



Prezentacja wyników za rok 2016

Warszawa, 3 kwietnia 2017

Osoby prezentujące



Tomasz Mirski
Prezes Zarządu



Jakub Czerwiński
Członek Zarządu

Agenda

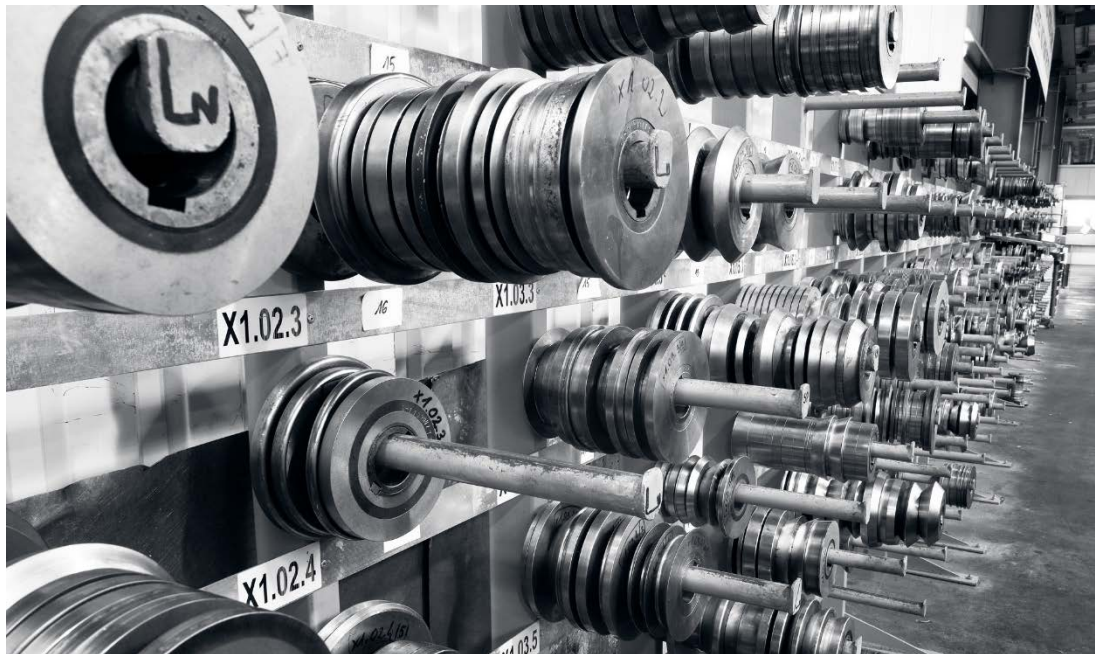
1. Krótki opis Spółki
2. Market Outlook
3. Działalność operacyjna 2016
4. Wyniki finansowe i inwestycje
5. Strategia
6. Akcjonariat



Krótki opis Spółki

MFO SA – lider rynku zimnogiętych profili stalowych

- **Pozycja lidera w Polsce** z najszerszą ofertą handlową
- **Ekspansja na rynkach zagranicznych** – export do 46 krajów Europy, Australii, Ameryki Północnej i Południowej, Afryki oraz Bliskiego Wschodu przekroczył 44% udział w sprzedaży produktów
- **Dobra i stabilna kondycja finansowa**
- **Crisisproof** – coroczna, niezachwianie rosnąca dynamika wyniku finansowego
- **Innowacyjność i dotacje** – ponad 23 mln zł dotacji na realizację innowacyjnych projektów, 8 innowacji technologicznych chronionych prawem patentowym
- **Własny dział B+R** opracowujący innowacyjne rozwiązania produkcyjne
- **Własny dział projektowy** umożliwiający wykonanie każdego profilu na indywidualne zamówienie klienta
- **Nowoczesny park maszynowy** zapewnia krótki czas realizacji zamówień oraz wysoką jakość profili
- **Silna pozycja zakupowa** – umożliwia pozyskanie surowców do produkcji w wymaganej ilości i jakości
- **Doświadczona kadra menedżerska**
- **Wysoka jakość produktów i konkurencyjna cena**



