



# Prezentacja IPO Day

**Warszawa, 22.11.2010r.**



# Plan prezentacji

- ✓ Charakterystyka Spółki
- ✓ Profil działalności
- ✓ Historia działalności
- ✓ Dostawcy
- ✓ Klienci
- ✓ Struktura sprzedaży
- ✓ Spółka w liczbach
- ✓ Zysk netto
- ✓ Zysk netto
- ✓ Struktura wybranych kosztów
- ✓ Prognoza wyników
- ✓ Założenia prognoz
- ✓ Przewaga konkurencyjna
- ✓ Czynniki sukcesu
- ✓ Plany rozwoju
- ✓ Wybrane prestiżowe inwestycje



## Charakterystyka Spółki

Minox S.A. jest dystrybutorem materiałów budowlanych, takich jak: materiały ścienne (np. cegły, pustaki, bloczki fundamentowe), pokrycia dachowe (dachówka betonowa i ceramiczna, blachodachówka), okna PCV i drewniane oraz okna dachowe, materiały elewacyjne, materiały wykończeniowe.



## Profil działalności (1/2)

Minox S.A. posiada w swojej ofercie materiały budowlane:

- ✓ ceramikę budowlaną firmy Wienerberger, Leier, CRH;
- ✓ beton komórkowy firmy H+H, Xella, Ytong;
- ✓ silikaty firmy Xella;
- ✓ materiały termoizolacyjne, takie jak wełna mineralna firmy Rockwool, Paroc, i wełna szklana firmy Ursa oraz
- ✓ styropiany firmy Termoorganika;
- ✓ pokrycia dachowe firmy Braas, RuppCeramika, Koramic, Creaton oraz Robben, Plannja, Lindab.



## Profil działalności (2/2)

### Dodatkowa oferta - usługi:

- ✓ kosztorysowania;
- ✓ poradnictwa budowlanego;
- ✓ szkoleniowe na rzecz współpracujących firm wykonawczych.

### Szeroka gama materiałów wykończeniowych:

- ✓ płyty kartonowo - gipsowe Knauff;
- ✓ stolarka okiennie-drzwiowa Pol-Skone i Porta;
- ✓ okna dachowe firmy Velux, Roto oraz Fakro;
- ✓ tynki elewacyjne i kompleksowe systemy ociepleniowe Baumit oraz Weberterranova;
- ✓ farby, gipsy i kleje firm Atlas, Ceresit, Mapei.



## Historia działalności (1/2)

- 1997 - początki genezy działalności Minox;
- 2000 - podpisanie umowy dystrybucyjnych z koncernem Monier, Norgips, Wienerberger, Paroc, Rockwool;
- 2001 - przekształcenie w spółkę prawa handlowego;
- 2005 - otwarcie drugiego oddziału wraz z poszerzeniem oferty asortymentowej;
- 2006 - przekształcenie w spółkę z o.o.;
- 2007 - odnotowanie historycznego wzrostu obrotów do poziomu 41,86 mln zł i zysku do poziomu 4,40 mln zł;



## Historia działalności (2/2)

- 2007 - otworzenie kolejnego oddziału w doskonałej lokalizacji wraz z dużym placem magazynowym, podyktowana dynamicznym rozwojem i wzrostem poziomu obrotów;
- 2007 - 2008 - utrzymywanie stabilnej pozycji na rynku mimo dekonjunktury na rynku budowlanym;
- 2010 - podpisanie umowy o współpracy z Grupą Polskie Składy Budowlane S.A.;
- 2010 - przekształcenie w spółkę akcyjną oraz plany wejścia na rynek NewConnect;



