-2014	1,05	0,5	1,26	0,11

* 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

➤ **W trakcie realizacji jest zakup ostatnich urządzeń:**

- ✓ Monochromatyczna drukarka 3D proszkowa
- ✓ Uniwersalna hydrauliczna maszyna wytrzymałościowa
- ✓ Uniwersalny twardościomierz

Wdrożenie zintegrowanego systemu B2B



	Okres realizacji	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*	Wydatki na projekt*	Otrzymane dotacje*
Aktywa trwałe	2013-2014	1,72	0,85	1,53	0,2

* mln PLN

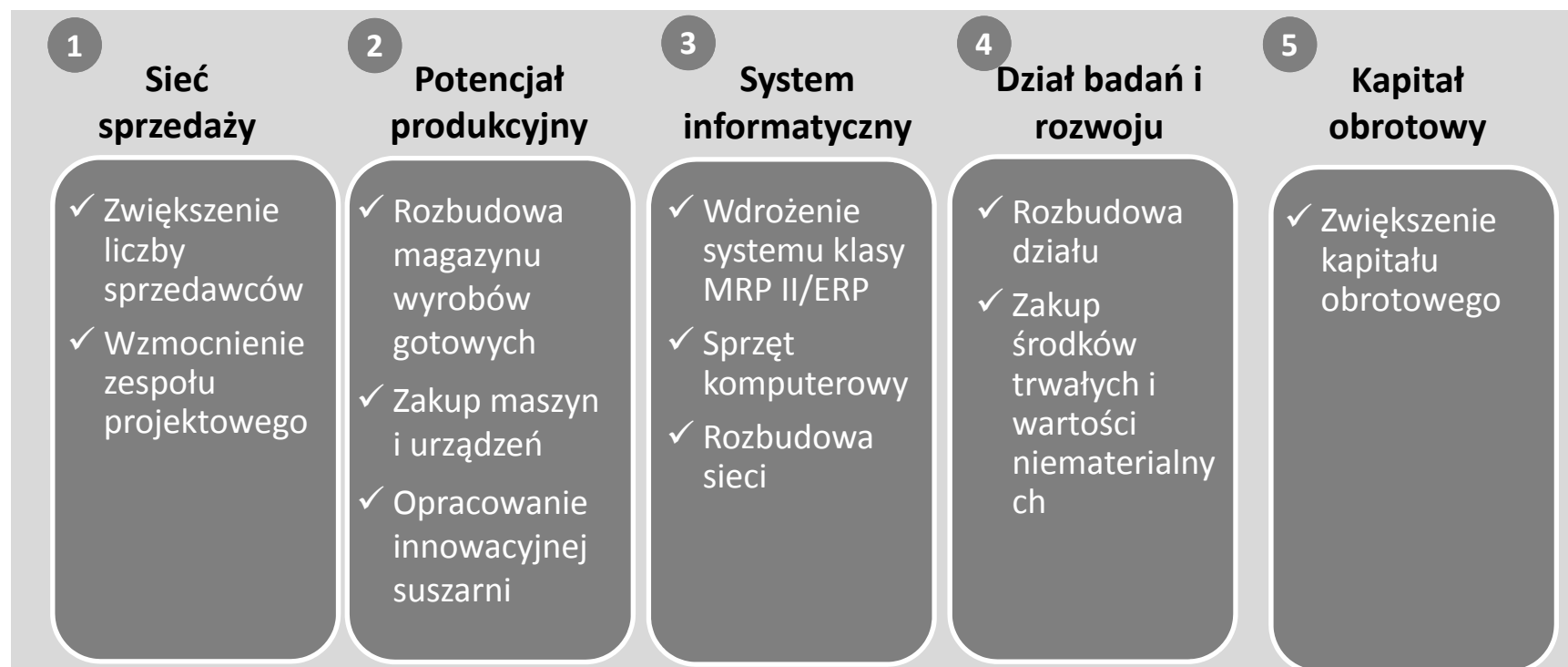
- W ramach projektu zrealizowano etap I oraz II dokonując:
 - ✓ zakupu nowych środków trwałych tj.: serwer plików/terminali, szafa RACK, macierz dyskowa, serwer MWS, serwer portalowy, serwer bazodanowy, terminale stacjonarne z ekranem dotykowym oraz
 - ✓ zakupu analiz przygotowawczych i usług eksperckich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