Market Outlook

ZAISTNIAŁE W 2016

- Niski import z Chin, Rosji i Ukrainy
- Odejście od pomysłu przywrócenia VAT na wyroby stalowe
- Zapowiedziane i zrealizowane podwyżki cen stali w związku z deficytem stali na rynku europejskim
- Wstrzymywane zapowiadane wcześniej inwestycje infrastrukturalne
- Wprowadzenie przez Komisję Europejską procedury nadzoru nad importem

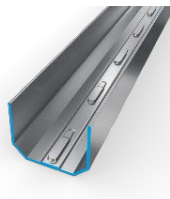
ZAKŁADANE NA 2017

- Utrzymanie niskiego importu z Chin, Rosji i Ukrainy/ cła antidumpingowe i kontyngenty
- Podwyżki cen stali w związku z deficytem stali na rynku europejskim w IQ 2017
- Planowany wzrost produkcji przemysłowej w Kraju (5% r/r) *
- Przyspieszenie inwestycji publicznych w związku z realizacją perspektywy na lata 2014-2020 / wzrost nakładów brutto w 2017 r. o ok. 6,2% r/r*
- Przyspieszenie inwestycji przedsiębiorstw i osób prywatnych w związku z uruchomieniem funduszy unijnych dla przedsiębiorstw w perspektywie 2014-2020: 82,5 mld EUR oraz programem 500+
- Dobre odczyty wyprzedzające koniunkturę w Niemczech
- Ograniczona podaż stali oczyszcza rynek z małych, słabych i nierzetelnych podmiotów poprawiając warunki konkurencyjności
- Utrzymanie się niskiego EUR/PLN wspierające działania eksportowe (średniorocznie 4,30)*
- Dynamika płac w sektorze przedsiębiorstw w + 4,8%* ; dalszy spadek stopy bezrobocia do poziomu 8,5%*



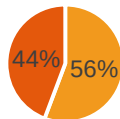
Działalność operacyjna 2016

Struktura sprzedaży 2016



Profile okienne

Stosowane jako wzmocnienia do stolarki okiennej PCV. Spółka posiada ok. 30% rynku krajowego



■ kraj ■ zagranica

Wartość sprzedaży
+13% r/r

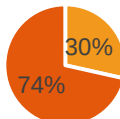
54%

41%



Profile Specjalne

Indywidualnie dostosowywane do potrzeb różnych branż, w tym min.: budownictwa, konstrukcyjnej, klimatyzacyjnej, instalatorskiej, meblarskiej, rolnictwa, itd.

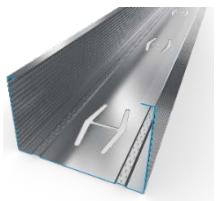


■ kraj ■ zagranica

Wartość sprzedaży
+25% r/r

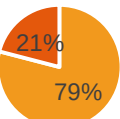
22%

39%



Profile GK

Stosowane w branży budowlano-montażowej do konstrukcji z płyt gipsowo-kartonowych

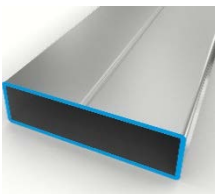


■ kraj ■ zagranica

Wartość sprzedaży
+7% r/r

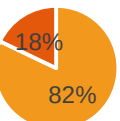
14%

10%



Profile spawane

Stosowane min. w sektorze: budownictwa, konstrukcyjnym, ogrodzeniowym, itd.