## Dostawcy – główni producenci materiałów budowlanych w Polsce

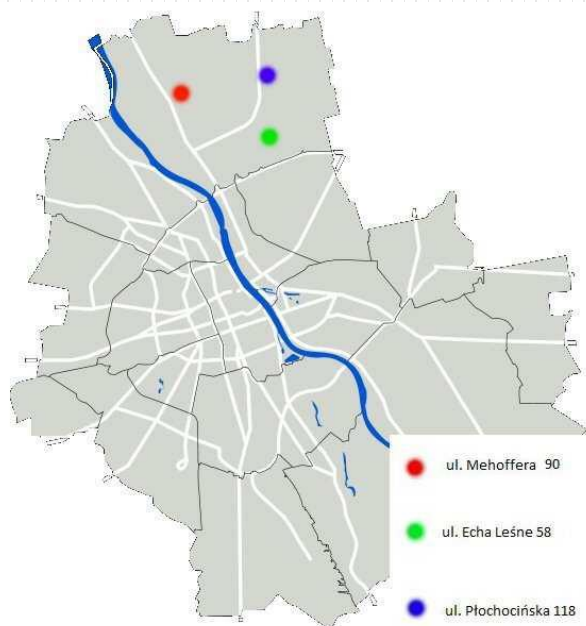
| Nazwa                                      | Asortyment   |
|--|--|
| Wienerberger Ceramika Budowlana sp. z o.o. | producent ceramicznych materiałów ściennych, klinkierowej cegły elewacyjnej oraz dachówek ceramicznych |
| Monier sp. z o.o.                          | producent dachówek betonowych i ceramicznych   |
| Certus Technologie Budowlane sp. z o.o.    | producent bloczków betonowych, stropów, kostki brukowej  |
| H+H Polska sp. z o.o.                      | producent betonu komórkowego   |
| Presto sp. z o.o.                          | producent prefabrykowanych systemów kominowych   |
| Krasbud Krasowski sp.j.                    | producent styropianu   |
| Saint-Gobain Construction Products         | producent systemów dociepleń, klejów i zaprawy   |





