

GEVORKYAN, a.s.

START Day
9.10.2023

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 a.s. neposkytují žádné garance či ujištění at' výslovné či předpokládané.

Tiskové chyby jsou vyhrazeny.

Tento dokument je vydán společnostmi GEVORKYAN, a.s., VERSUTE INVESTMENTS a.s. 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 a.s. a BH Securities a.s., proto žádáme, aby tyto podklady nebyly zveřejňovány v plném znění a postupovány dalším stranám bez předchozího souhlasu VERSUTE INVESTMENTS a.s. a BH Securities a.s.



- 1 Úvodní představení společnosti GEVORKYAN
- 2 Shrnutí finančních výsledků společnosti za první polovinu roku 2023
- 3 Výhled společnosti a jejího hospodaření na rok 2023 a dále
- 4 Přejít na trh PRIME Burzy cenných papírů Praha
- 5 Realizace rozvojových plánů, projektů a aktuality ze společnosti
- 6 Kontakty

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



GEVORKYAN, a.s.

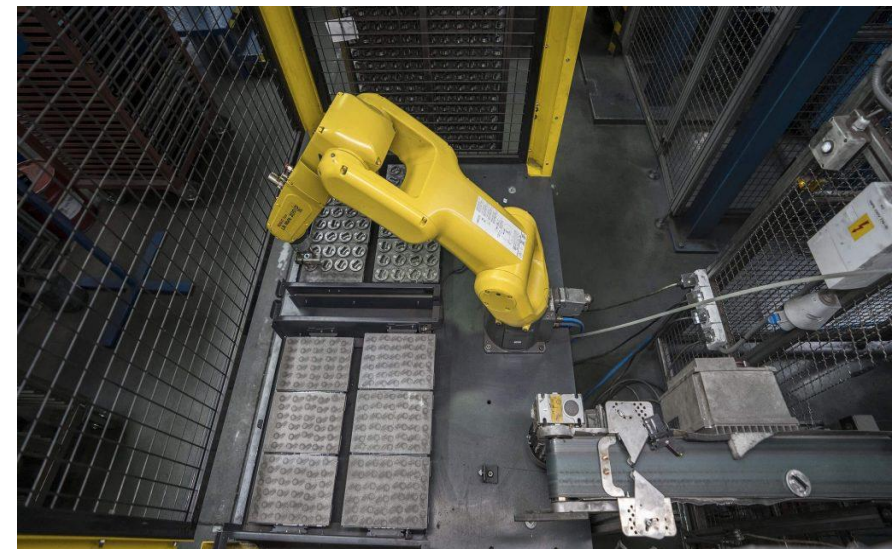


Představení společnosti

- 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



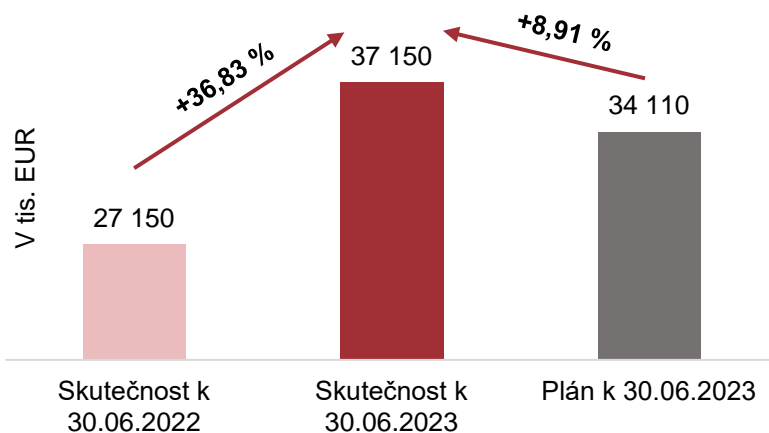
Rodinný podnik
3. generace

Společnost vykázala pololetní tržby na úrovni 37 mil. EUR, což znamená jejich téměř 37% meziroční růst a překonání plánu. EBITDA vzrostl o více než 30 %.



