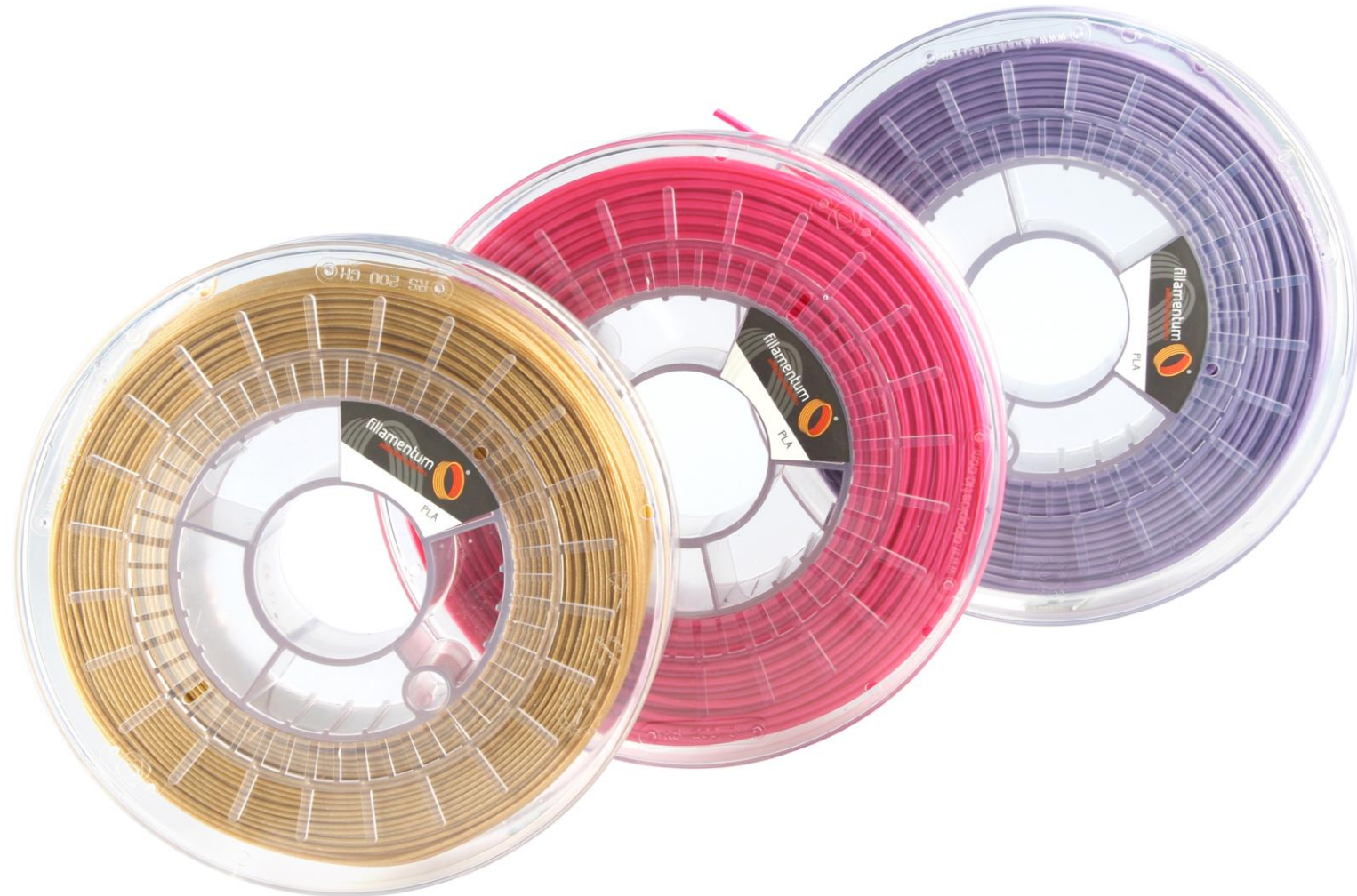


FILLAMENTUM a.s.

Investorská prezentace



„Value through innovation“

„Hodnota díky inovacím“



Právní upozornění

Tento dokument byl vypracován společností FILLAMENTUM a.s. se sídlem nám. Míru 1217, 768 24 Hulín (dále jen „Fillamentum“ nebo „Společnost“ nebo „společnost“), která je 100% vlastníkem obchodního podílu ve společnosti PARZLICH s.r.o. se sídlem nám. Míru 1217, 768 24 Hulín, a to za účelem představit Společnost a společnost PARZLICH s.r.o. v rámci procesu uvedení akcií Společnosti na trh START organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. Tento dokument nepředstavuje jakoukoli nabídku nebo výzvu k prodeji či nákupu jakýchkoli cenných papírů Společnosti nebo společnosti PARZLICH s.r.o. nebo podniků či aktiv zde popsaných, ani jakékoli doporučení investovat do jakýchkoli investičních nástrojů. Informace v této prezentaci odráží převažující podmínky poskytnuté Společností dle nejlepšího vědomí a svědomí k datu vyhotovení této prezentace a podléhají tedy budoucím změnám.

Tento dokument neobsahuje konečné a vyčerpávající informace o Společnosti, společnosti PARZLICH s.r.o. ani o akciích Společnosti. Každý příjemce tohoto dokumentu a potenciální investor by se před učiněním jakéhokoli investičního rozhodnutí ohledně akcií Společnosti měl poradit se svými právními, finančními a dalšími odbornými poradci ohledně vhodnosti své investice a měl by se spoléhat výhradně na informace o Společnosti a společnosti PARZLICH s.r.o. uvedené v prospektu akcií Společnosti, který byl schválen rozhodnutím České národní banky dne 27. 4. 2018, č. j.: 2018/056942/CNB/570 ke sp.zn. S-Sp-2018/00016/CNB/572, které nabylo právní moci dne 28. 4. 2018, a uveřejněn na internetových stránkách Společnosti www.fillamentum.com v sekci Pro investory.

Informace zde poskytnuté Společností mimo jiné také zahrnují odhady a předpovědi budoucích finančních výsledků, které byly připraveny managementem Společnosti. Mělo by být bráno na zřetel, že prohlášení o těchto odhadech nezakládají žádné záruky anebo ujištění, že těchto výsledků bude dosaženo. Skutečné výsledky, které bude Společnost či společnost PARZLICH s.r.o. realizovat, se mohou od těchto odhadů lišit. Mnoho z těchto faktorů je mimo současnou znalost, vědomost anebo kontrolu Společnosti a nemohou jí být předvídaný.