■ kraj ■ zagranica

Wartość sprzedaży
+55% r/r

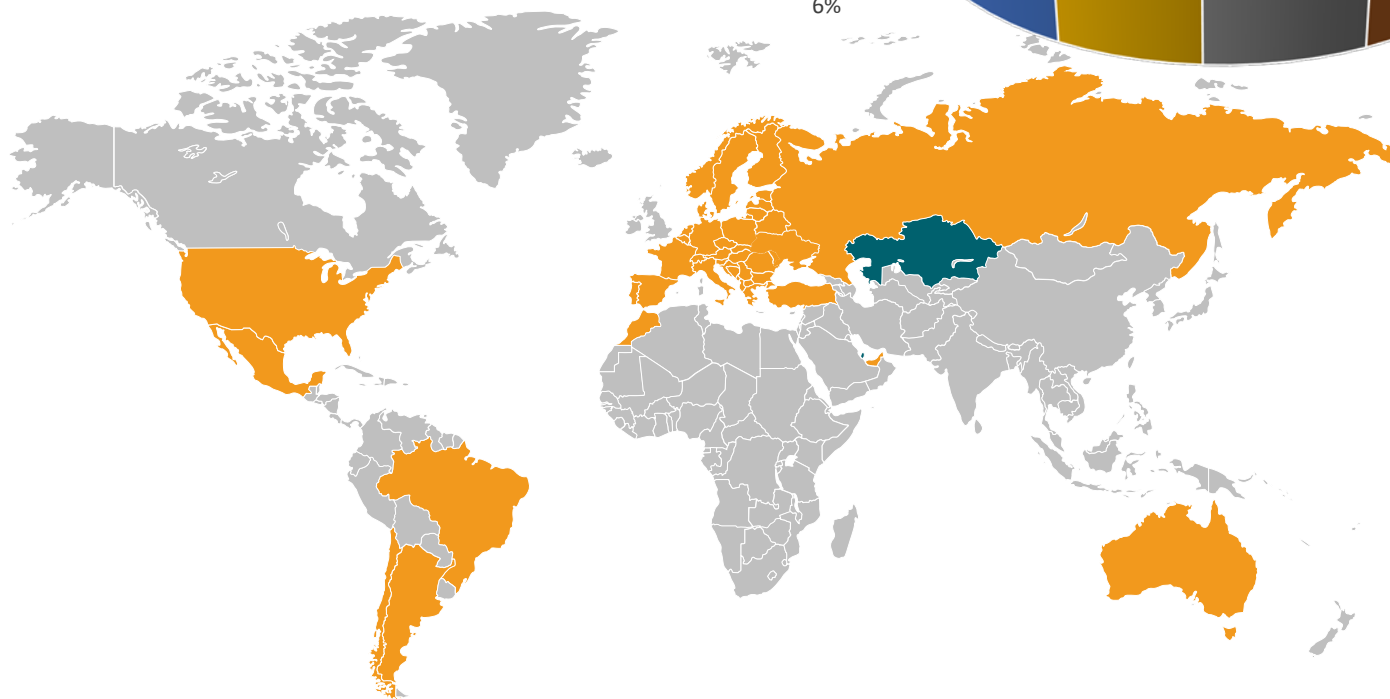
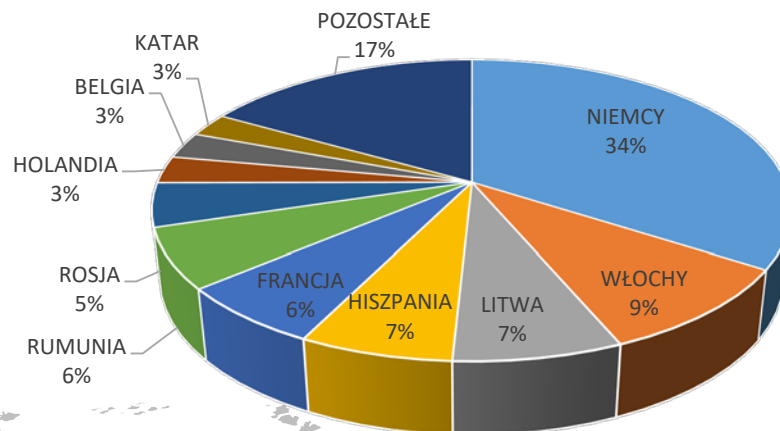
9%

10%

Obecność na rynkach zagranicznych 2016

Główne kierunki eksportu

- Wartość eksportu wzrosła o +21% r/r
- Wartość eksportu przekroczyła 111,6 mln zł
- Udział eksportu w strukturze sprzedaży przekroczył 44%
- Nowe kierunki eksportowe w 2016: Kazachstan
- Aktywność na 46 rynkach eksportowych

