

GEVORKYAN, a.s.

START Day
16.5.2023

GEVORKYAN, a.s.
Továrenská 504
Vlkanová 976 31, Slovenská republika
www.gevorkyan.sk



Upozornění

Tento dokument má pouze propagační obsah, informace a hodnocení v něm obsažené slouží pouze pro informativní účely. Minulá výkonnost nezaručuje srovnatelný budoucí výkon.

Tento dokument není prospektem a není určen pro výběrové řízení, není právní, daňovou, nebo investiční radou, doporučením ani nabídkou, ani neobsahuje radu nebo doporučení k uzavírání jakékoliv transakce. Informace v tomto dokumentu nezakládají žádná práva ani povinnosti a mohou se změnit bez upozornění. Investování je spojeno s riziky. Investiční rozhodnutí investora musí být založeno na pečlivém zvážení vhodnosti investice v souvislosti s jejich vlastním cenovým vývojem, vývojem podkladových instrumentů, likviditou a investičním horizontem a investor by měl zvážit potřebu nezávislého investičního, právního a daňového poradenství. Není zaručena přesnost nebo úplnost informací obsažených v tomto dokumentu. Některé služby a produkty jsou předmětem právních omezení, a proto nemohou být určeny pro obyvatele některých zemí.

Tento dokument byl připraven podle nejlepšího vědomí a svědomí, nicméně se v něm mohla objevit jistá nekonzistence nebo opomenutí. Proto je doporučeno, aby se kdokoliv, kdo se chystá učinit investiční rozhodnutí ohledně jakýchkoliv emitentem v budoucnu vydaných cenných papírů, řídil pouze podle informací vydaných prostřednictvím oficiální komunikace emitenta v souladu s právními předpisy, které jsou pro emitenta závazné. GEVORKYAN, a.s., BH Securities a.s. a VERSUTE INVESTMENTS s.r.o. neposkytují žádné garance či ujištění ať výslovné či předpokládané.

Tiskové chyby jsou vyhrazeny.

Tento dokument je vydán společnostmi GEVORKYAN, a.s., VERSUTE INVESTMENTS s.r.o. a BH Securities a.s., která je obchodníkem s cennými papíry ve smyslu příslušných právních předpisů, a jako taková podléhá doзору České národní banky.

Tento dokument je majetkem společností VERSUTE INVESTMENTS s.r.o. a BH Securities a.s., proto žádáme, aby tyto podklady nebyly zveřejňovány v plném znění a postupovány dalším stranám bez předchozího souhlasu VERSUTE INVESTMENTS s.r.o. a BH Securities a.s.



- 1 Úvodní představení společnosti GEVORKYAN, a.s.
- 2 Shrnutí finančních výsledků společnosti za rok 2022
- 3 Výhled společnosti a jejího hospodaření na rok 2023 a dále
- 4 Představení finančních výsledků společnosti za 1. čtvrtletí roku 2023
- 5 Expanze do Mexika a USA
- 6 Realizace rozvojových plánů a projektů a další aktuality ze společnosti
- 7 Kontakty

GEVORKYAN je rodinná společnost založená v roce 1996 zaměřující se na výrobu kovových součástek inovativními metodami práškové metalurgie.



GEVORKYAN, a.s.