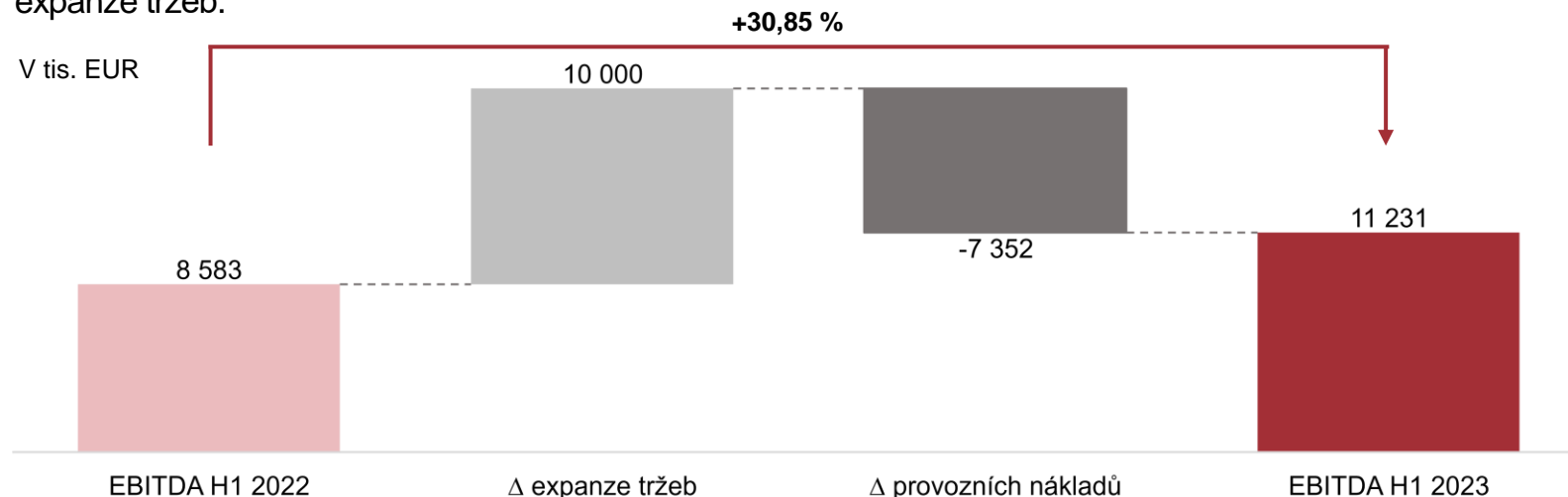
Pololetní tržby z prodeje výrobků a služeb

Dlouhodobé zakázky společnosti umožňují spolehlivé **plánování tržeb**. Díky silné první polovině roku společnost **překonala plán** o 3 mil. EUR.



Vývoj EBITDA a jejích faktorů

EBITDA v první polovině roku činila **11,2 mil. EUR**, což v **meziročním srovnání znamená 30,85% růst**, který je způsoben zejména **rostoucí efektivitou**, přičemž provozní náklady rostly výrazně nižším tempem nežli expanze tržeb.



Shrnutí finančních výsledků společnosti GEVORKYAN za první polovinu roku 2023 a jejich srovnání se stejným obdobím minulého roku a finančním plánem

| GEVORKYAN, a.s. | Skutečnost | | Plán | Změna/Rozdíl | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|
| v tis. EUR | 30.06.2023* | 30.06.2022 | 30.06.2023 | Oproti 30.06.2022 | Oproti plánu |
| Tržby z prodeje výrobků a služeb | 37 150 | 27 150 | 34 110 | 36,83% | 8,91% |
| EBITDA | 11 231 | 8 583 | 10 367 | 30,85% | 8,33% |
| <i>EBITDA marže</i> | 30,23% | 31,61% | 30,39% | - | - |
| Provozní zisk | 5 992 | 4 316 | 5 409 | 38,83% | 10,78% |
| Zisk před zdaněním (EBT) | 4 926 | 3 335 | 4 080 | 47,71% | 20,74% |
| Zisk po zdanění (EAT) | 3 892 | 2 635 | 3 106 | 47,70% | 25,31% |
| Čistý dluh | 63 711 | 48 116 | - | 32,41% | - |

Společnost potvrzuje předpoklad, že splní stanovený finanční plán pro celý rok 2023, a tržby tak očekává na úrovni 75,8 mil. EUR a EBITDA 23,1 mil. EUR.



Komentář



Výsledky za 1. pololetí 2023 dále výrazně podporují předpoklad splnění ročního finančního plánu. Společnost dále nemění dlouhodobý plán tržeb a EBITDA na období 2023 až 2026.



Společnost zároveň aktualizuje výhled podepsaných dlouhodobých zakázek. K začátku října tvoří podepsané dlouhodobé zakázky již 96 % plánovaných tržeb roku 2023. Pro rok 2026 má společnost podepsány zakázky v celkové výši 94 mil. EUR, které tak představují 82% plánovaných tržeb roku 2026.