Žádné prohlášení nebo záruka, výslovná nebo implicitní, ani odpovědnost nebo závazek nejsou nebo nebudou poskytovány Společností nebo jejími akcionáři, nebo jakoukoli z jejich dceřiných společností, řediteli, vedoucími pracovníky, zástupci, zaměstnanci, poradci, ve vztahu k přesnosti, spolehlivosti nebo úplnosti obsahu tohoto dokumentu. Společnost a její akcionáři tímto výslovně odmítají jakoukoliv odpovědnost nebo závazek za přesnost, chyby nebo neúplnost informací uvedených v tomto dokumentu. Žádné informace, prohlášení nebo názory uvedené v tomto dokumentu nebudou tvořit podklad pro jakékoliv budoucí smluvní vztahy, jejichž stranou bude Společnost nebo společnost PARZLICH s.r.o.

Úvodní přehled

O společnosti

Fillamentum je česká společnost se sídlem v Hulíně, která od roku 2011 vyrábí speciální polymerové produkty využitelné jak v průmyslu, tak pro hobby uživatele. Z malé start-upové firmy se podařilo vybudovat fungující středně velký podnik s dynamicky rostoucími tržbami a 31 zaměstnanci

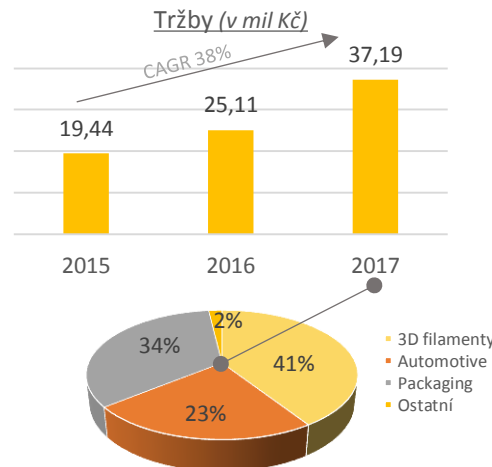
Nejrychleji rostoucím segmentem s velkým růstovým potenciálem je výroba filamentů do 3D tiskáren, kde společnost již dnes patří mezi nejuznávanější světové výrobce. Kromě filamentů společnost vyrábí produkty pro automobilový průmysl, potravinářský a chemický průmysl a pro zdravotnictví

Produkce společnosti je rozložena na produktové skupiny:

- **3D tiskové filamenty/struny**
- **Automotive** - plastové trubky a hadičky pro automobilový průmysl (trubky pro pneumatické rozvody, vnitřní bowdenové výstelky)
- **Packaging** - stoupací trubice pro nápojové obaly
- **Ostatní** - ochranné obaly pro zdravotnické instrumenty a technické monofilamenty

Cíle

Od začátku činnosti společnosti je možné sledovat stálý organický růst produkce a s tím spojené investiční potřeby. **Společnost plánuje nadále rozšiřovat tuzemskou výrobu a vybudovat obchodní a výrobní zázemí v USA** – největšího a nejdůležitějšího trhu pro 3D tiskové materiály. Z dlouhodobého hlediska věří společnost ve významné zákaznické a materiálové synergie mezi jednotlivými produktovými skupinami



Klíčové aspekty

Růstový potenciál

- Dynamicky **rostoucí trh** 3D tisku
- **Synergické efekty** v rámci obsluhovaných odvětví (využití 3D filamentů v průmyslu)
- Průměrný očekávaný **růst tržeb 35 %** ročně s EBITDA marží až 15%

Výrazný hráč na trhu

- **Inovativní společnost** s rozsáhlým know-how v oblasti polymerních materiálů
- Oceňovaný **výrobce filamentů do 3D tiskáren** s důrazem na kvalitu s **globální presencí**
- **Respektovaný partner** u odběratelů – lídrů v oborech (automotive, nápojové obaly, atd.)

Diverzifikované portfolio

- Produkty v **cyklických, anticyklických i významně růstových** odvětvích
- Žádný ze zákazníků netvoří více jak 35 % obratu
- Efektivní **výzkum a vývoj** – **úzká spolupráce s univerzitami**

Technologie

- **Flexibilita** - výroba jednotlivých produktů je technologicky obdobná
- Unikátní know-how v oblasti **řízení výroby za podpory digitalizace**
- **Ekologický provoz a produkce** (vývoj biodegradabilních plastů)

Tým

- Dedikovaný tým profesionálů s vášní pro **materiálové inženýrství** a inovace
- **Kvalifikovaná pracovní síla** s relativně nízkými náklady
- **Konzervativní přístup** k „boomu“ v odvětví

Významné historické milníky

Společnost FILLAMENTUM a.s. (resp. PARZLICH s.r.o.) vznikla v roce 2011 v rámci holdingu NWT jako start-upový projekt plastikářské firmy zaměřené na výrobu extrudovaných hadic, trubek a profilů z polymerních materiálů. **Prvním výrobním projektem byly produkty určené pro automobilový průmysl**



První vyrobený filament (OEM)

Postupně se společnosti podařilo uvést do provozu čtyři extruzní linky a pro další růst byl nevyhnutelný přesun z Otrokovic do **větších a modernějších prostor v Hulíně**, kde dnes Společnost **provozuje 5 výrobních linek**. Ty jsou vybaveny špičkovým příslušenstvím pro světovou versatilitu nabízených produktů



Prostory závodu společnosti v Hulíně

Pro financování dalšího rozvoje se Společnost rozhodla zaměřit na kapitálový trh. Prostředky získané na trhu **START** plánuje využít na **investice do nových výrobních kapacit** a pro **vybudování výrobního a obchodního zázemí v USA** pro naplnění globálních ambicí

2011



2013-2014



Pneumatické rozvody a bowdenové výstelky

Myšlenka diverzifikace výrobní činnosti za současného využívání znalostních, technologických a materiálových synergií vyústila **v roce 2013** k projektům **výroby trubic pro nápojové obaly a strun pro 3D tiskárny**. Od roku 2014 společnost vyrábí struny pod vlastní značkou „**fillamentum**“ a od začátku má **globální ambice**