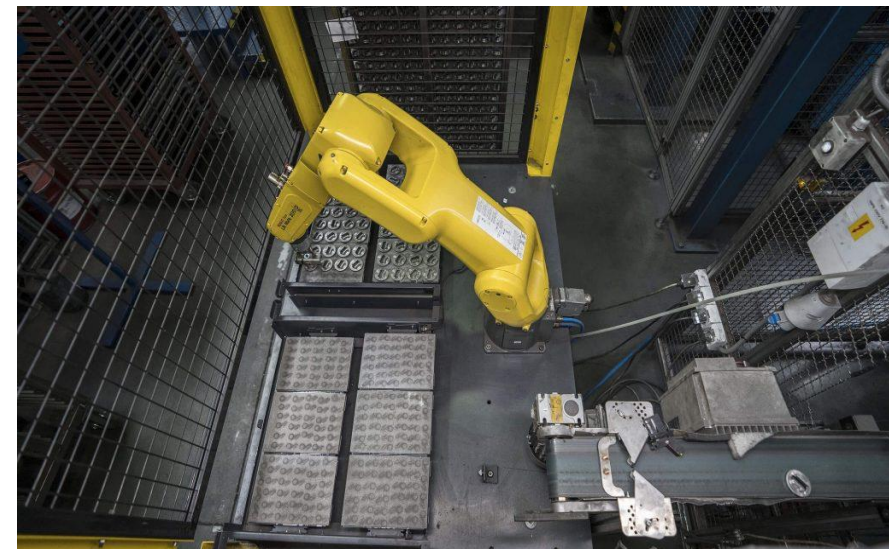


Představení společnosti

- Společnost GEVORKYAN, založená v roce 1996, je evropským lídrem v oblasti výroby kovových součástek pomocí práškové metalurgie, spékáním a vstřikováním kovů. Společnost disponuje jedinečným know-how a špičkovým oddělením výzkumu a vývoje.
- Součástky vyrobené společností mají široké využití – v automobilovém průmyslu, ropném průmyslu, v kompresorech, zahradních a zemědělských náradích a strojích, bezpečnostních systémech, klimatizacích, medicíně, kosmetice, módním průmyslu apod.
- Společnost disponuje know-how, které tvoří základ pro vývoj jeho výrobků. Má nejen vlastní oddělení výzkumu a vývoje, ale také výrobu nástrojů a vlastní laboratoř.
- Moderní a inovativní technologie zajišťují společnosti nižší výrobní náklady, hromadnou výrobu, variabilitu tvarů a rozměrů výrobků a menší dopad na životní prostředí.
- GEVORKYAN vyvíjí ročně více než 150 zcela nových výrobků. Každý měsíc vyrobí více než 5 milionů dílů, přičemž v současnosti tvoří portfolio společnosti více než 2 000 různých typů dílů.



Vlkanová,
Slovensko



100+ zákazníků
ve 30+ zemích



~ 172
zaměstnanců



58,7 mil. EUR
Tržby 2022



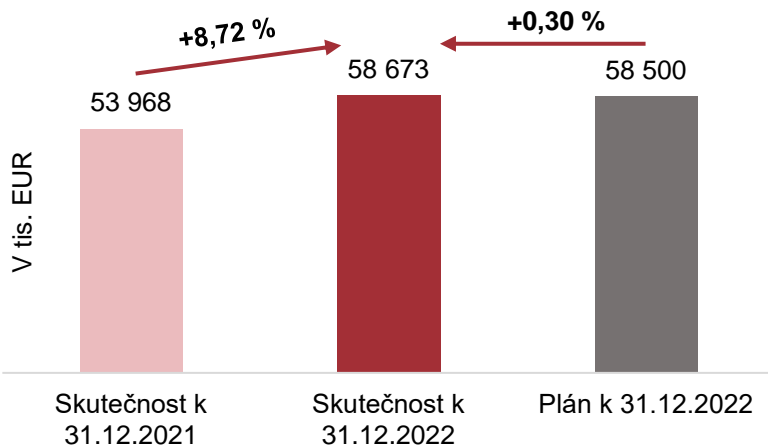
Rodinný podnik
3. generace

Společnost vykázala tržby na úrovni 58,7 mil. EUR, což znamená jejich téměř 9% meziroční růst a překonání plánu. EBITDA vzrostl o více než 13 %.



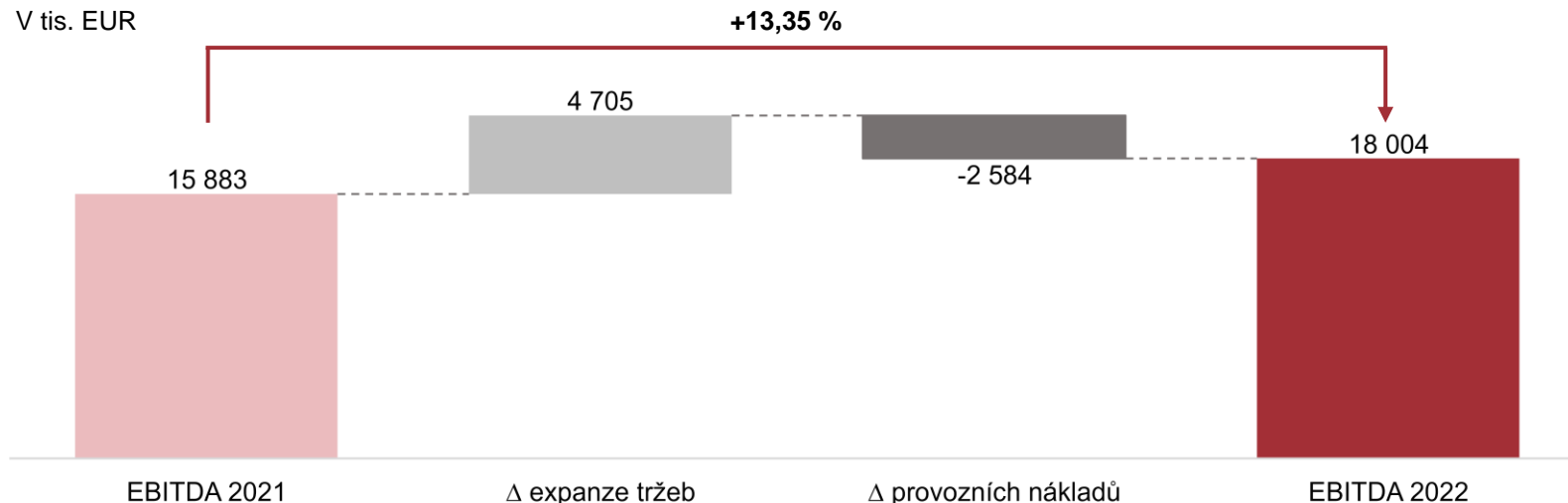
Tržby z prodeje výrobků a služeb

Dlouhodobé zakázky společnosti umožňují **spolehlivé plánování tržeb** a predikci jejich budoucího růstu. Společnost **překonala plán** o necelých 200 tis. EUR.