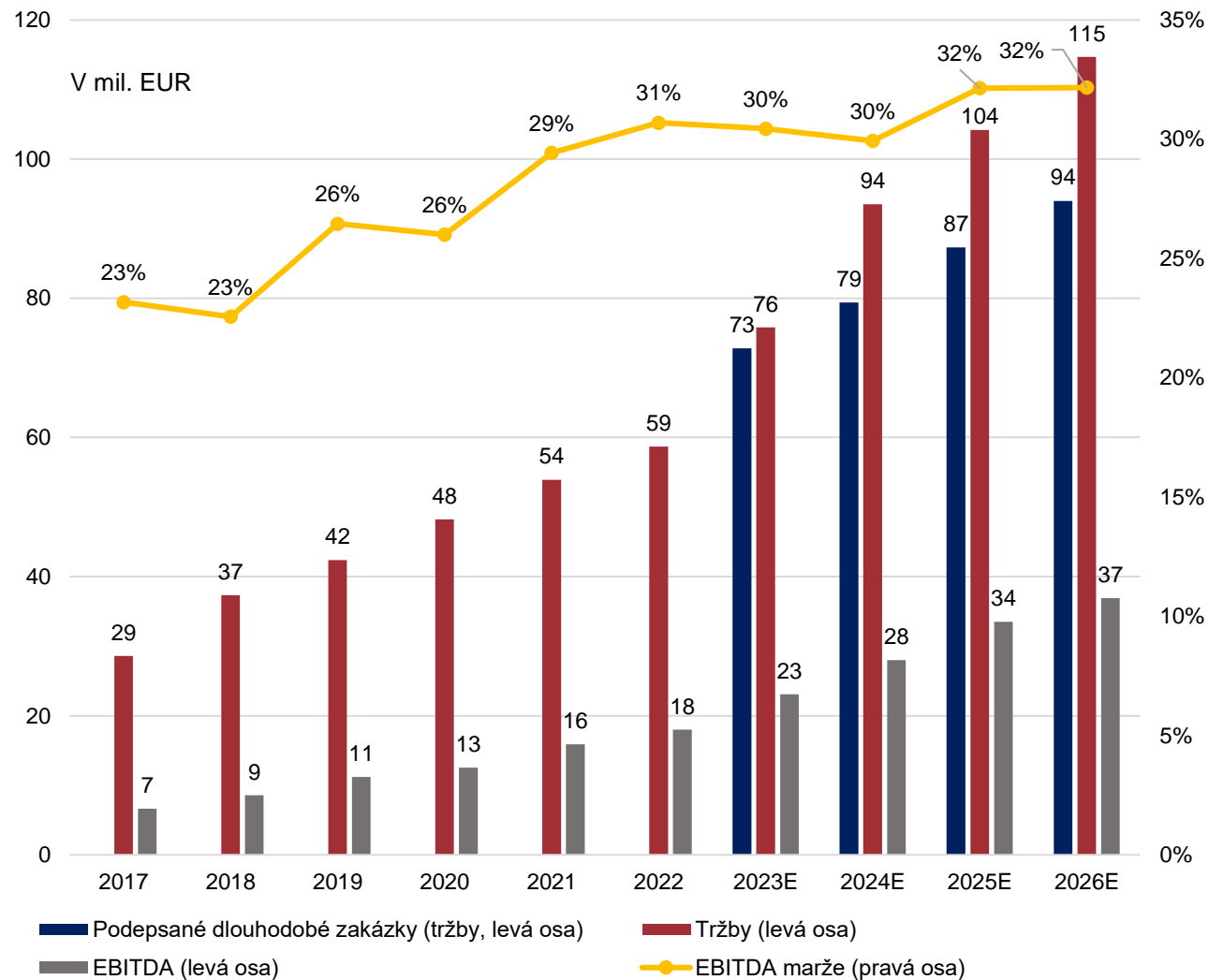


V první polovině roku 2023 společnost dle předpokladů znovu zaznamenala vyšší objem objednávek, který byl způsobený především zvýšením poptávky po výrobcích vyráběných PM technologií. Tato zvýšená poptávka je způsobená především snahou zákazníků o úspory a tím pádem i vyšší orientací na nové technologie, které jim umožňují snižovat náklady tak, jako je to možné v případě PM technologií. Je velmi patrná snaha evropského a amerického průmyslu o odstříhnutí se od dodavatelů z Asie, což společnosti ještě více otevírá dveře k novým obchodním příležitostem v rámci nejen evropského, ale i amerického trhu.