2015



Původní prostory v Otrokovicích

2017



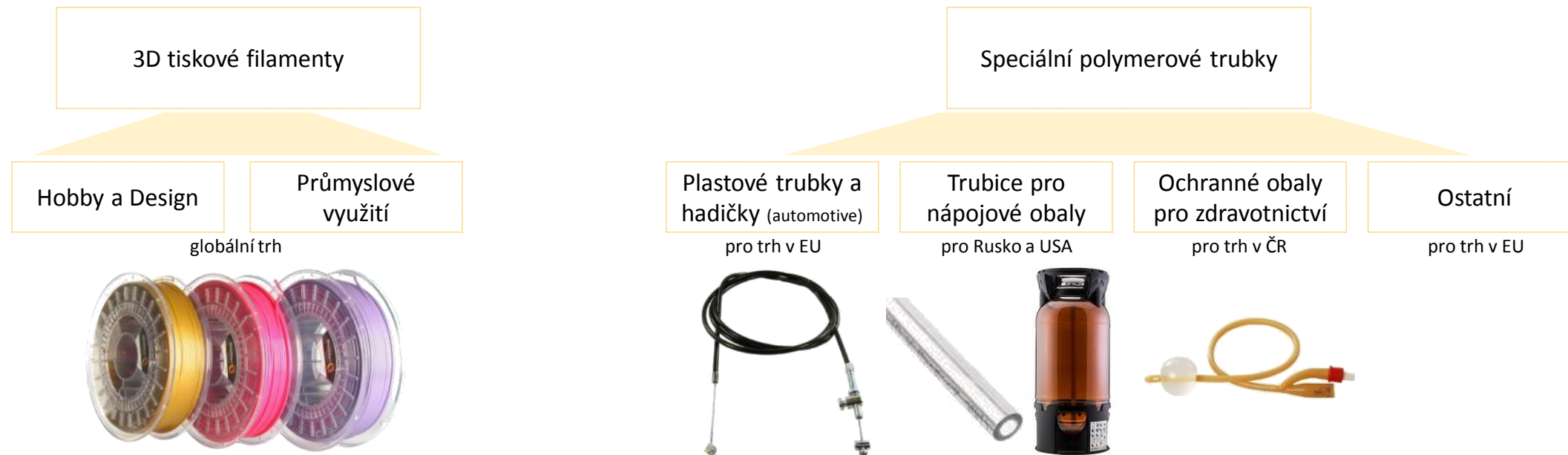
Fillamentum **nejnovější trendy** nejen sleduje, ale i do jisté míry určuje. Proto je soustavný výzkum a vývoj pro udržení tempa **inovací** nepostradatelný. **Společnost spolupracuje s řadou technických univerzit** a také s vývojovými centry nadnárodních společností, jako jsou Škoda Auto či Continental

2018



Filament vyráběný pod vlastní značkou

Hlavní produktové portfolio



- **Globální ambice na trhu B2C**, s přechodem do průmyslu (B2B)
- Nejrychleji se rozvíjející produktová řada s **největším potenciálem**
- Od roku 2015 **každoroční růst tržeb** o více než **70 %**
- V roce 2017 3D struny tvořily cca **41 % tržeb společnosti**

- Projekty **B2B realizovány v ČR**, ale **konečný produkt je globální**
- Konzervativní segment se **stabilním cash flow**
- Dodávky do různě cyklických cílových odvětví
- V roce 2017 tvořily dodávky pro **automotive cca 23 % tržeb**, **trubice pro nápojové obaly cca 34 %** a 2 % ostatní produkty

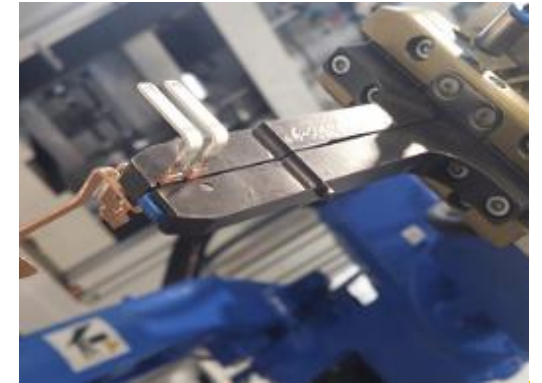
Fillamentum pomáhá budovat svět 3D tisku

- **Velikost trhu 3D tisku se odhaduje na zhruba 12 mld. USD** v roce 2018 (zahrnuje hardware, materiály, software a služby). Trh se spotřebním materiálem tvoří asi 40 % (4,8 mld. USD) z čehož asi 66 % je aditivní výroba (3,2 mld. USD)
- **Díky vlastnímu výzkumu a vývoji** na poli aplikací polymerních materiálů **si udržuje společnost významný technologický náskok v segmentu 3D strun**. Zaměřuje se výhradně na aplikace pro metodu 3D tisku vrstvením, která je ze všech bezkonkurenčně nejrozšířenější, nejdostupnější a nejlevnější
- Přestože se obor 3D tisku v posledním letech velmi progresivně vyvíjí, společnosti se podařilo zachytit **vlnu nástupu nových materiálů pro 3D tisk** a dokonce do značné míry v inovativních materiálech i **udává trendy**
- Postupná saturace trhu zařízeními bude skýtat větší prostor pro inovaci a nové produkty ve spotřebním materiálu
- 3D tisk má silnou komunitou na sociálních sítích a společnosti tak pomáhají v šíření povědomí jak o značce „fillamentum“, tak o jejích nových materiálech
- **Hlavní nové trendy**
 - vzrůstající použití v designu a prototypování
 - ekologicky šetrné materiály
 - biodegradabilní polymery
 - vzrůstající použití v průmyslu
- **Co přinese 3D tisk v průmyslu dále?**
 - optimalizaci
 - rychlé prototypování
 - nové materiálové vlastnosti
 - snížení nákladů
 - snížení závislosti na dodavatelích
 - zrychlení výroby

Inovativní materiály fillamentum v reálném světě



Reproduktor vytisknutý z vlákna fillamentum Timberfill



Gripper v Continentalu – materiál „fillamentum“

Spolupráce s předními výzkumnými organizacemi

 **Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně**



 **STU FCHPT**
SLOVENSKÁ TECHNICKÁ
UNIVERZITA V BRATISLAVE
FAKULTA CHEMICKÉJ
A POTRAVINÁRSKEJ TECHNOLOGIE

 **esa**
European Space Agency

i soukromou sférou

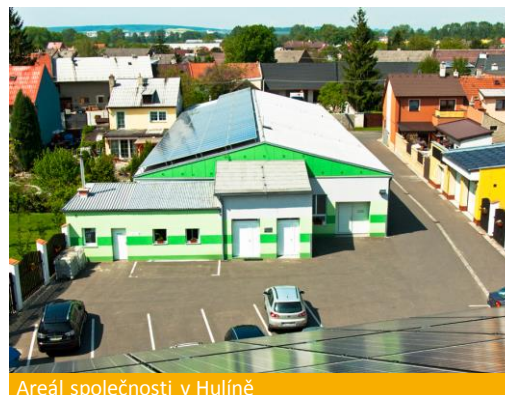
 **NAFIGATE**
corporation

Výroba

Diverzifikace výrobní činnosti za současného využívání znalostních, technologických a materiálových synergií se velmi výrazně osvědčila jako business model a zároveň jako pojistka proti možným sektorovým problémům. Proto si i do budoucna plánujeme model udržet a tyto projektové skupiny podporovat v jejich růstu

Klíčové aspekty výrobních procesů Společnosti:

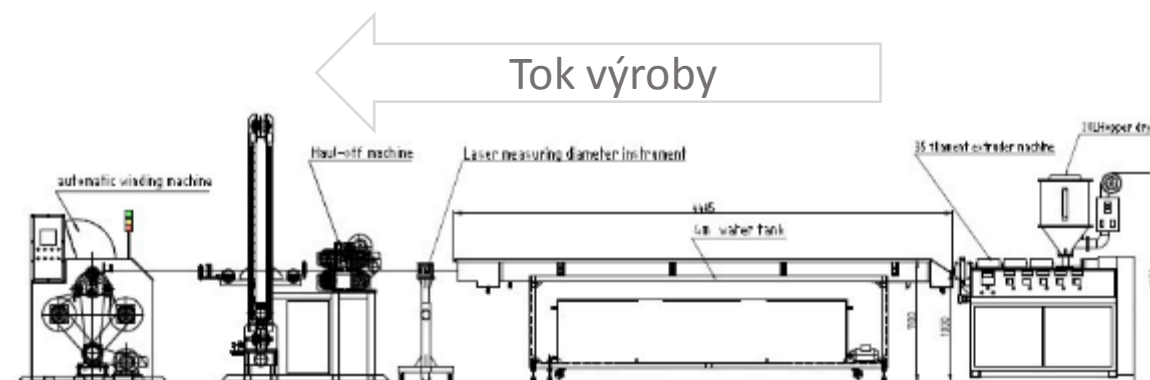
- Naplněná výrobní kapacita (prozatím víkendová rezerva)
- Kvalitní strojní a dílenské vybavení schopné v současné době zpracovat přes **250 tun výrobků ročně**
- **Flexibilita a vykrývání výroby** (lze flexibilně měnit výrobky na jednotlivých linkách díky obdobným technologickým procesům)
- **5 extruzních linek** s vysokou mírou automatizace, které jsou vybavené špičkovými měřicími zařízeními s následnou vizualizací (záměr posílení sensoriky a IoT procesů)
- Systém řízení jakosti podle **ISO 9001**. Dnes se kvůli dodávkám pro automotive zavádí také norma QS 9000
- Přísné požadavky pro dodávky do automobilového průmyslu přeneseny na výrobu filamentů, kde trh významně ohodnocuje bezkonkurenční přesnost značky „fillamentum“



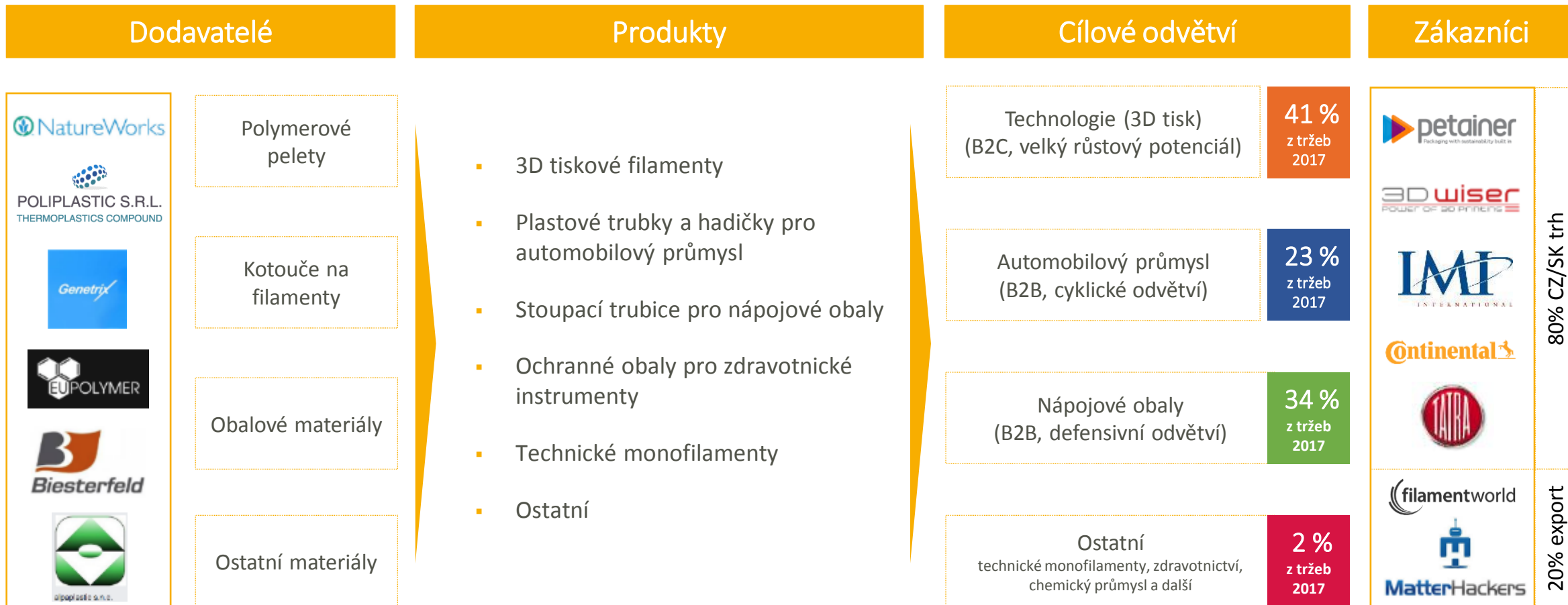
Areál společnosti v Hulíně



Prostory závodu společnosti v Hulíně



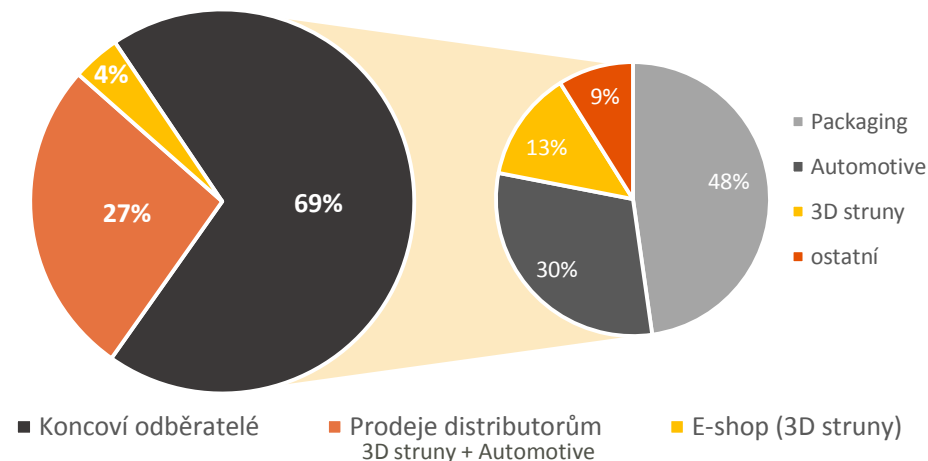
Procesní model



Prodeje a distribuce



Prodejní kanály společnosti 2017



Plánované výdaje na marketing 2018

- Největší náklady na marketing směřují k podpoře značky Filamentum s cílem naplnit její globální ambice
- Celkové plánované náklady pro 3D struny – Filamentum mírně přesahují částku 1 500 tis. Kč
 - Osobní náklady (externista): 550 tis. Kč
 - Eventy a veletrhy (ČR, DE, UK, USA): 480 tis. Kč
 - Ostatní (inzerce, online, grafika, modely...): 500 tis. Kč
- Ostatní produktové skupiny jsou promovány zejména na veletrzích s ročními náklady do 300 tis. Kč