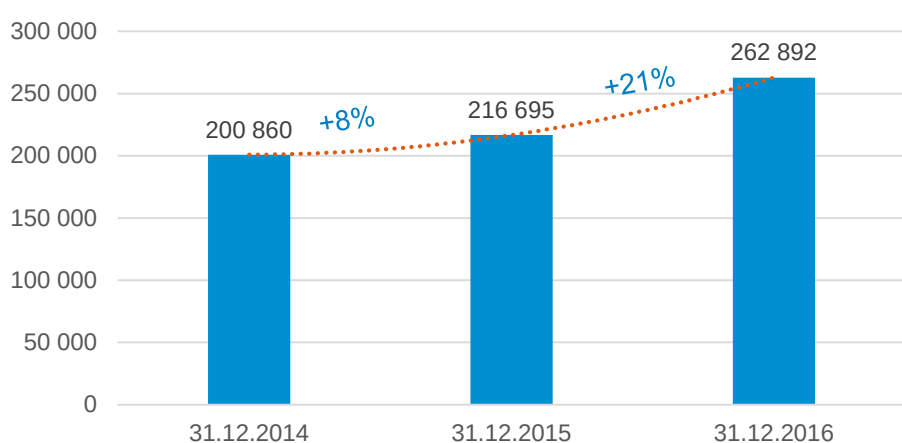




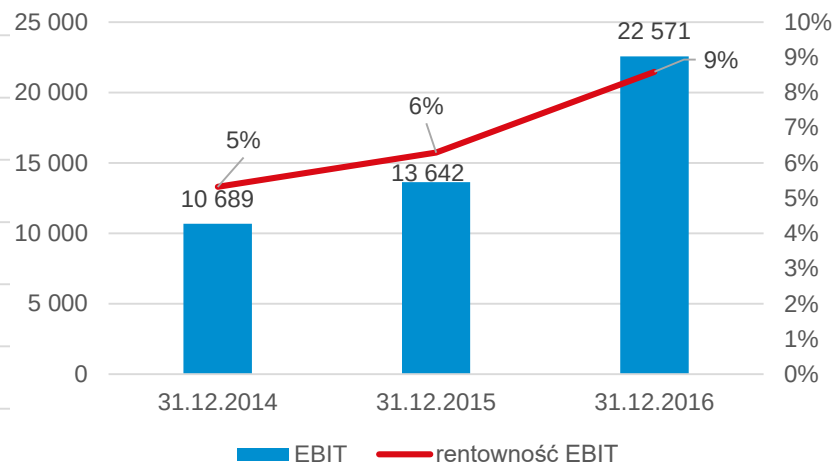
Wyniki finansowe i inwestycje

Wyniki finansowe 2014-2016 w tys. zł

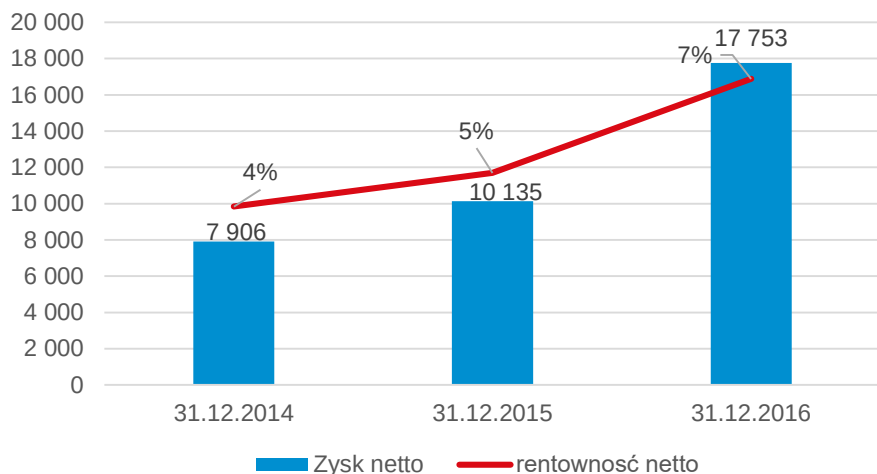