Tržby z prodeje výrobků a služeb jsou tedy ke konci roku 2023 očekávány na úrovni 75,8 mil. EUR a EBITDA 23,1 mil. EUR.

Historické finanční výsledky a jejich plán v období 2017 – 2026



Společnost GEVORKYAN a VERSUTE INVESTMENTS aktuálně připravují přechod z trhu PX Start Burzy cenných papírů Praha na její trh PRIME.



Tisková zpráva vztahující se k přechodu na trh PRIME je dostupná [zde](#).



Záměr

Začátkem září společnost oznámila záměr přejít z trhu PX Start Burzy cenných papírů Praha na její regulovaný trh PRIME, a to do konce roku 2023. Součástí záměru přechodu na trh PRIME aktuálně není nová emise akcií společnosti (SPO). Zároveň společnost diskutuje možnosti duálního listingu s Burzou cenných papírů v Bratislavě, avšak zdůrazňuje, že se nejedná o stahování akcií z pražské burzy, která pro společnost i nadále zůstane primární burzou.



Poradce

Společnosti GEVORKYAN, a.s. bude s přechodem na trh PRIME Burzy cenných papírů Praha, případným duálním listingem na bratislavské burze a dalšími souvisejícími tématy jako hlavní poradce pomáhat společnost VERSUTE INVESTMENTS, která rovněž byla hlavním poradcem při IPO společnosti v roce 2022.



IPO 2022

IPO společnosti GEVORKYAN bylo s objemem úpisu více než 727 milionu korun historicky největším na trhu PX Start, největším IPO v roce 2022 na celé pražské burze a zároveň se jednalo o první slovenskou společnost, která své IPO v Praze uskutečnila. Artur Gevorkyan o tehdy budoucím záměru přejít na regulovaný trh pražské burzy hovořil již v rámci IPO procesu.



RYBNÁ 14

Rozvojové plány a aktuality

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

BURZA CENNÝCH PAPIŘŮ PRAHA, A.S.

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



Byla dokončena instalace vodíkového generátoru, který posílil nezávislost na dodavatelích energií a pozici firmy díky používání zeleného vodíku.



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

Instalace vodíkového generátoru

Detail vodíkového generátoru



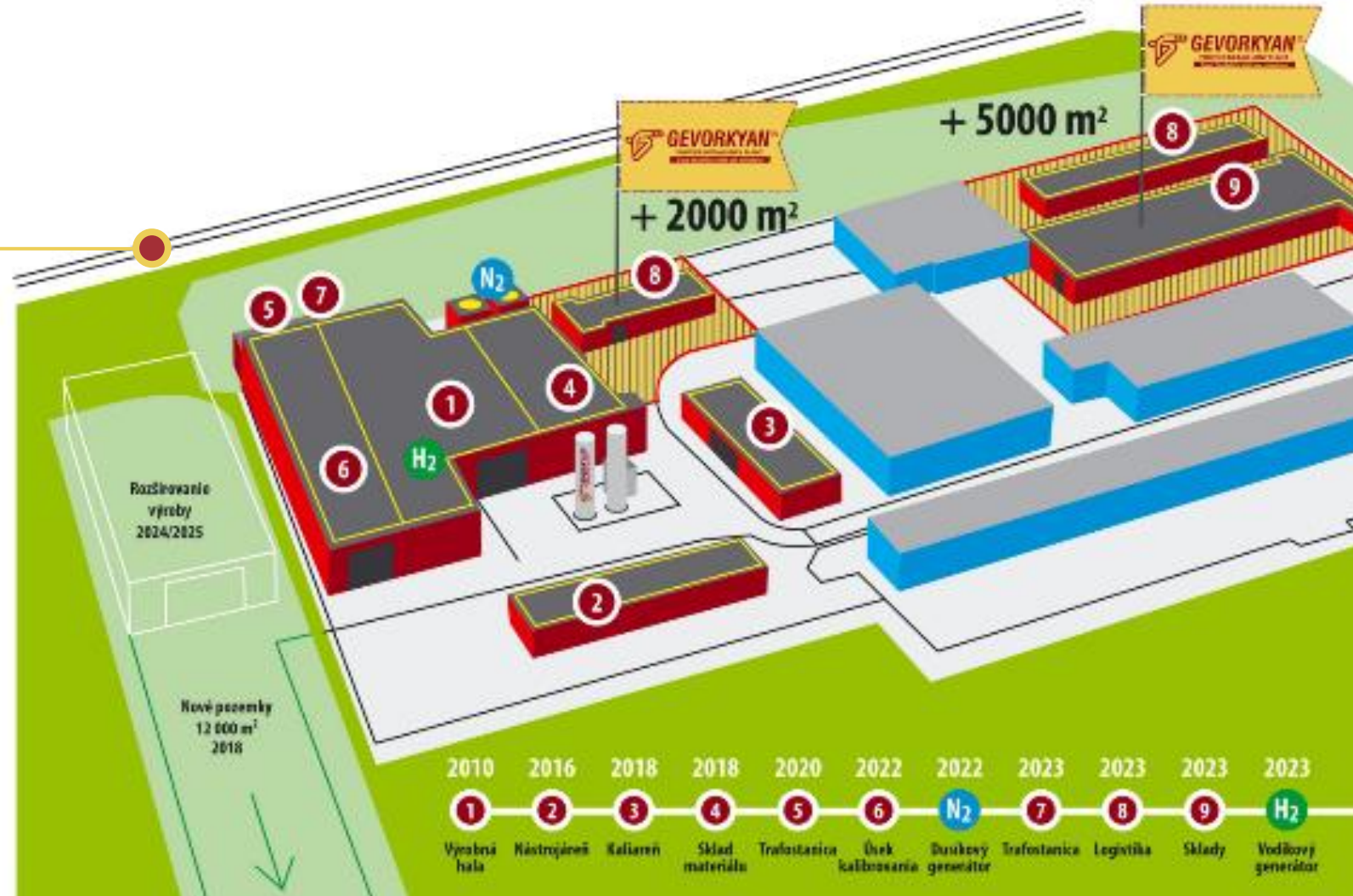
Společnost uskutečnila další strategickou investici do rozšíření prostor o cca 2000 m², čímž v roce 2023 přibýlo 7000 m² na rozvoj společnosti.