Evropa:



USA:



Klíčový management



Josef Doleček (43) – ředitel společnosti (15% podíl)

- Josef je považovaný za odborníka na zpracování polymerů a odbornou autoritu v oblasti polymerních materiálů pro 3D tisk ve světě
- Od roku 2001 do roku 2010 působil jako manažer v zlínské společnosti D Plast a.s., kde stál za úspěšným rozvojem projektu speciálních polymerních kompondů pro kovové obaly. Projekt byl veden v rané startupové fáze až do získání významné pozice na globálním trhu
- V červnu 2010 se stal zaměstnancem společnosti NWT a.s. se zodpovědností za nové startupové projekty, v rámci divize "Labs", v rámci které spoluzaložil společnost Parzlich s.r.o.



Martina Vítková – předsedkyně představenstva (70% podíl (NWT Holding))

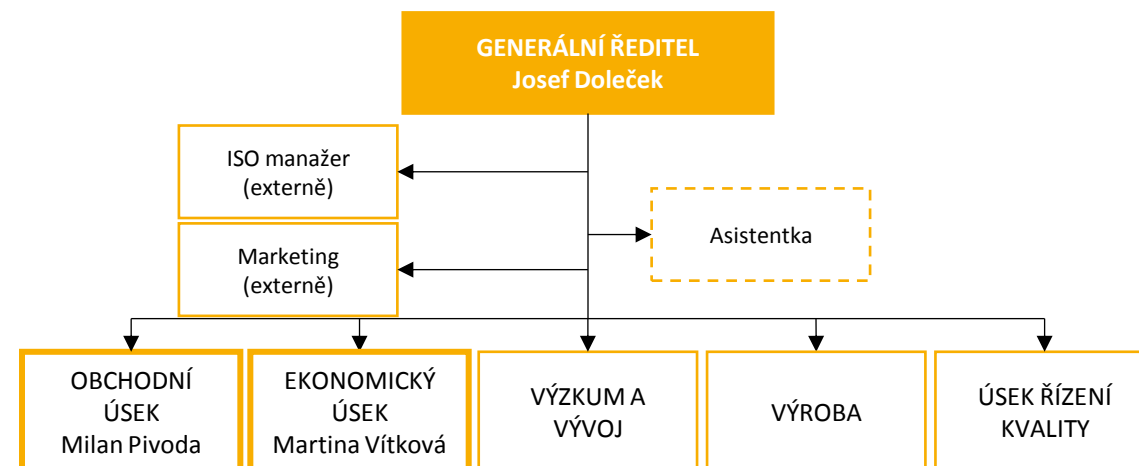
- Finanční ředitelka celého holdingu NWT, v rámci kterého **finančně řídí i Fillamentum**
- Spolu s manželem Davidem vybudovali holding NWT s obratem přes jednu miliardu korun
- Hlavní obory působení holdingu NWT jsou informační technologie, telekomunikace, výroba a úspory energií, stavebnictví a zemědělství

- Celkový počet zaměstnanců je 31, společnost je genderově vyvážená

Milan Pivoda (44) – obchodní ředitel (15% podíl)

- Milan má dlouholeté zkušenosti z výrobou a zpracováním plastů a to zejména se zaměřením na automobilový průmysl
- Od roku 1999 až do roku 2011 působil taktéž ve společnosti D Plast a.s., kde působil ve výrobě a zpracování plastů, kde řídil dva projekty. Oba projekty byly založeny jako start-up projekty a byly zaměřené na elektrotechnický a automobilový průmysl, kde společnost získala vedoucí pozice v prodeji trubek pro brzdové systémy autobusů, nákladních vozidel a pneumatické systémy v ČR
- Od roku 2011 pracoval pro NWT a.s. jako výzkumně-vývojový pracovník. Ve společnosti působí jako obchodní ředitel od roku 2015

Organizační struktura



Strategický rozvoj

Odvětví 3D tisku je progresivně utvářejícím se oborem, který se zatím stále opírá o nadšence, přičemž důležité trhy pro 3D tisk jsou stále z velké části ovládnány konvenčními metodami. Stejně jak v 80. a 90. letech byla osvěta moderní výpočetní techniky šířena na školách, 3D tisk se nachází v podobné situaci a bude tak docházet k postupné adaptaci 3D technologií ve výrobních společnostech, které si je společnost FILLAMENTUM vědoma

Hlavní pilíře strategie růstu v čase

Speciální polymerové trubky (automotive, nápojové obaly)

1 Organický růst všech segmentů pro B2B

3D tiskové filamenty

2 Cílení na zahraniční trhy hobby a designu

- Je to největší trh pro 3D tisk
- Inovace, kvalita a unikátnost materiálů bude nadále odlišovat Fillamentum od konkurence

3 Materiálové synergie pro průmyslovou aplikaci

- Zaměření se na vývoj materiálů s vlastnostmi vhodnými pro průmyslovou aplikaci
- Vytvoření samostatný sub-brand „FILLAMENTUM INDUSTRIAL“

4 Výroba technických monofilamentů pro B2B

- Materiály s vysokou teplotní a chemickou odolností
- Určena pro profesionální a průmyslové použití

Strategické operace

Vytvoření obchodní a výrobní pobočky v USA

- „Made in USA“ přístup
- Posílení obchodních aktivit a spolupráce s významnými lokálními distributory
- Zkrácení obchodního cyklu

Zvýšení výrobních kapacit tažených poptávkou

- 1-2 nové linky ročně
- 2018 - přestěhování 1 linky do USA a pořízení nové do Hulína