Przychody ze sprzedaży



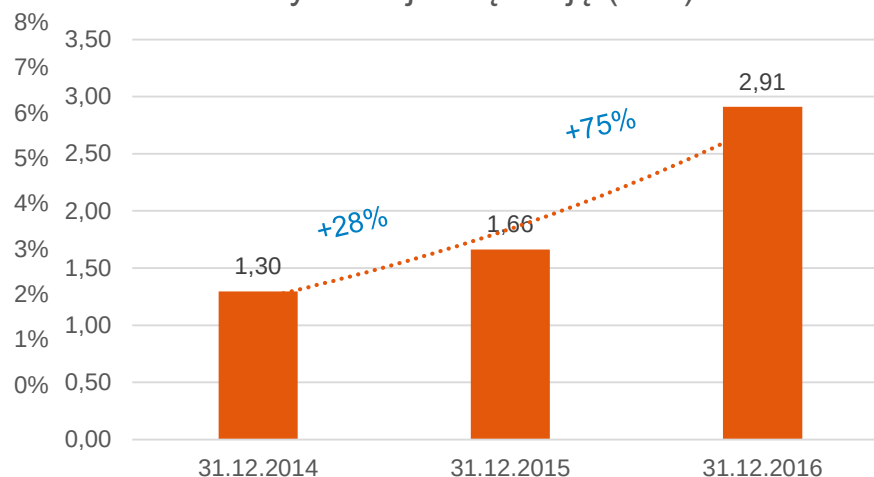
EBIT



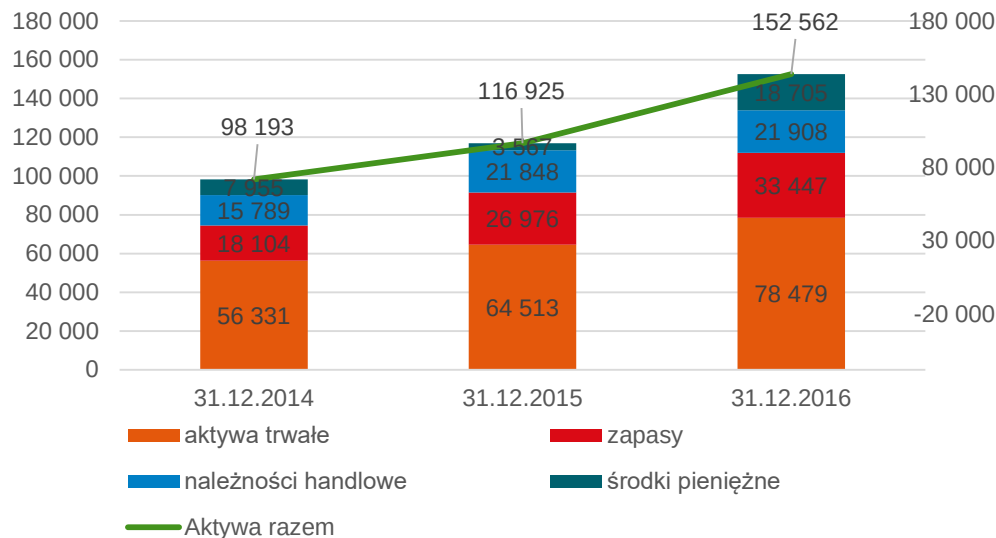
zysk netto



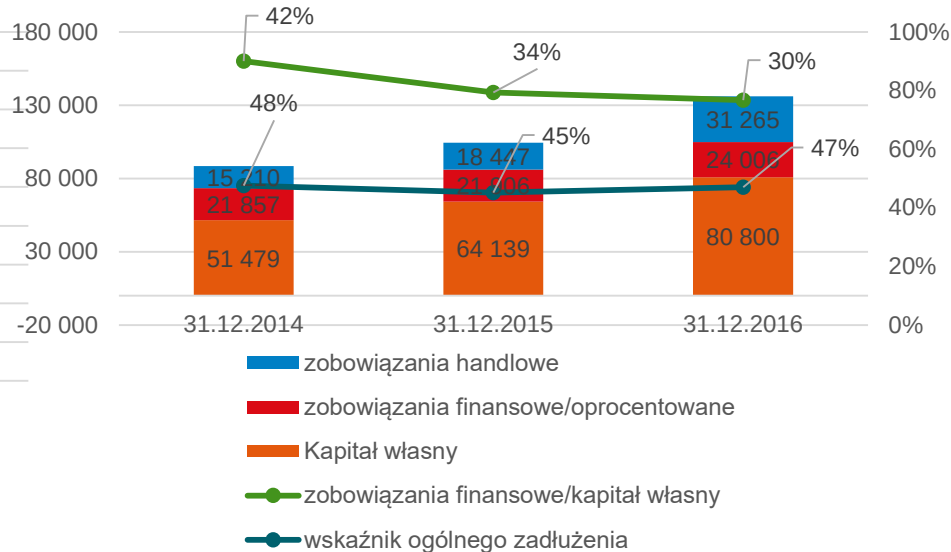
zysk na jedną akcję (w zł)