Vývoj EBITDA a jejich faktorů

EBITDA v roce 2022 činila **18 mil. EUR**, což v **meziročním srovnání znamená 13,35% růst**, který je způsoben zejména **rostoucí efektivitou**, přičemž provozní náklady rostly výrazně nižším tempem nežli expanze tržeb.



Shrnutí finančních výsledků společnosti GEVORKYAN za rok 2022 a jejich srovnání s minulým rokem a finančním plánem

GEVORKYAN, a.s.	Skutečnost (auditované výsledky)		Plán	Změna/Rozdíl	
v tis. EUR	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	Oproti 31.12.2021	Oproti plánu
Tržby z prodeje výrobků a služeb	58 673	53 968	58 500	8,72 %	0,30 %
EBITDA	18 004	15 883	19 097	13,35 %	-5,72 %
<i>EBITDA marže</i>	<i>30,69 %</i>	<i>29,43 %</i>	<i>32,64 %</i>	-	-
Provozní zisk	9 085	7 682	9 322	18,26 %	-2,54 %
Zisk před zdaněním (EBT)	4 644	3 372	5 009	37,72 %	-7,29 %
Zisk po zdanění (EAT)	3 535	2 283	3 391	54,84 %	4,25 %
Čistý dluh	61 558	70 581	-	-12,78 %	-

Společnost předpokládá, že splní stanovený finanční plán pro celý rok 2023 a tržby tak očekává na úrovni 75,8 mil. EUR a EBITDA 23 mil. EUR.

Komentář



Převážná část výnosů z IPO již byla využita na rozšíření výrobních kapacit, jejichž původní objem společnost, s ohledem na extrémní poptávku po jejích produktech, již zásadně omezoval v dalším rychlém růstu. Zbýlá část byla využita na snížení zadlužení. Příklady využití výnosů z IPO jsou na následujících stranách.



Využití získaných výnosů v horizontu následujících 5 let výrazně přispěje k více jak zdvojnásobení finanční výkonnosti společnosti (viz graf vpravo).