Zvýšení míry digitalizace a automatizace výroby

- Pro udržení vysoké kvality produktů
- Zefektivnění provozu a výroby

2018-2022

CAGR růst tržeb 35%

Růst EBITDA marže na 15%

Trh a konkurence

Počátky 3D tisku lze spíše připisovat hobby segmentu, nicméně dnes se výroba 3D filamentů dá označit za průmyslový sektor, do kterého vstoupily velké chemické koncerny jako SABIC, Mitsubishi Chemical Corporation či Bayer. Trh v ČR je zatím neobsazený a Fillamentum na něm hraje hlavní roli v inovativních materiálech, širší sortimentu, kvality materiálů a velké přesnosti svých filamentů. Ambice globální presence je podpořena prodeji v USA (limitováno současným partnerem)

Český trh – 3D

- Nepřehlédnutelnými v oboru jsou výrobci 3D tiskáren, kteří patří mezi absolutní světovou špičku (Prusa Research, TriLAB)
- Filamenty vyrábí ve větším rozsahu pouze společnost Plasty Mladeč (Zemědělské družstvo Haňovice) pod značkou Filament PM
- Několik prodejců nabízí vyráběné filamenty od smluvního partnera v Číně

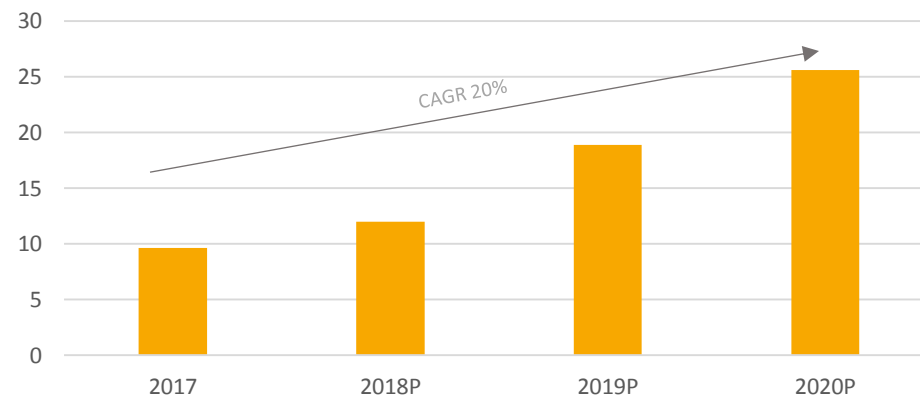
Světový trh – 3D

- Ve světě je možno najít stovky výrobců filamentů a tiskáren pro 3D tisk
- S ohledem na kvalitu výrobků a jejich škálu (materiálové báze a barevnost) lze za konkurenci považovat pouze pár high-endových výrobců:
 - BASF (německý koncern)
 - Verbatim Corporation (americká společnost, dnes patří pod Mitsubishi Chemical Corp.)
 - Polymaker (nizozemská společnost vyrábějící v Číně)
 - Fiberlogy (polský výrobce)

FILLAMENTUM

- Unikátní škála a kvalita výrobků, která zaujala po celém světě
- Růst díky inovacím

Velikost 3D trhu ve světě (v mld. USD)



Velikost trhu 3D tisku se pohybuje až více než 12 miliard dolarů a v nejbližších letech se očekává velmi dynamický růst. Čím bude 3D tisk rozšířenější, postupně bude narůstat i poměr materiálů a služeb k celkové velikosti trhu. Od roku 2017 je očekávaný růst v průměru více než 20% ročně



„...The most sought-after filament brands range from all across the world, starting with the Dutch material producer colorFabb, followed by esun, Polymaker, Proto-Pasta, and Fillamentum. According to our survey respondents, **quality is the most important factor when selecting a filament**, while the filament type and price are also factored into the equation...“

Přehled finančních informací – Výkaz zisku a ztráty (PARZLICH s.r.o.)

v tis. Kč	2015	2016	2017
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	19 437	25 111	37 188
<i>y/y růst</i>		29%	48%
Tržby za prodej zboží	10 786	130	945
Výkonová spotřeba a náklady na prodané zboží	23 872	20 632	27 855
Změna stavu zásob vlastní činnosti	-1 277	769	-1 230
Osobní náklady	5 784	7 566	8 171
Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 185	3 547	1 717
Ostatní provozní výnosy	584	712	546
Ostatní provozní náklady	77	258	1 206
Provozní výsledek hospodaření	1 166	-6 819	960
EBITDA	2 351	-3 272	2 677
Celkové finanční výnosy	292	45	1 089
Celkové finanční náklady	1 280	1 530	1 837
Finanční výsledek hospodaření	-988	-1 485	-748
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	178	-8 304	212

Komentáře k hlavním položkám:

- 1 V sledovaném období 2015-2017 rostly tržby společnosti v průměru o více než 38 % ročně, přičemž nejsilnější nárůst byl v segmentu filamentů pro 3D tisk
 - 2 Skokový růst osobních nákladů mezi roky 2015 a 2016 byl způsoben přijetím nových zaměstnanců po přesunu výroby a částečně růstem mezd
 - 3 V roce 2015 se společnosti podařilo dosáhnout pozitivní EBITDA, zejména však díky zisku 3 730 tis. Kč z prodeje jedné z výrobních linek do společnosti NWT a.s.
- V roce 2016 byla Společnost v provozní ztrátě, která vznikla v důsledku stěhování do stávajících prostor v Hulíně. To si vyžádalo zvýšené náklady v souvislosti s přestěhováním linek a implikované odstávce provozu
 - V roce 2017 již dokázala produkce pokrýt fixní náklady společnosti a společnost tak dosáhla zisku z provozní činnosti

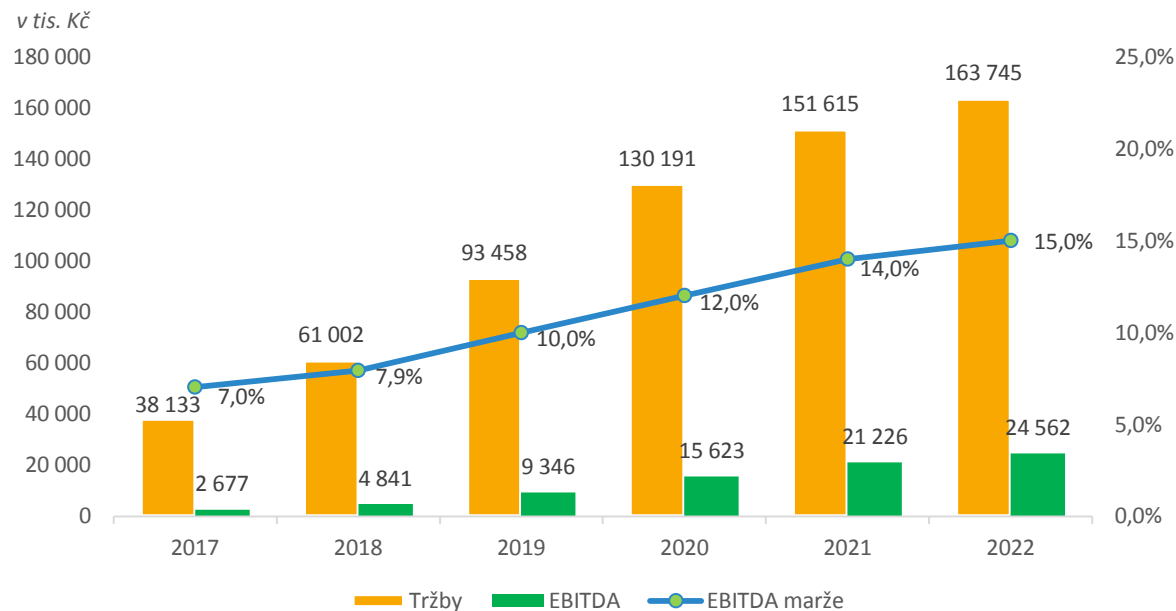
Přehled finančních informací – Rozvaha (PARZLICH s.r.o.)