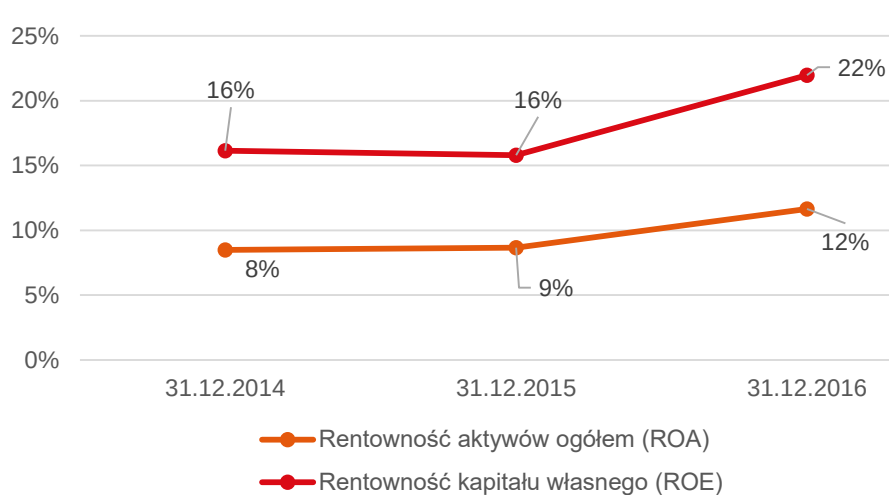
aktywa



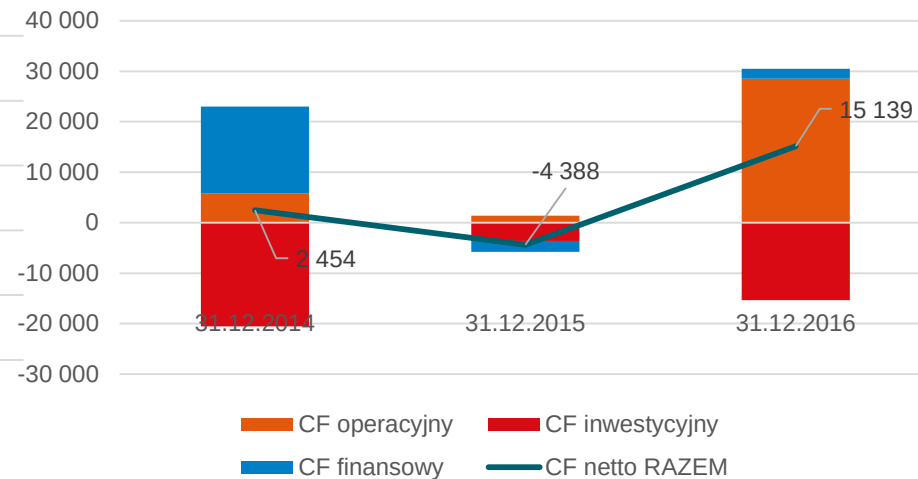
pasywa



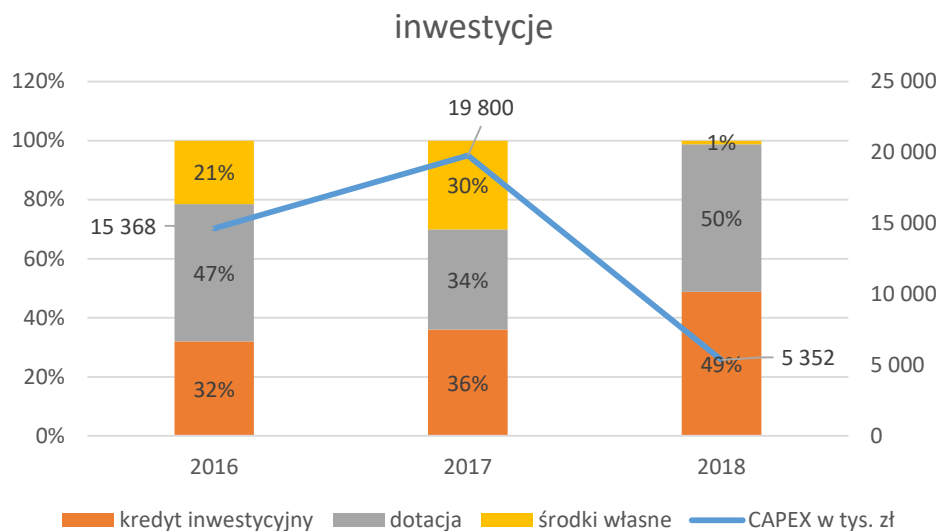
ROE i ROA



cash flow



Inwestycje



INWESTYCJE REALIZOWANE

- Inwestycje związane są z wdrożeniem prac B+R
- Przedmiot: linie do produkcji profili specjalnych, poszerzonych i konsol stalowych
- Wartość inwestycji B+R: **36 377 tys. zł**
- Wartość dotacji: **16 324 tys. zł**
- Okres realizacji: **2016r. – 2018r.**
- Cel:
 - ✓ wdrożenie innowacji procesowych
 - ✓ zwiększenie mocy produkcyjnych
 - ✓ zwiększenie udziału sprzedaży profili specjalnych
 - ✓ zwiększenie udziału sprzedaży eksportowej

INWESTYCJE PLANOWANE

- Przedmiot: nieruchomość gruntowa pod zabudowę halami produkcyjnymi
- Wartość inwestycji: **3 411 tys. zł**
- Okres realizacji: **2017r. – 2018r.**
- Cel:
 - ✓ Zapewnienie możliwości rozwoju w dotychczasowej lokalizacji



Strategia

zdobycie
na rynku europejskim pozycji wiodącego
producenta profili stalowych

poprawa
efektywności

optymalizacja procesów i organizacji

szkolenia i programy dla rozwoju kompetencji pracowników

- podniesienie sprawności organizacyjnej i obniżenie kosztów operacyjnych