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	2	3	4	5	
Nakłady	2,0	26,4	2,0	1,0	3,0	34,4
Nakłady poniesione	2,1	17,7	1,5	1,3	3,0	25,7
Dotacje otrzymane	-	9,2	0,2	0,1	-	9,5
Wydatki z IPO	2,1	8,5	1,3	1,2	3,0	16,1

mln PLN

R&D	Realizacja	Wartość projektu*	Przyznane dotacje*
	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 zaplanowano rozbudowę parku maszynowego poprzez:
 - ✓ zakup systemu zrobotyzowanej obsługi wykrawarki młoteczkowej
 - ✓ zakup systemu zrobotyzowanej obsługi gniazda prasy krawędziowej
 - ✓ zakup linii do walcowania profili
 - ✓ zakup zrobotyzowanego stanowiska do spawania armatury
 - ✓ zakup specjalistycznego oprogramowania.
- Projekt rozpoczął się 19 grudnia 2013 r., planowane zakończenie inwestycji to 30 czerwca 2015 r.

Najważniejsze wydarzenia I kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

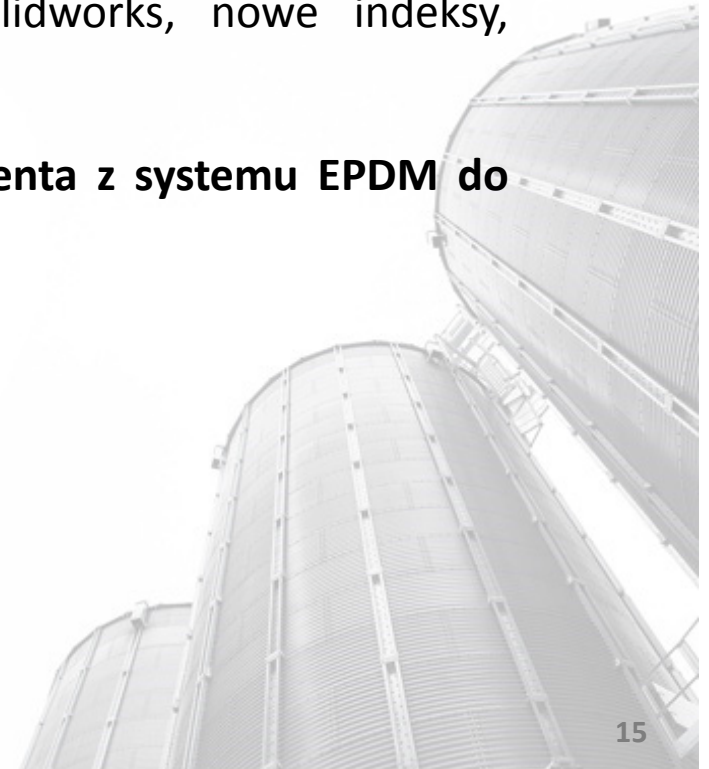
Wyniki finansowe za I kw. 2014

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**
- **Przygotowanie miejsca pod automatyczne gniazda produkcyjne do wykrawania i gięcia.**

- **Zakupy stali ocynkowanej** - w listopadzie 2013 r. podpisano zamówienia na 6.000 ton stali do produkcji w formie blachy ocynkowanej w kręgach z RUUKKI METALS OY, WUPPERMANN STAHL GmbH, MARCEGAGLIA S.P.A. Cena zakupu jest lepsza niż w 2013 roku.
- **Negocjacje w zakresie dostaw motoreduktorów na 2014 rok** - w ramach prac technologiczno-negocjacyjnych uzyskano znaczące oszczędności w zakresie zakupu silników elektrycznych, przekładni ślimakowych, przekładni walcowo-stożkowych.
- **Zakupy stali konstrukcyjnej** - polityka zakupu stali konstrukcyjnych u największych polskich dostawców stali takich jak: ARCELOR MITTAL, CENTROSTAL, TS TESKO STEEL, ThyssenKrupp Energostal S.A pozwoliła na obniżenie cen zakupu stali konstrukcyjnej.
- **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 kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