Tato investice představuje značné rozšíření kapacit, které umožní společnosti lépe uspokojit poptávku po jejích produktech a službách. Zároveň se uskutečnila i stavba nové trafostanice.

Schéma závodu s novými prostory

Fotografie zakoupené výrobní haly

Trafostanice

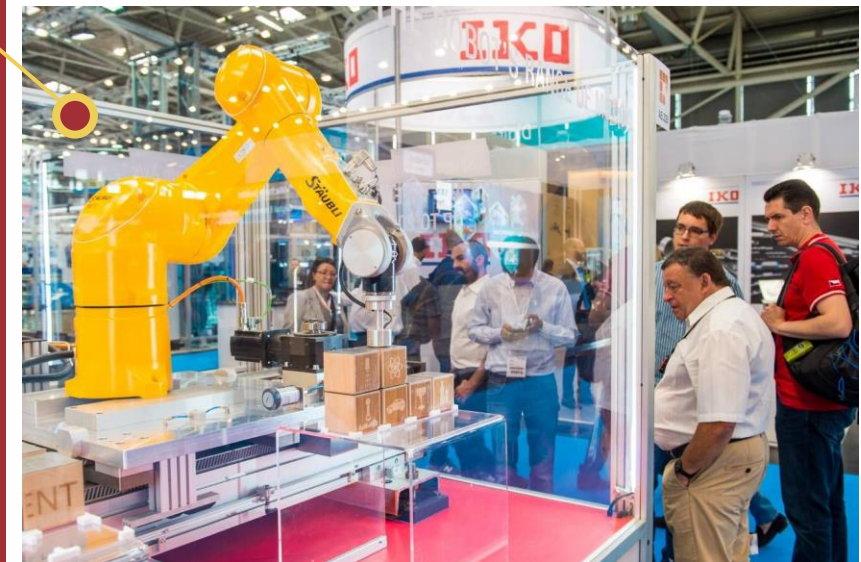


Zástupci společnosti se zúčastnili výstavy Automatica v Mnichově, zaměřené na inteligentní automatizaci a robotiku ve výrobních systémech.



Zástupci společnosti
GEVORKYAN, a.s

Automatica2023
červen 2023



Koncem května prošla společnost GEVORKYAN, a.s. auditem VDA 6.3 s výborným skóre A-98%.