- zwiększenie rentowności sprzedaży, wzrost konwersji sprzedaży i obrona cen transakcyjnych

zdobywanie
rynków
zagranicznych

zwiększanie udziału eksportu w strukturze sprzedaży

zaistnienie w szerszej świadomości odbiorców europejskich

wykorzystanie pozycji dostawcy kwalifikowanego dla koncernów globalnych

- udział w targach i misjach zagranicznych
- odbywanie zagranicznych spotkań dla wspierania relacji B2B

dywersyfikacja
sprzedaży i
ryнку

dywersyfikacja asortymentowa - przez poszerzanie grona odbiorców branżę motoryzacyjną, meblarską, agrotechniczną, solarną

dywersyfikacja geograficzna - przez zwiększanie portfela odbiorców zagranicznych i ich udziału w strukturze sprzedaży

rozwój
organiczny

stałe zwiększanie zdolności produkcyjnych i mocy przerobowych

inwestycje infrastrukturalne w hale produkcyjne oraz nowoczesny park maszynowy

Zacieśnianie współpracy z instytutami badawczymi, w tym z Instytutem Technik Wytwarzania Politechniki Warszawskiej, Instytutem Techniki Budowlanej w Warszawie oraz Ośrodkiem Badań i Kwalifikacji SIMPTTEST – w celu opracowania nowych rozwiązań procesowych i produktowych o wysokim stopniu innowacyjności.