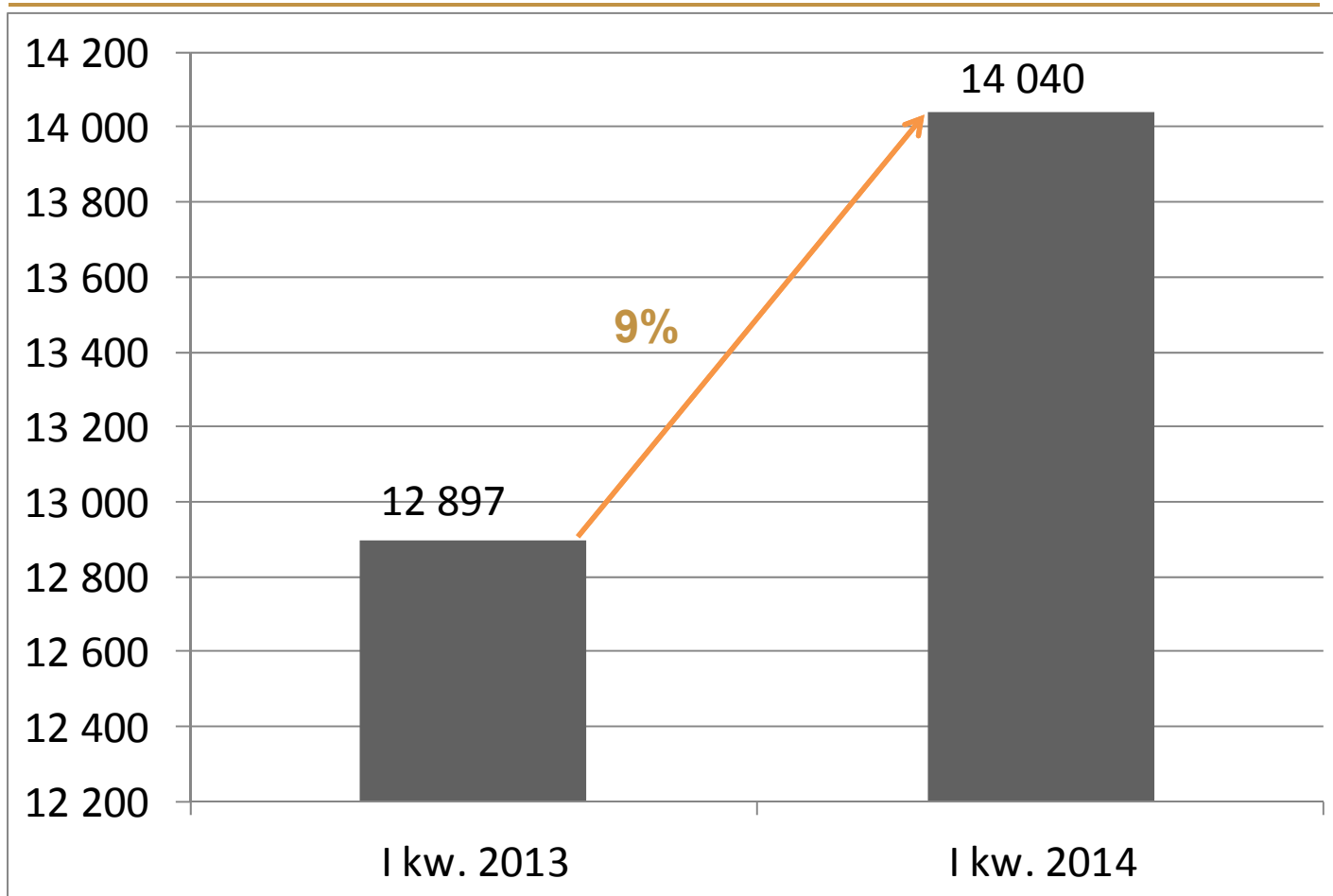
Wyniki finansowe za I kw. 2014

Strategia

Podsumowanie



Przychody ze sprzedaży (tys. PLN)



Wzrost przychodów ze sprzedaży wynikał z:

- szerokiego portfela zamówień
- rozwoju sieci sprzedaży
- wzmocnienia pozycji na rynku krajowym
- pozytywnych trendów rynkowych