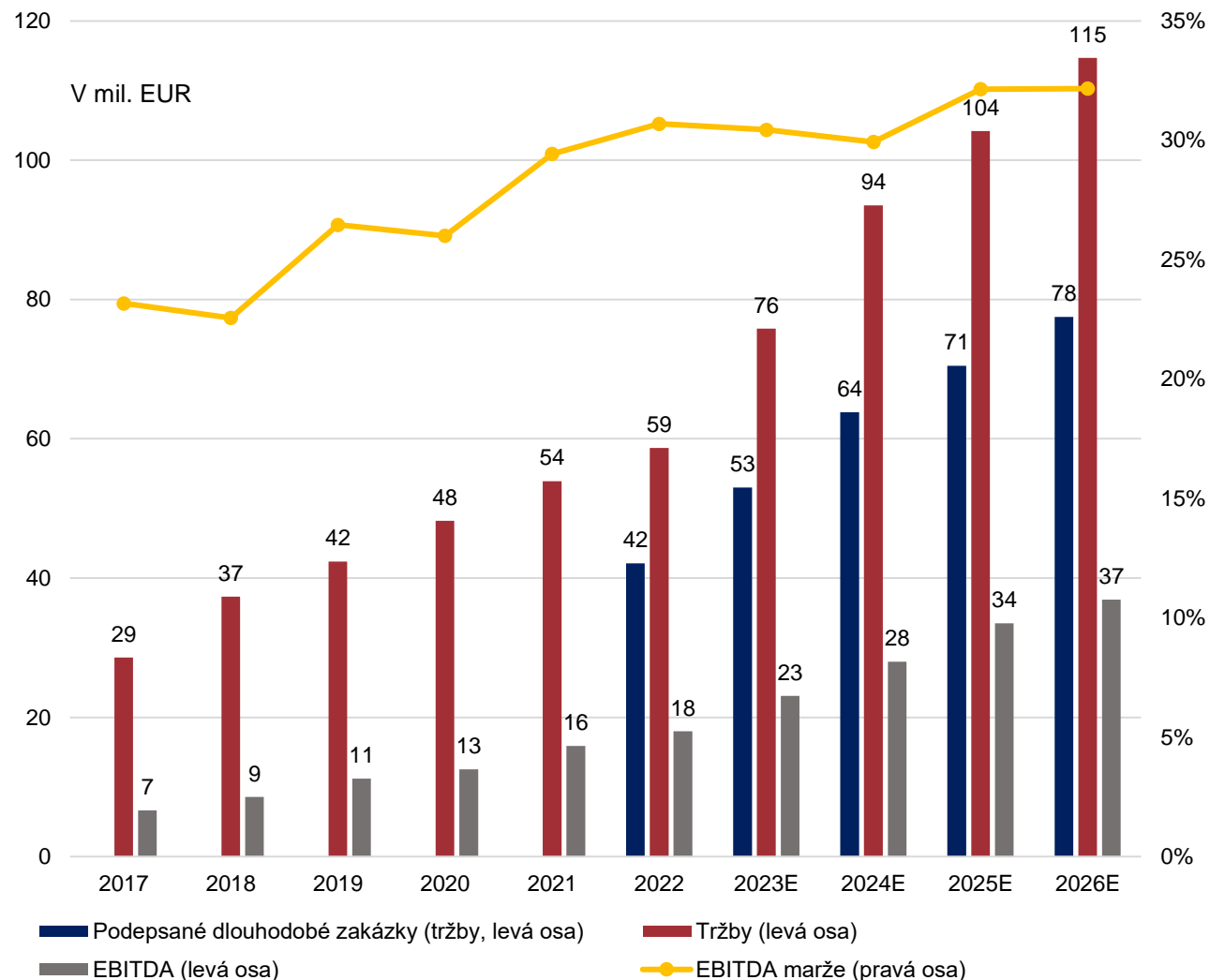


Jak již bylo zmíněno dříve v tomto dokumentu, auditované finanční výsledky společnosti za rok 2022 byly v souladu s finančním plánem. V roce 2023 společnost rovněž předpokládá splnění finančního plánu. Na začátku roku 2023 společnost dle předpokladů znovu zaznamenala vyšší objem objednávek, který byl způsoben především zvýšením poptávky po výrobcích vyráběných PM technologií. Tato zvýšená poptávka je způsobená především snahou zákazníků o úspory a tím pádem i vyšší orientací na nové technologie, které jim umožňují snižovat náklady tak, jako je to možné v případě PM technologií. Navíc, s ohledem na dnešní makroekonomickou situaci je již velmi patrný nový celosvětový trend – evropský a americký průmysl se snaží odstříhnout od dodavatelů z Asie, což společnosti ještě více otevírá dveře k novým obchodním příležitostem v rámci nejen evropského, ale i amerického trhu (více viz následující strana).



Tržby z prodeje výrobků a služeb jsou tedy ke konci roku 2023 očekávány na úrovni 75,8 mil. EUR a EBITDA 23 mil. EUR.

Historické finanční výsledky a jejich plán v období 2017 – 2026

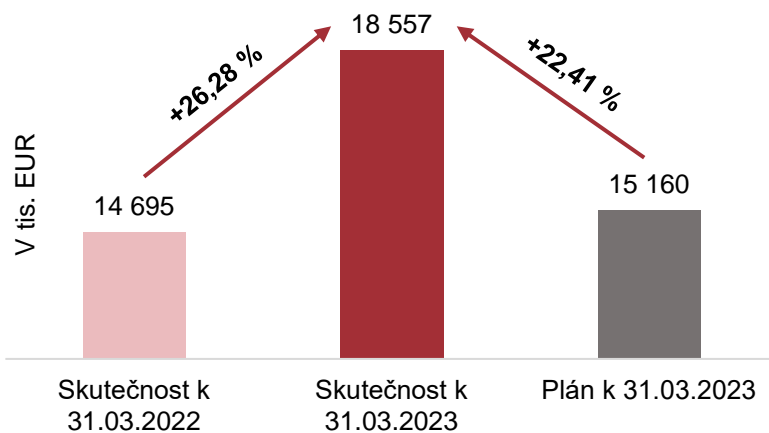


Výsledky za 1. čtvrtletí 2023 podporují předpoklad splnění ročního plánu. Společnost meziročně vykázala 26% růst tržeb a 23% růst EBITDA.



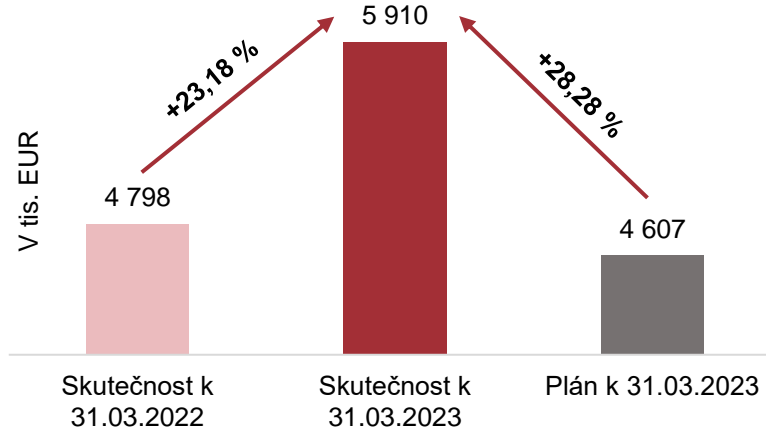
Tržby z prodeje výrobků a služeb

V prvním čtvrtletí roku 2023 společnost vykázala **tržby na úrovni 18,56 mil. EUR**. V meziročním srovnání se stejným obdobím předchozího roku to znamená **26,28% růst** a oproti plánu o růst o **22,41 %**.