innowacyjność

budowanie przewagi konkurencyjnej w oparciu o innowacyjność procesową i produktową

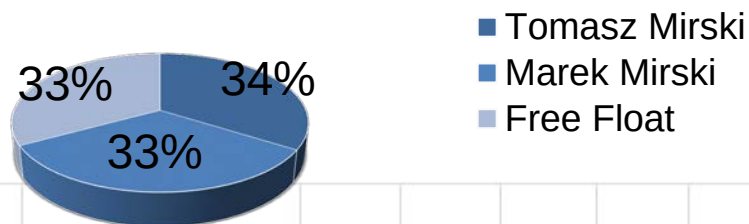
stała współpraca z ośrodkami badawczymi i jednostkami naukowymi



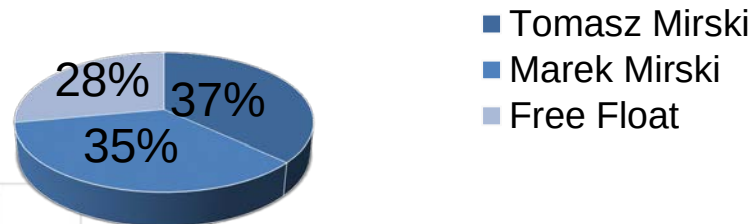
Akcjonariat

Akcjonariat	liczba akcji	wartość nominalna akcji (PLN)	% udział w ogólnej liczbie akcji	liczba głosów	% udział w ogólnej liczbie głosów
Tomasz Mirski	2 100 000	420 000,00	34%	2 625 000	37%
Marek Mirski	2 000 000	400 000,00	33%	2 500 000	35%
Free Float	2 000 000	400 000,00	33%	2 000 000	28%
Razem	6 100 000	1 220 000	100%	7 125 000	100%

Struktura akcjonariatu



Struktura głósów



Notowania MFO



Zmiana [%] r/r	+150,66
Zmiana [zł] r/r	+19,96
Minimum [zł]	12,27
Minimum [%]	-9,38
Maksimum [zł]	34,88
Maksimum [%]	+157,61
Wolumen	1 756 505
Obroty [mln. zł]	39,410
Średni wolumen	7 026
Średnie obroty [mln. zł]	0,158
Średni kurs	21,53
Sesje wzrost / spadek / bez zmian	103/121/25



Dziękujemy za uwagę

Disclaimer prawny

Niniejszy dokument („Dokument”) został opracowany przez MFO S.A. Informacje zawarte w Dokumencie zebrano i przygotowano z dochowaniem należytej staranności, w oparciu o fakty i informacje pochodzące ze źródeł uznanych przez MFO S.A. za wiarygodne, w szczególności w oparciu o sprawozdania finansowe śródroczne i roczne za lata 2013,2014, 2015 oraz za rok 2016.

Żadna informacja zawarta w Dokumencie nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i indywidualnie adresowana do instytucji lub jakichkolwiek innych osób, którym Dokument zostanie udostępniony. MFO S.A. nie gwarantuje kompletności informacji zawartych w Dokumencie oraz nie przyjmuje odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie Dokumentu. Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne i ewentualne szkody poniesione w ich wyniku ponosi wyłącznie podejmujący taką decyzję. Informacje zawarte w Dokumencie mogą się zdezaktualizować, a MFO S.A. nie zobowiązuje się do informowania o tym fakcie.

Dokument ma wyłącznie charakter promocyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu prawa cywilnego, oferty publicznej w rozumieniu przepisów o ofercie publicznej, propozycji nabycia, reklamy ani zaproszenia do nabycia akcji MFO S.A.

Żaden z zapisów Dokumentu nie tworzy zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek stosunku prawnego, którego stroną byłoby MFO S.A.