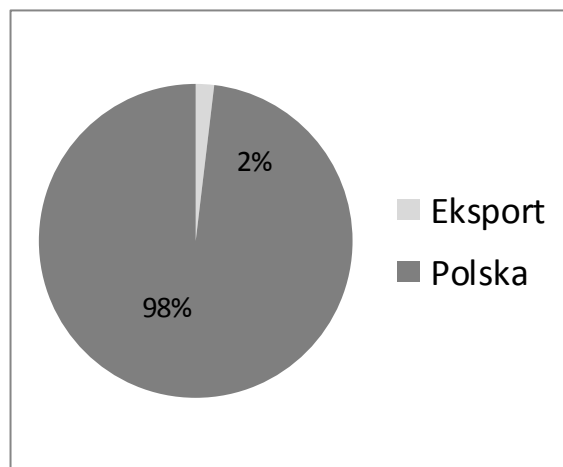
Struktura przychodów wg kierunków sprzedaży



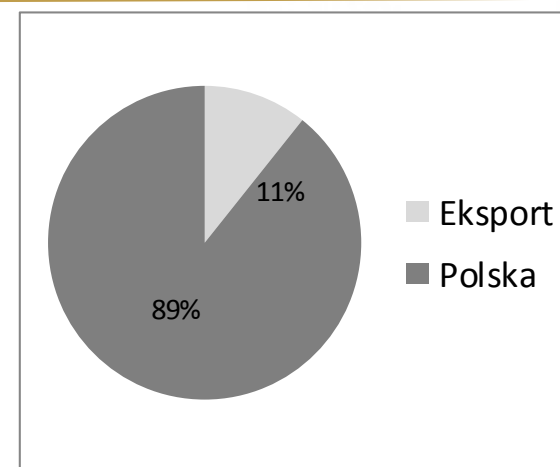
Struktura geograficzna przychodów

tys. zł	I kw. 2014	I kw. 2013	Wzrost	Zmiana (%)
Polska	13 776	11 515	2 261	+20%
Eksport	264	1 383	-1 119	-81%
Razem	14 040	12 897	1 143	+9%

I kw. 2014



I kw. 2013



Podstawowe wyniki finansowe za I kw. 2014



<i>tys. zł</i>	I kw. 2014	I kw. 2013	Wzrost	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	14 040	12 897	1 143	+8,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	3 335	3 242	93	+2,9%
Zysk operacyjny (EBIT)	1 857	2 081	-224	-10,8%
EBITDA	2 720	2 774	- 54	-1,9%
Zysk brutto	1 863	1 890	-27	-1,4%
Zysk netto	1 810	1 768	42	+2,4%

Struktura bilansu na 31 marca 2014 r.



Aktywa

Pasywa

Główne pozycje:

- ✓ Należności – 21 mln
- ✓ Zapasy – 31,5 mln

Obrotowe
66,8 mln PLN
(47,6%)

Trwałe
73,6 mln PLN
(52,4%)

Zobowiązania
48,97 mln PLN
(34,9%)

Kapitał własny
91,44 mln PLN
(65,1%)

Główne pozycje:

- ✓ Kredyt długoterminowy – 8,5 mln
- ✓ Zobowiązania krótkoterminowe – 29,7 mln

Suma bilansowa: 140,4 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 66 umów** z terminem realizacji w 2014 r. o wartości ponad **51,5 mln zł**
- **Potencjalny portfel w wysokości przekraczającej 250 mln PLN** pozwala optymistycznie patrzeć na perspektywy drugiej połowy 2014 roku i na 2015 rok.
- **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 kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

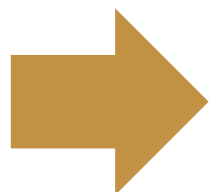
Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I kw. 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 kw. 2014

Innowacyjne rozwiązania technologiczne

Najważniejsze realizowane projekty

Wyniki finansowe za I kw. 2014

Strategia

Podsumowanie



**Dobre finansowe w
I kw. 2014 r.**

**Dzięki podpisanym w
2013 roku umowom
na dotacje unijne
Spółka otrzymała już
dotacje w kwocie
blisko 9,6 mln PLN**

**Dobre perspektywy
rynkowe**



**Nowe dotacje unijne
na lata 2014-2016 w
kwocie 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.