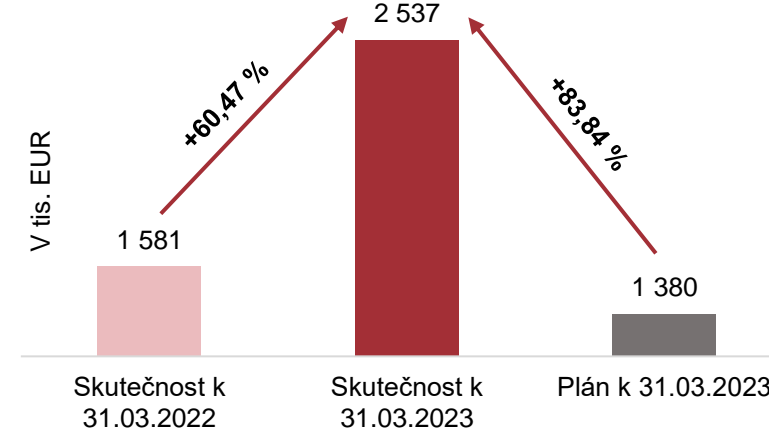
EBITDA

EBITDA v prvním čtvrtletí roku 2023 činila **5,91 mil. EUR**, což v meziročním srovnání se stejným obdobím předchozího roku znamená **23,18% růst**. Oproti plánu se pak jedná o růst na úrovni **28,28 %**.



Zisk po zdanění (EAT)

EAT byl v prvním čtvrtletí 2023 vykázán na úrovni **2,54 mil. EUR**. V meziročním srovnání se stejným obdobím předchozího roku se jedná o **60,47% růst** a oproti plánu o růst o **83,84 %**.



Shrnutí finančních výsledků společnosti GEVORKYAN za první polovinu roku 2022 a jejich srovnání se stejným obdobím minulého roku a finančním plánem

GEVORKYAN, a.s.	Skutečnost			Plán		Změna/Rozdíl	
v tis. EUR (neauditované údaje)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2023	Oproti 31.03.2022	Oproti plánu k 31.03.2023
Tržby z prodeje výrobků a služeb	18 557	14 695	58 673	15 160	75 800	26,28 %	22,41 %
EBITDA	5 910	4 798	18 004	4 607	23 037	23,18 %	28,28 %
EBITDA marže	31,85 %	32,65 %	30,69 %	30,39 %	30,39 %	-	-
Provozní zisk	3 609	2 556	9 085	2 404	12 020	41,20 %	50,12 %
Zisk před zdaněním (EBT)	3 211	2 001	4 644	1 813	9 066	60,47 %	77,11 %
Zisk po zdanění (EAT)	2 537	1 581	3 535	1 380	6 901	60,47 %	83,84 %
Čistý dluh	60 786	71 806	61 558	-	-	-15,35 %	-

USA, Kanada a Mexiko zůstávají největšími odběrateli mimo EU. Společnost GEVORKYAN tak odstartovala expanzi do Mexika a USA.

