



M&T
manufacture 1997

PREZENTACE PRO INVESTORY
START DAY – 2023/05/16

O SPOLEČNOSTI M&T 1997, A.S.

- Specialisté na designové dveřní a okenní kování již od roku 1997
- Výrobní společnost se sídlem v Dobrušce na Královéhradecku
- Ve vedení společnosti jsou bratři Ivo, Roman a Petr Ulichovi

ROK 2022 V ČÍSLECH

- 48 zaměstnanců
- Dosažené tržby 169 mil. Kč
- Export do 59 zemí světa
- více jak 160 zaregistrovaných patentů a průmyslových vzorů

OCENĚNÍ

- Za nadčasový design jsme několikrát obdrželi prestižní světová ocenění REDDOT DESIGN AWARD (2013, 2020) a GOOD DESIGN AWARD (2020).



reddot design award
winner 2013



reddot winner 2020



GOOD
DESIGN
AWARD®
WINNER

PRODUKTOVÉ PORTFOLIO



DVEŘNÍ A OKENNÍ KLIKY

Naše produktové portfolio obsahuje přes 40 modelových řad. Každá řada dále obsahuje několik modelů s různými povrchovými úpravami. Celkem se tak jedná o stovky produktů s vysokou přidanou hodnotou a nadčasovým designem.



NEVIDITELNÉ ZÁRUBNĚ A M&T MAGNETIC

M&T rovněž vyrábí související příslušenství. Novinkami v portfoliu jsou neviditelné zárubně či magnetický systém zavírání dveří M&T MAGNETIC.

Ten je zásadní ve své spolehlivosti a komfortu ovládání, nepotřebuje žádnou údržbu a servis, je radost ho denně používat.

DŮM V LOSANGELESKÉ ČTVRTI INSPIROVANÝ AUTOMOBILOVÝM DESIGNEM

Nachází se v kopcích mezi Getty Muzeem a Beverly Hills
a na kontě má už 12 ocenění



ROBINSON'S RUN

Rekonstruovaný australský dům po požáru s využitím udržitelných materiálů



ZÁSADNÍ UDÁLOSTI 2022

TRANSFORMACE, VSTUP NA PRAŽSKOU BURZU A SPLACENÍ DLUHOPISŮ

- Dne 12. května 2022 došlo ke změně společnosti Material & Technology s.r.o. na M&T 1997, a.s.
- V červnu jsme pak úspěšně vstoupili na trh START pražské burzy.
- Díky tomu proběhlo úplné splacení emise dluhopisů MAT.&TECH. 5,20/24 k datu 31.10.2022.
- Zároveň již byla odstraněna zástava podniku ve prospěch agenta pro zajištění (Conseq).

ZE ŽIVOTA FIRMY

- M&T zvítězila ve sporu s plagiátory. Žalovaná strana nesmí distribuovat a jinak užívat nelegální napodobeniny našich designových klik a tyto kliky musela odstranit z českého trhu do dne 30. 6. 2022.
- M&T se i zúčastnila pražské výstavy Designblok 2022 s ucelenou kompozicí madla YES!.

ZÁSADNÍ UDÁLOSTI 2023

PROJEKT FOTOVOLTAIKY

- Instalace střešní fotovoltaiky včetně baterií na zhruba 1/5 celkové spotřeby energií M&T proběhne v roce 2023.
- Celkové náklady cca 7 mil. Kč (získána dotace 2,1 mil. Kč, tj. 30 % nákladů).
Návratnost investice 7-8 let.

ROZVOJ DCEŘINNÉ SPOLEČNOSTI NA SLOVENSKU

- V roce 2023 se hodláme více zaměřit na slovenský trh včetně realizace investice do nového showroomu na Slovensku.

HOSPODAŘENÍ A JEHO VÝHLED

tis. Kč	2020	2021	2022	E2023
Tržby	129 826	150 527	168 720	175 – 200 000
YoY %		16%	12%	+4%
EBITDA	22 549	42 068	32 678	42 – 45 000
YoY %		87%	-22%	+28%
Provozní zisk	18 456	37 536	27 063	37 – 40 000
YoY %		103%	-28%	+39%
Čistý zisk po zdanění	12 678	30 296	21 116	30 – 32 000
YoY %		139%	-30%	+44%

! Potvrzujeme roční plán s mírně optimistickým výhledem na jeho překročení.

! Během Q1 2023 registrujeme nárůst tržeb o 12 % na téměř 50 mil. Kč.

! Detailní informace k finančnímu plánu budou zveřejněny v analytické zprávě 22.5.2023.