BUDOWNICTWA

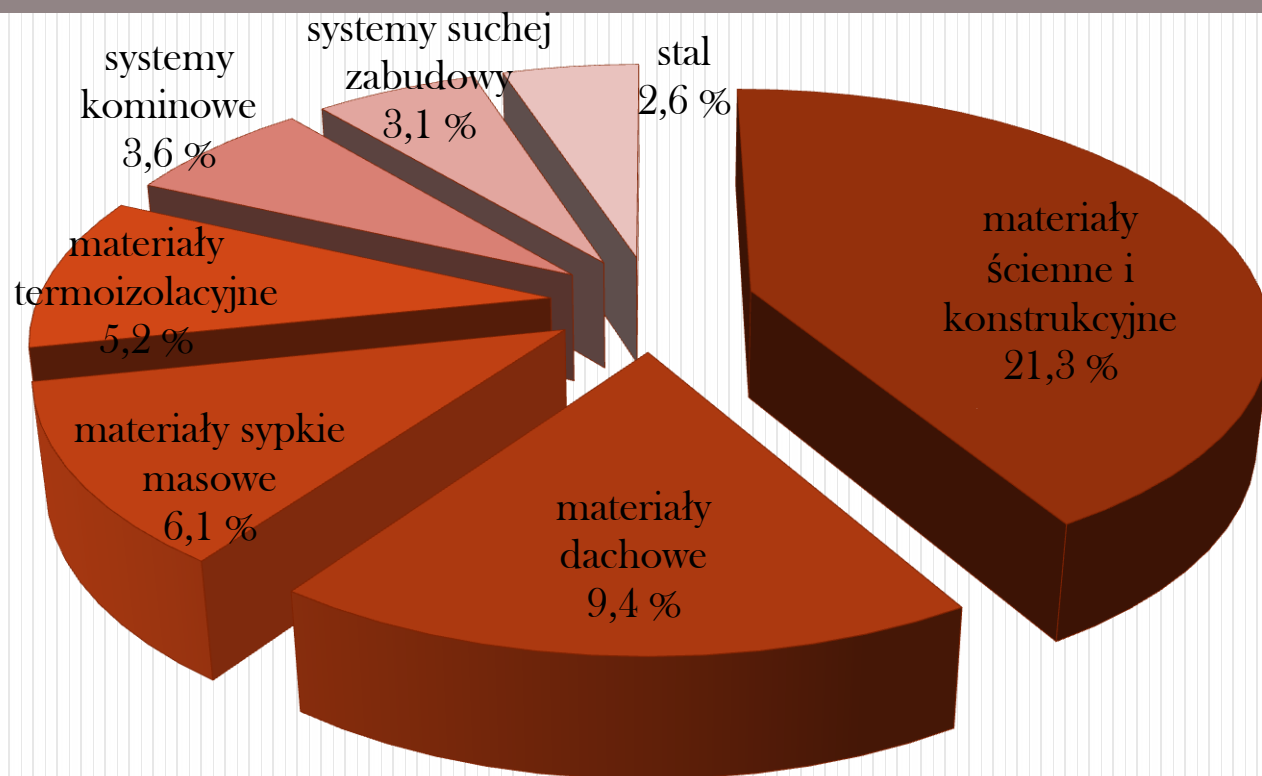
## Klienci



Grupa odbiorców Minox S.A. jest rozproszona, co wynika z prowadzenia przez Spółkę w przeważającej mierze sprzedaży dla podwykonawców developerów działających na rynku lokalnym, małych i średnich firm wykonawczych oraz inwestorów indywidualnych.

Emitent osiąga przychody w oparciu o dwa kanały dystrybucji - hurtowy i detaliczny. Główna część przychodów realizowana jest przy tym na sprzedaży odbiorcom detalicznym (70 proc.).