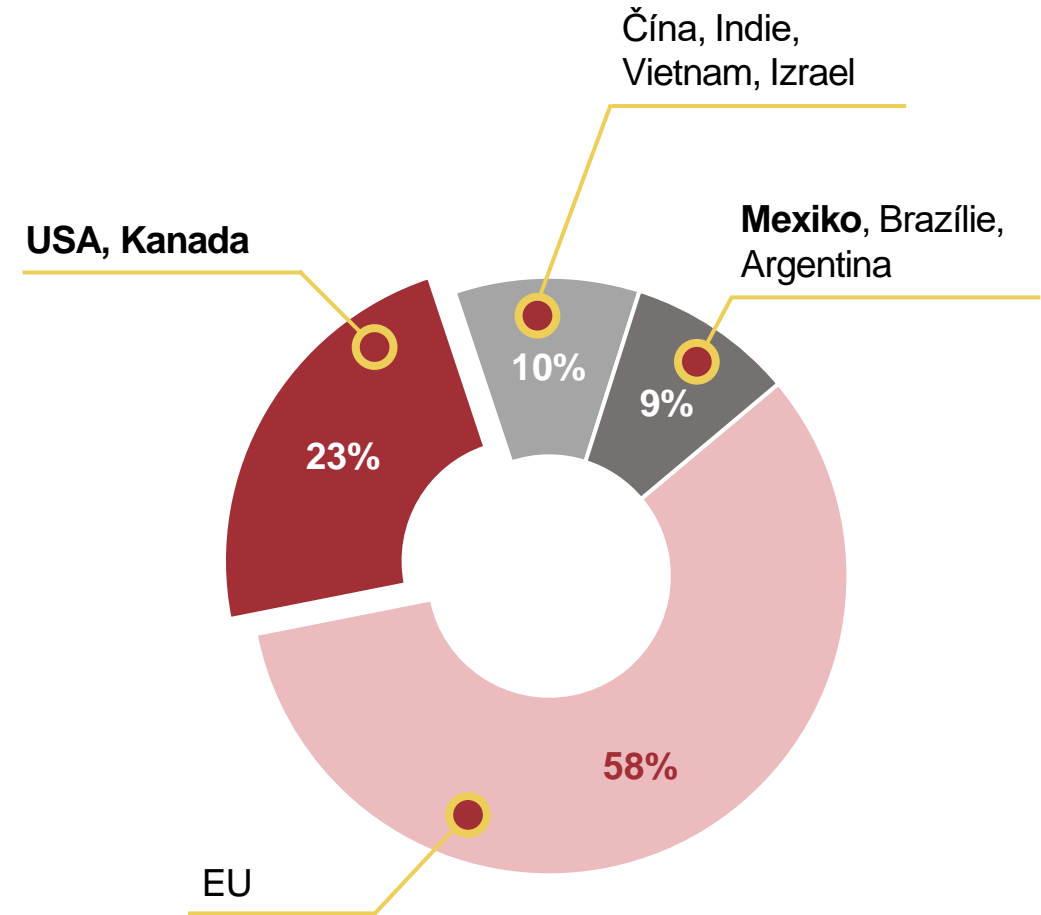


Expanze do Mexika a USA

Jak již bylo zmíněno, v současnosti je velmi patrný nový celosvětový trend – nejen evropský ale i americký průmysl se snaží odstříhnout od dodavatelů z Asie. USA a Kanada mají **23% podíl na celkových tržbách** GEVORKYAN, a.s., a Mexiko má spolu s ostatními jihoamerickými státy na těchto tržbách také nezanedbatelný podíl. Společnost tedy reaguje na sílící poptávku od tamních odběratelů a **rozšiřuje své přímé působení na severoamerickém a mexickém trhu**. Investice do výrobních kapacit v Monterrey v Mexiku a pobočky v Delaware v USA spojené s expanzí budou v určité výši rozpuštěny do několika následujících let a financovány v návaznosti na potřebnou kapitálovou výši kombinací cizího kapitálu a popřípadě prostředky z SPO. **Jedná se o expanzi výrobních kapacit pro výroby pro severoamerické zákazníky, nikoliv o přesunutí výroby ze Slovenska.**



Regionální rozdělení tržeb



RYBNÁ 14

Rozvojové plány a aktuality

Společnost pokračuje v realizaci svých rozvojových plánů. Aktuálně se jedná o následující projekty a další novinky.

BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA, A.S.

SPOLEČNOST **GEVORKYAN, A.S.** JAKO PRVNÍ SLOVENSKÁ SPOLEČNOST
ZÍSKALA PROSTŘEDNICTVÍM TRHU START BURZY CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA OD INVESTORŮ

727 334 400 Kč

JDE O NEJVĚTŠÍ ČÁSTKU DOPOSUD ZÍSKANOU NA TRHU PX START.
GRATULUJEME!

30. 6. 2022

GEVORKYAN | **VERSUTE INVESTMENTS** | **PX** PRAHA STOCK EXCHANGE
BURZA CENNÝCH PAPÍRŮ PRAHA



1.) V prosinci 2022 byla společnost zařazena do báze indexu PX-GLOB a zařadila se tak po bok největších společností na celé pražské burze.



Tisková zpráva vztahující se k zařazení společnosti do indexu je dostupná [zde](#).



Báze indexu PX-GLOB platná od 19.12.2022

ISIN	Název emise	Počet CP uplatněný ve výpočtu	Redukční faktor	Redukovaná tržní kapitalizace (CZK)
CZ0005112300	ČEZ	537 989 759	0,37	158 498 356 236
US6687711084	GEN DIGITAL	665 570 008	0,44	158 498 355 834
AT0000652011	ERSTE GROUP BANK	429 800 000	0,52	158 498 355 600
CZ0008019106	KOMERČNÍ BANKA	190 049 260	1,00	131 133 989 400
AT0000908504	VIG MONETA MONEY BANK	128 000 000	1,00	69 888 000 000
CZ0008040318	PHILIP MORRIS ČR	511 000 000	1,00	36 792 000 000
CS0008418869	PHILIP MORRIS ČR	1 913 698	1,00	32 532 866 000
CZ0009008942	COLTCZ	34 101 911	1,00	19 062 968 249
CZ0009000121	KOFOVA ČS	22 291 948	1,00	5 327 775 572
NL0010391108	PHOTON ENERGY	60 000 000	1,00	3 960 000 000
SK1000025322	GEVORKYAN	16 657 272	1,00	3 697 914 384
SK1120010287	TMR	6 707 198	1,00	3 487 742 960
CZ0009009940	SAB FINANCE	2 577 320	1,00	2 731 959 200
CS0008416251	RMS MEZZANINE	1 065 071 134	1,00	2 076 888 711
CZ0005088559	TOMA	1 477 266	1,00	1 935 218 460
CZ0009009874	PILULKA LÉKÁRNY	2 520 934	1,00	1 764 653 800
CS0008419750	ENERGOAQUA	670 772	1,00	1 730 591 760
CZ0009011474	WOOD SPAC ONE	5 387 118	1,00	544 098 918
CZ0005123620	E4U	2 391 640	1,00	330 046 320

2.) Přístavba nové výrobní haly je již dokončena a zkolaudována. V hale je již umístěno a v provozu několik lisů značky Gasbarre a další se instalují.