V tis. Kč	2015	2016	2017
AKTIVA CELKEM	25 295	23 478	32 139
Dlouhodobý majetek	18 050	15 556	15 148
Dlouhodobý nehmotný majetek	472	302	113
Dlouhodobý hmotný majetek	17 578	15 254	15 035
<i>Stavby</i>	2 117	0	12 364
<i>Hmotné movité věci a jejich soubory</i>	3 783	3 550	2 671
<i>Poskytnuté zálohy na dlouhodobý majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek</i>	11 678	11 704	0
Oběžná aktiva	7 055	6 777	11 373
Zásoby	4 572	3 425	5 840
Dlouhodobé pohledávky	282	0	0
Krátkodobé pohledávky	2 068	2 961	5 202
<i>Pohledávky z obchodních vztahů</i>	1 964	2 931	5 140
<i>Ostatní krátkodobé pohledávky</i>	104	30	62
Krátkodobý finanční majetek	133	391	331
Časové rozlišení	190	1 145	5 618
	2015	2016	2017
PASIVA CELKEM	25 295	23 478	32 139
Vlastní kapitál	-9 875	-18 179	-17 967
Základní kapitál	200	200	200
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-10 254	-10 075	-18 379
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	179	-8 304	212
Cizí zdroje	34 969	41 421	49 960
Dlouhodobé závazky	20 470	22 376	21 722
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	3 165	2 422	1 524
<i>Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba</i>	0	1 003	1 025
<i>Závazky ke společníkům</i>	17 305	18 951	19 173
Krátkodobé závazky	14 499	19 045	28 238
<i>Závazky k úvěrovým institucím</i>	20	3 568	5 573
<i>Závazky z obchodních vztahů</i>	6 112	7 986	14 640
<i>Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba</i>	6 985	6 817	6 981
<i>Ostatní závazky</i>	1 382	674	1 044
Časové rozlišení	201	236	146

Komentáře k hlavním položkám k 31.12.2017:

- Hlavní dlouhodobý majetek Společnosti tvoří 3 výrobní linky (4. a 5. je pronajímána od NWT a.s.)
- Výrobní areál pronajat v Hulíně na základě nájemní smlouvy společnosti s NWT a.s., přičemž součástí těchto prostor jsou vybudované stavby (technické zhodnocení) ve vlastnictví Společnosti (aktivováno v roce 2017)
- Spolu s rostoucími obchodními aktivitami Společnosti rostou ve sledovaném období i oběžná aktiva představovaná především zásobami a krátkodobými pohledávkami z obchodních vztahů (téměř nulovými pohledávkami po splatnosti)
- Časové rozlišení obsahuje náklady spojené s vývojem nových výrobků, které Společnost uvede v příštích obdobích na trh.
- Základní kapitál společnosti je 200 tis. Kč a má záporný vlastní kapitál, který je způsoben výsledky hospodaření minulých let
- Společnost je primárně financována formou akcionářských půjček ve výši 19,1 mil Kč a tolerované splatnosti krátkodobých závazků vůči společnosti NWT a.s.
- Závazky vůči bankám činily 5,6 mil Kč, z toho kontokorent ve výši 4,6 mil. Kč a zbývajícím částkou tvořenou půjčkami na strojní vybavení splatných do jednoho roku
- Krátkodobé závazky z obchodního styku rostou úměrně k rostoucím tržbám společnosti
- Dlouhodobé závazky vůči bance představuje investiční úvěr na výrobní linky a další zařízení

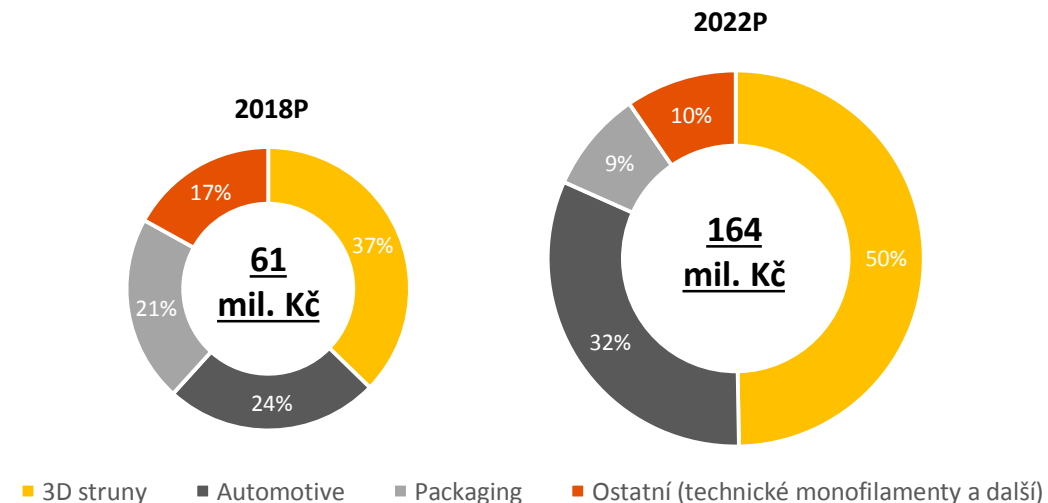
Finanční projekce



Hlavní předpoklady projekcí

- Získání financování na zvýšení kapacit a umístění výroby do USA a další kapitálové investice
- Navýšení výrobní kapacity z cca 250 tun na 550+ tun během 4 let (při 1 nové lince ročně)
- Navýšení podílu 3D filamentů s vyšší přidanou hodnotou na celkové produkci
- Organický růst v průmyslových segmentech (linka pro Automotive)

Segmentace tržeb v čase (na základě business plánu)