Audit VDA 6.3 je detailní auditní procesní nástroj pro organizace, které poskytují produkty nebo služby pro automobilový průmysl. Ve dnech 30.-31.5. 2023 prošla společnost GEVORKYAN, a.s. s výborným skóre A-98%



VDA | Verband der
Automobilindustrie

Quality Management
in the Automotive Industry

6

Part 3

Process Audit

Product Development Process / Serial Production
Service Development Process /
Providing the Service

Při příležitosti pátého výročí trhu PX START společnost získala „Nejlépe komunikující firma trhu START“ a „Nejzajímavější IPO trhu START“.



Ocenění nejlépe komunikující firma trhu PX START

Dvě získaná ocenění



NEJZAJÍMAVĚJŠÍ IPO

TRHU START



NEJLÉPE
KOMUNIKUJÍCÍ FIRMA

TRHU START



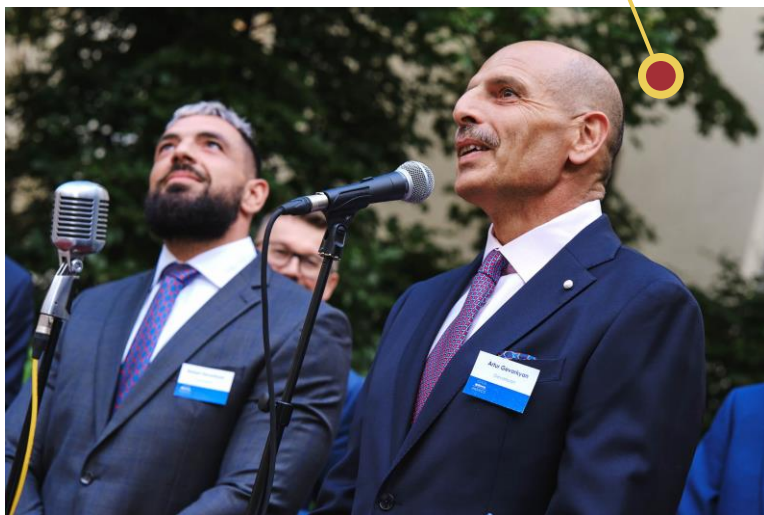
IPO společnosti GEVORKYAN, a.s. se stalo vítězem kategorie Private Equity Deal Slovensko v rámci CVCA SLOVCA Awards 2023.



Ocenění Private Equity Deal roku 2022

Tým GEVORKYAN, VERSUTE INVESTMENTS, LIMEROCK a HAVEL & PARTNERS

Robert a Artur Gevorkyan

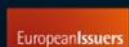


Společnost GEVORKYAN, a.s. se dostala do užší nominace TOP 3 European Small & Mid-Cap Awards 2023 v kategorii International Stars.



Federace evropských burz a Evropská komise zařadila společnost GEVORKYAN, a.s. mezi TOP 3 nominované v Ocenění European Small & Mid-cap Awards 2023. Vítěz této kategorie bude odhalen během slavnostního ceremoniálu 14. listopadu 2023 v rámci shromáždění malých a středních podniků Evropské komise ve španělském Bilbau.

European Small & Mid-cap Awards 2023



Management spoločnosti se v červnu zúčastnil významné konferencie INOVATO Vráble s tématom „Inšpirácia Baťovým systémom riadenia.“

Konferencie INOVATO se zúčastnili manažeri a vedúci pracovníci spoločnosti. Mezi speakery byl Artur Gevorkyan.

Konferencie INOVATO Vráble



Zástupci společnosti se na konci září zúčastnili festivalu inovací INOFEST 2023, kterou pořádala inovační síť INOVATO v Prešově.



Jedním z řečníků byl Artur Gevorkyan

Zástupci GEVORKYAN, a.s



Koncem srpna předseda vlády SR Ľudovít Ódor a členové jeho kabinetu navštívili společnost GEVORKYAN, a.s. ve Vlkanové.



Předseda vlády ocenil, že v prostorách krachující továrny vznikla světoznámá společnost, která ukazuje, co dokáže slovenská inovativnost a technologická excelence. Tisková zpráva z návštěvy předsedy vlády je dostupná [zde](#).



Společnost nadále pomáhá: darem přispěla malé Alžbětce trpící dětskou mozkovou obrnou či občanskému sdružení Svetielko nádeje.

Příspěvek malé Alžbětce
na různé zdravotní
pomůcky



Občanskému sdružení Svetielko nádeje darovala pro onkologicky nemocné děti „ruksaky prvního kontaktu“.



Podpora dětského
folklorního festivalu
v obci Poniky



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 a.s.

Kontakt



ludek.palata@versute.cz



Versute Investments a.s.
Masarykovo nábřeží 12
110 00, Praha 1, Nové Město
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