Přístavba nové výrobní haly – pohled zevnitř

Přístavba nové výrobní haly – pohled zvenčí



3.) Přístavba nové výrobní haly je již dokončena a zkolaudována. Proběhla instalace nových 220t CNC kalibrovacích lisů Gasbarre.

Lisy Gasbarre (220t CNC kalibrovací lisy) v nové výrobní hale

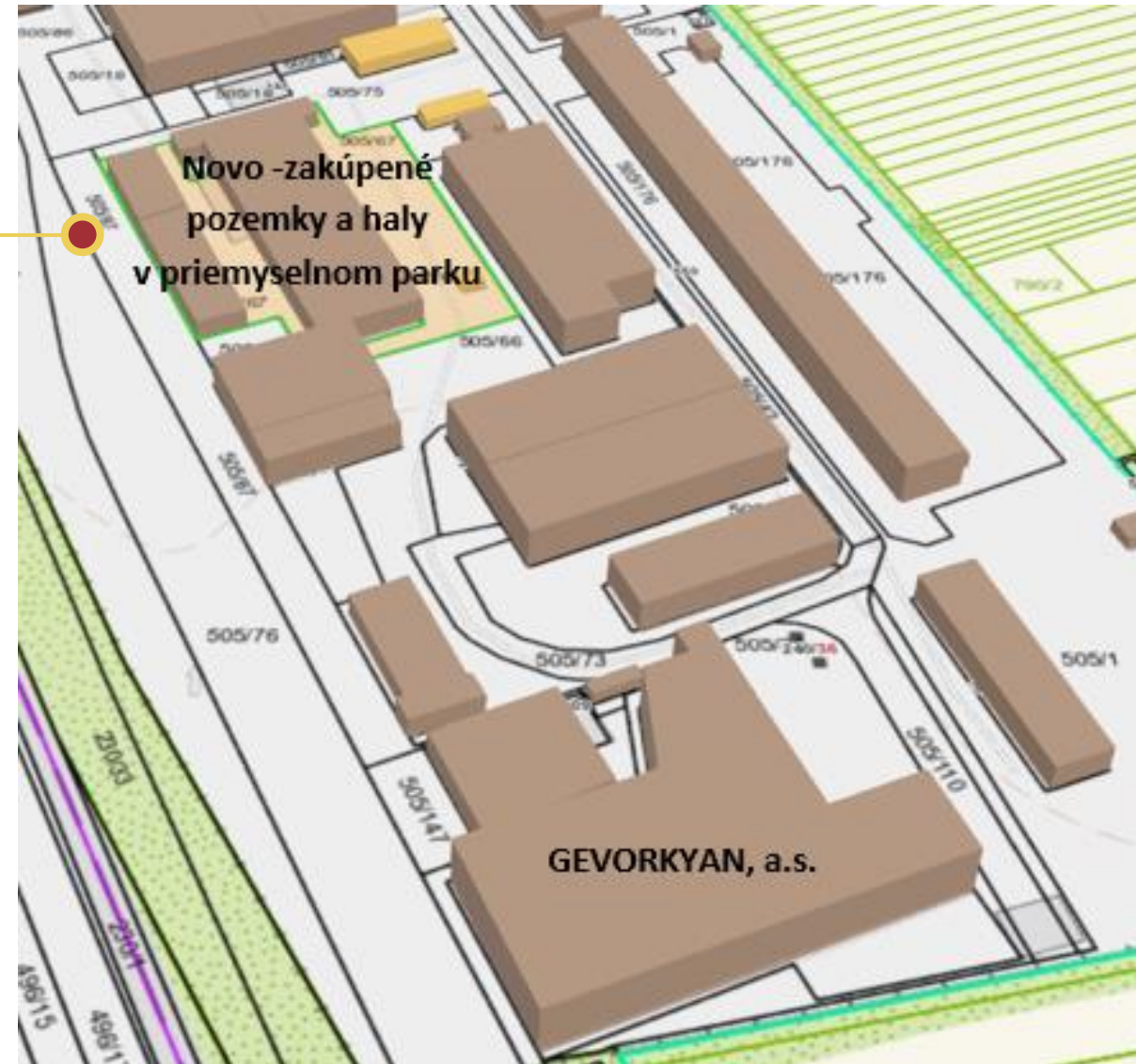
Instalace nových lisů Gasbarre v nové výrobní hale



4.) Společnost před pár týdny koupila další výrobní haly spolu s pozemky přímo v areálu průmyslového parku s rozlohou 5 tis. m².

Vizualizace nově zakoupených pozemků v areálu průmyslového parku
S rozlohou 5 tis. m² jsou ideální pro další rozšíření společnosti.

Fotografie části zakoupených výrobních hal a pozemků



5.) Prostředky z IPO jsou dále využívány ke zvýšení efektivity ve výrobě. Byl instalován a zprovozněn vstříkovací lis BOY na úseku MIM.