## Struktura sprzedaży



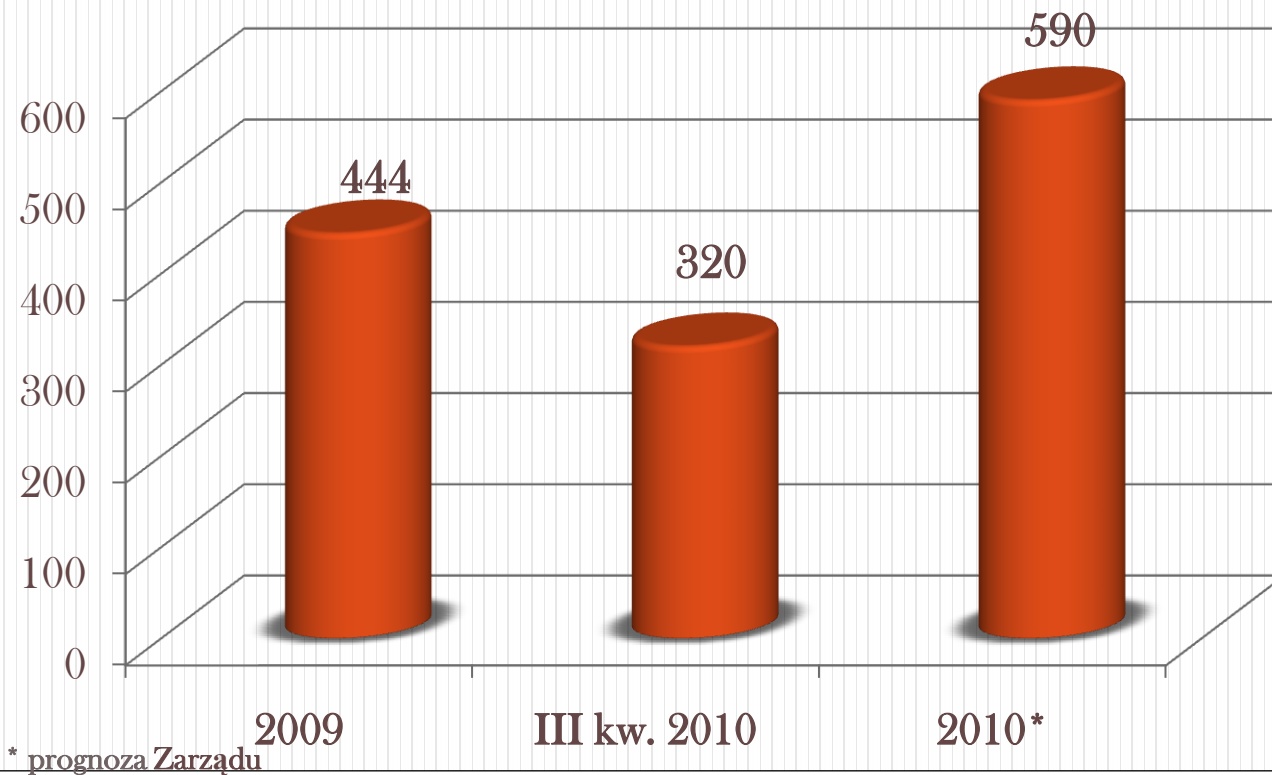


## Spółka w liczbach

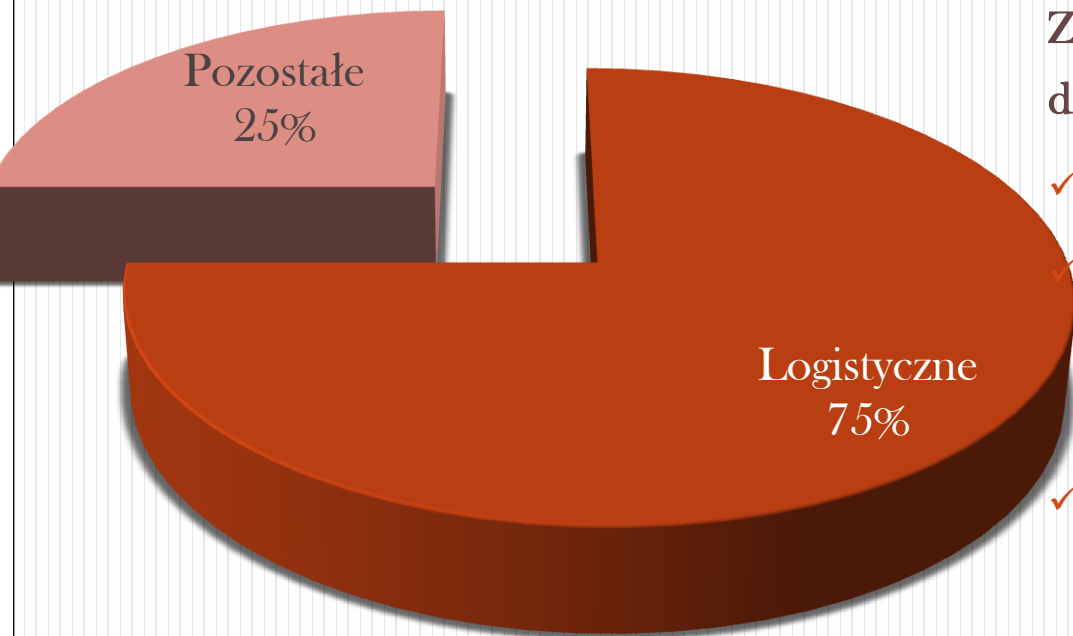
| Wyszczególnienie             | 2009       | I-IX 2010  |
|------------------------------|------------|------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 31.154.298 | 20.169.897 |
| Zysk ze sprzedaży            | 1.264.939  | 988.980    |
| Zysk netto                   | 443.909    | 320.282    |
| Kapitał własny               | 12.496.783 | 13.856.065 |
| Zobowiązania i rezerwy       | 15.305.704 | 15.585.104 |



## Zysk netto Grupy (w tys. zł)



## Struktura wybranych kosztów



Znaczna redukcja kosztów prowadzonej działalności dzięki:

- ✓ niższym stawką transportowym o 30 %;
- ✓ maksymalizacji ładowności i przestrzeni załadunkowej wykorzystywanych środków transportu;
- ✓ większemu udziałowi w strukturze sprzedaży towarów wysokomarżowych, nie wymagających wysokich nakładów na ich obsługę logistyczną;



## Prognoza wyników

|            | 2009   | 2010*  | 2011*  | 2012*  | 2013*  | 2014*  |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Przychody  | 31.154 | 27.198 | 30.497 | 32.579 | 35.347 | 37.283 |
| Zysk netto | 444    | 590    | 1.566  | 2.105  | 2.309  | 2.457  |

\* prognoza Zarządu



## Założenia prognozy

- ✓ Uzyskanie od dostawców korzystniejszych warunków handlowych (zwłaszcza większych rabatów - średnio na poziomie 3,5 proc.);
- ✓ Rozszerzenie oferty handlowej poprzez wprowadzenie nowych produktów;
- ✓ Stałe powiększanie liczby odbiorców (w tym poprzez rozszerzenie obszaru działania).