KOMENTÁŘ K HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2022

VÝSLEDOVKA

- Přestože vlivem úspor spotřeba elektrické energie meziročně poklesla o 14 %, náklady na ni vzrostly o 150 % (z 1 431 tis. Kč v roce 2021 na 3 581 tis. Kč v roce 2022). Průměrná cena za MWh v roce 2021 činila 2 688,79 Kč a 7 829,13 Kč v roce 2022.
- V souvislosti s energetickou krizí došlo i k navýšení cen externích dodavatelů materiálů. Spotřeba materiálu meziročně stoupla o 7,5 mil. Kč (13 %). Část růstu nákladů se promítla do prodejních cen, část zdražení tak nese na svých bedrech společnost.
- Celkové náklady vzrostly oproti přechozímu roku o 19 % (nárůst o 24,5 mil. Kč) vs. nárůst tržeb 12 %. Růst nákladů se tak nepodařil plně přenést na zákazníky.
- Do meziročního poklesu provozního zisku EBITDA se promítly i náklady na IPO a předčasné splacení dluhopisů. S těmito náklady však finanční plán počítal.

KOMENTÁŘ K HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2022

ROZVAHA - AKTIVA

- Čistý pracovní kapitál poklesl z 65 167 tis. Kč v roce 2021 na 37 052 tis. Kč v roce 2022.
Zásadní vliv na jeho pokles bylo využití části pracovního kapitálu na předčasné splacení dluhopisů.
- Zásoby meziročně vzrostly o 17 mil. Kč na 57 923 tis. Kč vlivem zdražování, ale i vlivem předzásobení se, což se doufáme pozitivně projeví ve vyšší ziskovosti v roce 2023.
- Pohledávky poklesly ze 108 428 tis. Kč na 13 503 tis. Kč, a to vlivem splacení pohledávky Iva Uliča ve výši 100 097 tis. Kč.

KOMENTÁŘ K HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2022

ROZVAHA – VLASTNÍ KAPITÁL A VÝPLATA DIVIDEND

- Základní kapitál v minulém roce vzrostl z 32 820 tis. Kč na stávajících 128 000 tis. Kč při počtu 12 800 ks s nominální hodnotou 10 000 Kč.
- Během přeměny se však podcenila výše vlastního kapitálu vůči základnímu kapitálu a společnost tak proto nyní využije čistý zisk za rok 2022 k posílení kapitálových fondů.
- Výplata dividendy za rok 2022 tak technicky proběhne na podzim letošního roku jakožto záloha na výplatu dividendy za 1H 2023. Společnost proto svolá na podzim mimořádnou valnou hromadu (VH) a na základě pololetní účetní závěrky VH rozhodne o předpokládané výplatě dividendy 1 250 Kč / akcie (4,17 % hrubý DIV výnos vůči IPO ceně 30 000 Kč).
- Výplatu řádné dividendy za celý rok 2023 pak čekáme standardně během léta 2024 (technicky tak bude vyplacena za rok 2023 dividenda 2x). Původní finanční plán společnosti počítá za rok 2023 s výplatou dividendy dalších 1 426 Kč (DIV 4,75 %). Tzn. v následujících 12 měsících očekáváme výplatu dividendy +2 676 Kč (DIV 8,92 %).

KOMENTÁŘ K HOSPODAŘENÍ ZA ROK 2022

ROZVAHA – PASIVA / CIZÍ ZDROJE

- Proběhl meziroční pokles cizích zdrojů ze 120 529 tis. Kč na 40 582 tis. Kč vlivem předčasného splacení emise dluhopisů MAT.&TECH. 5,20/24, které proběhlo k datu 31. 10. 2022.
- Pro potřeby předzásobení poskytl Ivo Ulich společnosti ke konci roku 2022 přechodnou krátkodobou bezúročnou půjčku 15 mil. Kč, která byla k datu 30. 4. 2023 již z většiny splacena. Důvodem byla potřeba využít aktuálních tržních cen materiálů. Vlivem splacení dluhopisů byla však peněžní hotovost společnosti vyčerpána. V letošním roce se podobná finanční asistence od akcionářů již neočekává.
- Společnost k 31. 12. 2022 neevidovala žádný úročený bankovní či nebankovní závazek a zakončila dané období s nulovým čistým dluhem.
- Společnost má možnost otevřít kontokorentní provozní rámec pro případy čerpání z důvodu předzásobení se apod. Aktuálně jednáme s několika bankovními institucemi o podmínkách a je velice pravděpodobné, že v průběhu letošního roku bude tento nástroj připraven pro případné potřeby provozního financování, které budou potenciálně spojeny s aktuálním nárůstem tržeb.

DĚKUJI ZA POZORNOST

KONTAKT PRO INVESTORY

M&T 1997, a.s.

Čs. odboje 1044

518 01, Dobruška

Ivo Ulich / předseda dozorčí rady

i.ulich@kliky-mt.cz