Vstříkovací lis BOY na úseku MIM

3D měřící stroje Zeiss a automatická linka Kawasaki



6.) Roadshow setkání průmyslových inovátorů pokračovala v únoru ve Vlkanové, kde GEVORKYAN, a.s. hostila členy inovační sítě INOVATO.

Setkání členů INOVATO

INOVATO spojuje úspěšné podnikatele, špičkové odborníky i mladé lidi a funguje jako platforma pro vzájemné sdílení know-how v oblasti inovací.

Tématem byly nejen inovace, ale i řízení rodinných firem.



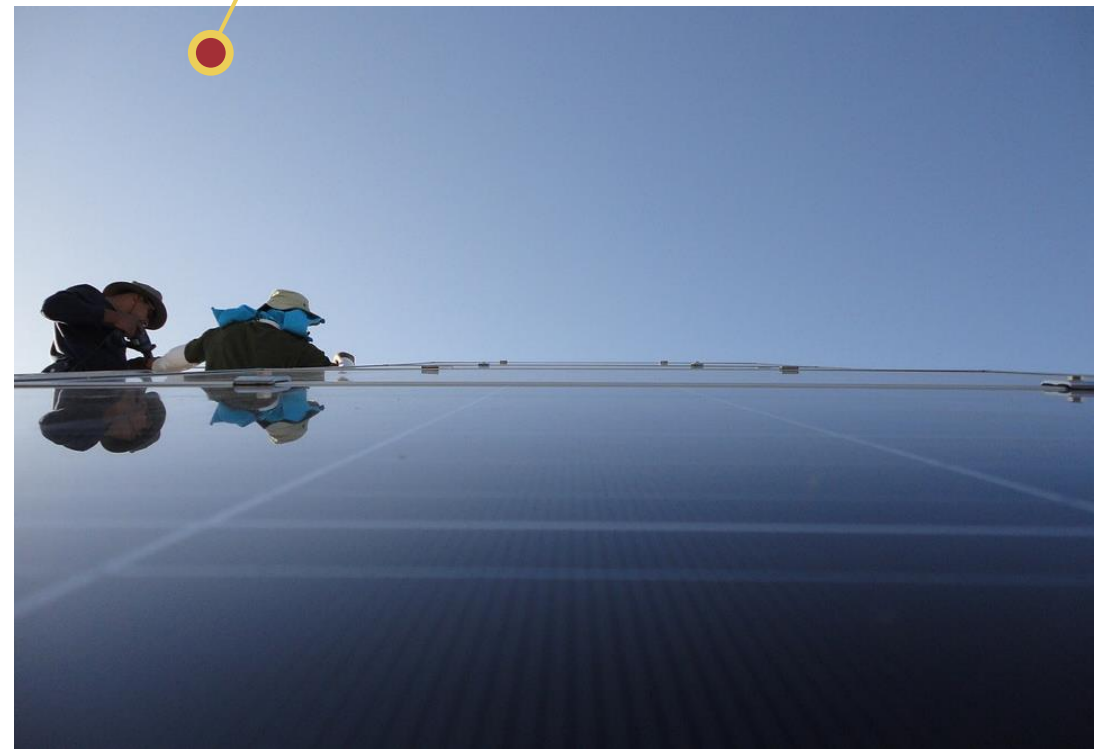
7.) Společnost dále zvyšuje svou energetickou soběstačnost. Sama si vyrábí dusík a brzy započne výstavba fotovoltaické elektrárny.

Společnost tedy snižuje svou závislost na externích dodávkách energií. Zároveň společnost vzhledem k fixaci neovlivňuje ani zvyšování cen elektrické energie.

Celkový pohled na generátor dusíku po jeho spuštění



Projekt fotovoltaické elektrárny



8.) Společnost GEVORKYAN, a.s. dále spolupracuje s vysokými školami. Studenti VŠE v Praze navrhovali marketingovou strategii.



Semestrální případovou studii studenti představili před managementem společnosti.

Zaměřili se na konkrétní kroky marketingové komunikace směrem k investorům.

Studenti prezentovali návrhy na zlepšení marketingových aktivit.



Andrej Bátovský

GEVORKYAN, a.s.

Kontakt



andrej.batovsky@gevorkyan.sk



GEVORKYAN, a.s.
Továrenská 504
Vlkanová 976 31
Slovenská republika

Martina Sarková

GEVORKYAN, a.s.

Kontakt



martinasarkova@gevorkyan.sk



GEVORKYAN, a.s.
Továrenská 504
Vlkanová 976 31
Slovenská republika



Luděk Palata

VERSUTE INVESTMENTS s.r.o.

Kontakt



ludek.palata@versute.cz



Versute Investments s.r.o.
Legerova 578/70
120 00, Praha 2, Vinohrady
Česká republika

Marek Šubrt

BH Securities a.s.

Kontakt



marek.subrt@bhs.cz



BH Securities a.s.
Na Příkopě 848/6
110 00, Praha 1, Můstek
Česká republika