## Przewaga konkurencyjna (1/2)

- ✓ Silny zespół zarządzający z rozległym doświadczeniem w dziedzinie logistyki i skutecznej restrukturyzacji przedsiębiorstwa;
- ✓ Strategia rozwojowa umiejętnie łącząca silną orientację na klienta, elastyczność i innowacyjne podejście do procesów logistycznych;
- ✓ Konserwatywna polityka finansowa, kładąca nacisk na zrównoważony rozwój, optymalizację kosztów kapitału, kontrolę finansowania kapitału obrotowego;





## Przewaga konkurencyjna (2/2)

- ✓ Konkurencyjna oferta dla klientów, gdzie nieustannemu badaniu podlega szerokość i głębokość asortymentu produktów;
- ✓ Komunikacja z klientem i jakość obsługi klienta;
- ✓ Przynależność do największej grupy zakupowej działającej na polskim rynku materiałów budowlanych;



## Czynniki sukcesu

- ✓ Wzrost liczby inwestycji budowlanych w Polsce;
- ✓ Wzrost świadomości inwestorów oraz wykonawców;
- ✓ Przynależność Polski do Unii Europejskiej;
- ✓ Wieloletnie doświadczenie kadry zarządzającej;
- ✓ Długoterminowe kontrakty z głównymi dostawcami;
- ✓ Lojalni partnerzy handlowi;
- ✓ Szeroka baza klientów;
- ✓ Zdywersyfikowana oferta produktowa;
- ✓ Krótki łańcuch decyzyjny w firmie;



## Plany rozwoju

- ✓ Rozszerzenie oferty handlowej - zwiększenie asortymentu sprzedawanych towarów;
- ✓ Rozszerzenie obszaru działania;
- ✓ Szkolenia i rozbudowę sieci przedstawicieli handlowych;
- ✓ Przejęcie spółki zajmującej się specjalistycznym transportem materiałów budowlanych;
- ✓ Budowa marketu budowlanego działającego pod nazwą „PSB-Mrówka”, o powierzchni ok. 1.000 m<sup>2</sup>, w miejscowości liczącej nie więcej niż 10-20 tys. mieszkańców na terenie województwa mazowieckiego;



## Wybrane prestiżowe inwestycje (1/2)

- ✓ Zamek Królewski w Warszawie - (ok. roku 2003) - dachówka Creaton;
- ✓ Muzeum Powstania Warszawskiego (2005-2006) - tynki i materiały wykończeniowe;
- ✓ Stadion Narodowy w Warszawie (2010) - cegła silikatowa;
- ✓ „City Apartments” (2009) - materiały do suchej zabudowy;
- ✓ „Platinum Towers” (2008) - zaprawa murarska M7;
- ✓ Osiedle „Srebrna Góra” (2007) - blachodachówka Planja i materiały wykończeniowe;



## Wybrane prestiżowe inwestycje (2/2)

- ✓ Osiedle „Marina Mokotów” (ok. 2006) - bloczki betonowe;
- ✓ Osiedle „Derby” (2006-2010) - różne materiały;
- ✓ Budynki Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej (2010) - materiały wykończeniowo - remontowe;
- ✓ Osiedle domów „Wille Łoziska” (2006-2007) - różne materiały budowlane;
- ✓ Wojskowy Instytut Techniczny (2010) - cegła silikatowa, kleje;



# Minox S.A.

ul. Echa Leśne 58

03-257 Warszawa

tel. + 48 22 614 43 55; +48 22 614 43 16

[www.minox.pl](http://www.minox.pl)

Niniejsza prezentacja ma charakter wyłącznie promocyjny. Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Minox S.A. (Emitent) i prywatnej ofercie akcji Emitenta jest dokument informacyjny.