Předpokládané investice

- Přesun stávající linky a zřízení výrobního areálu v USA ve výši 1 500 tis. Kč
- Pořízení až tří nových extruzních linek v celkové předpokládané ceně cca 18 000 tis. Kč (v průběhu 2-3let)
- Investice do vývoje nových materiálů v celkovém objemu cca 4 000 tis. Kč
- Investice pro rozšíření digitalizace výroby ve výši 2 000 tis. Kč
- Instalace systému vodního hospodářství v celkové výši cca 2 500 tis. Kč
- Rezerva pro ostatní kapitálové výdaje

SWOT

S

Silné stránky

- produktová variabilita, škála, kvalita výrobků
- vlastní výzkum a vývoj a úzká spolupráce s univerzitami
- obdobná technologická výroba produktů
- unikátní know-how výrobního procesu – využitelné i pro průmyslovou aplikaci
- zákaznická a geografická diverzifikace cílených odvětví
- důraz na ekologickou produkci
- zkušený tým profesionálů a silný partner NWT

O

Příležitosti

- přesun výroby do USA
- využití biodegradabilních polymerů
- inovace ve filamentech s přesahem do průmyslů
- využívání zákaznických a materiálových synergií
- niche marketing

W

Slabé stránky

- omezené výrobní kapacity
- lokace stávajících prostor
- specializace na jedinou technologii 3D tisku
- závislost na jediném zákazníkovi v “packagingu“
- nutnost neustálých inovací

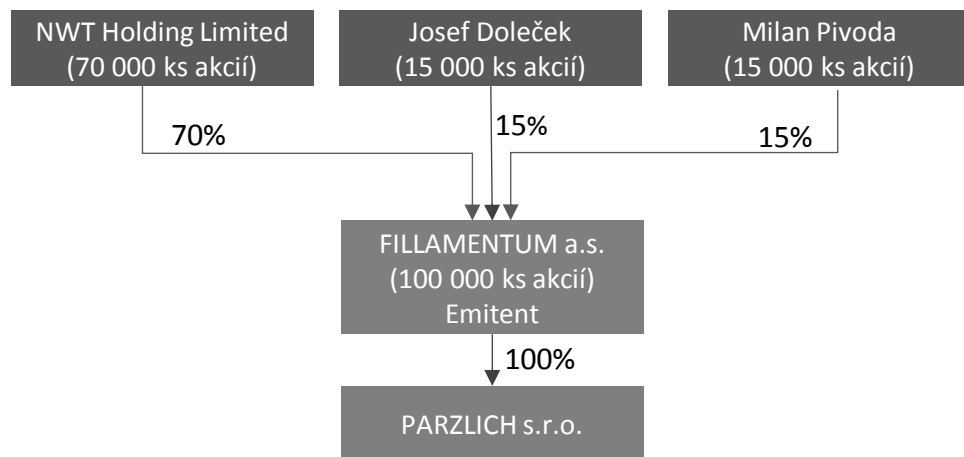
T

Rizika fungování

- nepodaří se rozšířit výrobní kapacitu
- pomalá adaptace 3D tisku v průmyslu
- změna technologických standardů v 3D tisku
- chemické společnosti získají dominantní postavení
- velký počet dalších hráčů na trhu

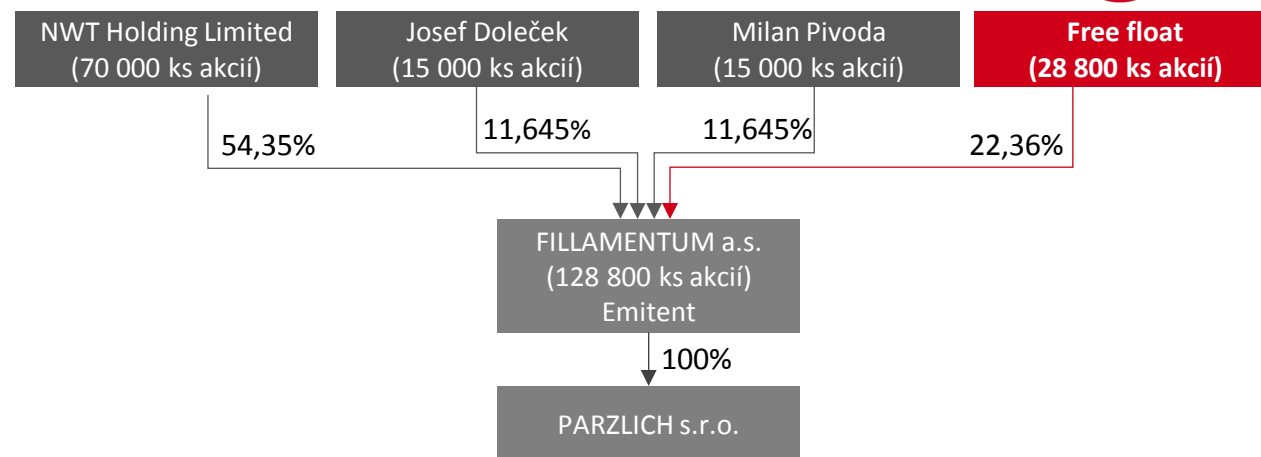
Záměr IPO

Struktura společnosti před zvažovaným IPO



- Pro účely realizace IPO na trhu START v roce 2018 vznikla společnost **FILLAMENTUM a.s.**, do které byl nepeněžitým vkladem do základního kapitálu vložen 100% obchodní podíl společnosti PARZLICH s.r.o.
- Obchodní činnost nadále provozuje a bude provozovat výhradně společnost PARZLICH s.r.o.
- V rámci IPO na trhu START může společnost FILLAMENTUM a.s. vydat až 28 800 kusů nových akcií

Struktura společnosti po IPO



- Výše uvedený graf ukazuje situaci, kdy Emitent upíše a vydá v rámci nabídky na trhu START všechny nové akcie (28 800 ks). V takovém případě by klesl podíl stávajících vlastníků na 77,64%
- Emitent odhaduje čisté výnosy kolem [TBA] – [TBA] tis. Kč (při prodeji celého objemu nových akcií za cenu v rozmezí [TBA] – [TBA] Kč za jednu novou akcii)
- FILLAMENTUM poskytne společnosti PARZLICH finanční prostředky formou příplatku mimo základní kapitál

Kontakt

Společnost

FILLAMENTUM a.s. / PARZLICH s.r.o.
nám. Míru 1217
768 24 Hulín

Josef Doleček
Generální ředitel
Tel.: 602 730 187
Email: josef@fillamentum.com

IPO poradce

Roklen Corporate Finance
Roklen Holding a.s.
Václavské náměstí 838/9
110 00 Praha 1

Jakub Burda
Managing Director
Tel.: 602 717 976
Email: burda@roklen.cz

