

Debiut obligacji AOW Faktoring Sp. z o.o. na rynku Catalyst



AOW Faktoring Sp. z o.o.

- to rodzinna firma z tradycjami, w której 100% udziałów mają Julian i Michał Kinkel
- działa na rynku obrotu wierzytelnościami od 1993 roku
- jest jedną z pierwszych, niezależnych od żadnego banku lub innej instytucji finansowej, firm faktoringowych oferujących usługi dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw
- wdrożyła w 2009 roku jeden z najbardziej nowoczesnych informatycznych systemów faktoringowych w Polsce - Kalypso
- jest najskuteczniejszym faktorem w Polsce – to wynik rankingu polskich firm faktoringowych wchodzącego w skład „Raportu Faktor 2007 – Jak skutecznie poprawić płynność finansową firmy”, opracowanego przez portal IPO.pl wspólnie z Hilton Baird Polska, pod patronatem medialnym Pulsu Biznesu

 Najwyżej w rankingu Faktor 2007



- ❖ AOW Faktoring Sp. z o.o.
- ❖ BZ WBK Faktor Sp. z o.o.
- ❖ ING Commercial Finance Polska SA
- ❖ Bibby Factors Polska Sp. z o.o.
- ❖ Agencja Finansowa Favor Sp. z o.o
- ❖ FACTOR IN BANK
- ❖ POLFACTOR SA



- AOW Faktoring Sp. z o. o. to firma, która od początku działalności w każdym kwartale wypracowywała zysk netto

Rynek faktoringowy w Polsce

Uczestnicy rynku faktoringowego

1. Duże firmy faktoringowe zrzeszone w Polskim Związku Faktorów (PZF) – 11 podmiotów
2. Banki aktywnie świadczące usługi faktoringowe – Raiffeisen Bank Polska S.A., BGŻ S.A., Kredyt Bank S.A., Millenium Bank S.A., Deutsche Bank S.A., DNB Nord S.A.
3. Niezależni faktoryzy – 20 podmiotów

Obroty na rynku faktoringowym

W MLD PLN	2007	2008	2009	źródło
cały rynek	30,7	47,9	50,2	PZF
duzi Faktorzy (PZF)	18,8	32,8	30,0	PZF
niezależni Faktorzy	1,2	2,0	2,2	Szacunki własne

Liczba klientów oraz dłużników firm faktoringowych

rok	duzi Faktorzy (PZF)		niezależni Faktorzy		Banki
	liczba klientów	liczba dłużników	liczba klientów	liczba dłużników	
2007	1608	49000	1200	9600	brak danych
2008	2031	47200	2200	17600	
2009	1702	47800	2000	16000	

Finansowanie bieżącej działalności

Kapitał własny

Weksle własne
i pożyczki od
inwestorów

Kredyty
bankowe

Rynki finansowe
(obligacje, akcje)

Refinansowanie
faktoringu

Kapitał
własny

Tak było

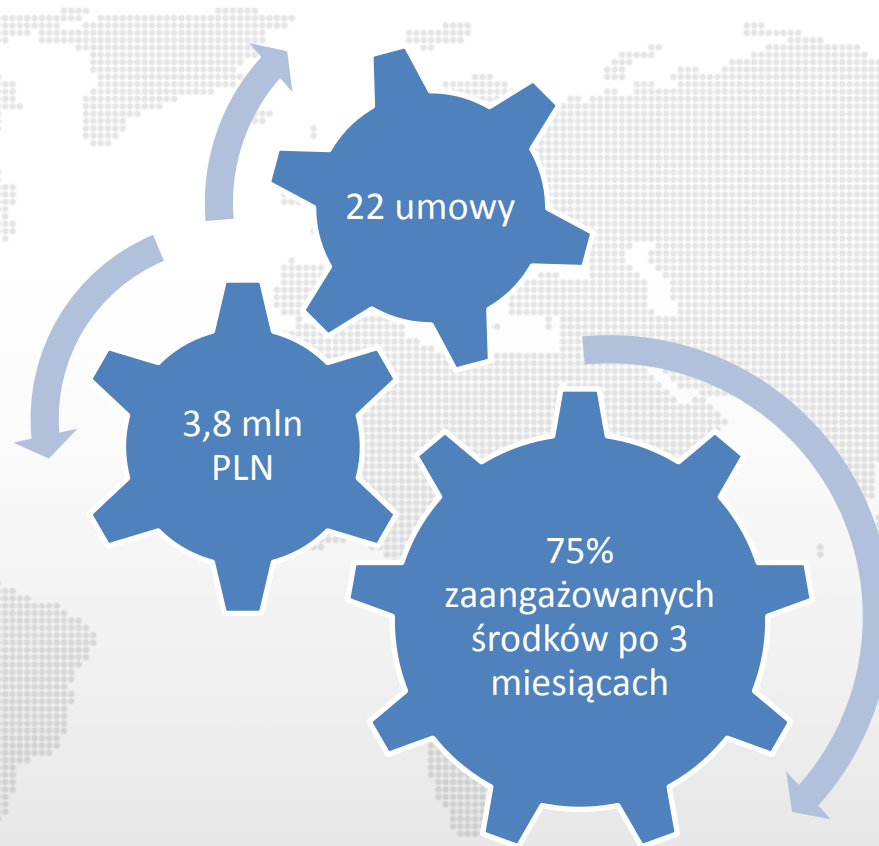
Tak będzie

Wybrane informacje o przeprowadzonej emisji obligacji

- Obligacje na okaziciela serii A
- Wartość nominalna 100 zł
- Cena emisyjna 100 zł
- Wielkość emisji 50.000 szt.
- Oprocentowanie stałe – 11% w skali roku
- Okres zapadalności – 24 miesiące

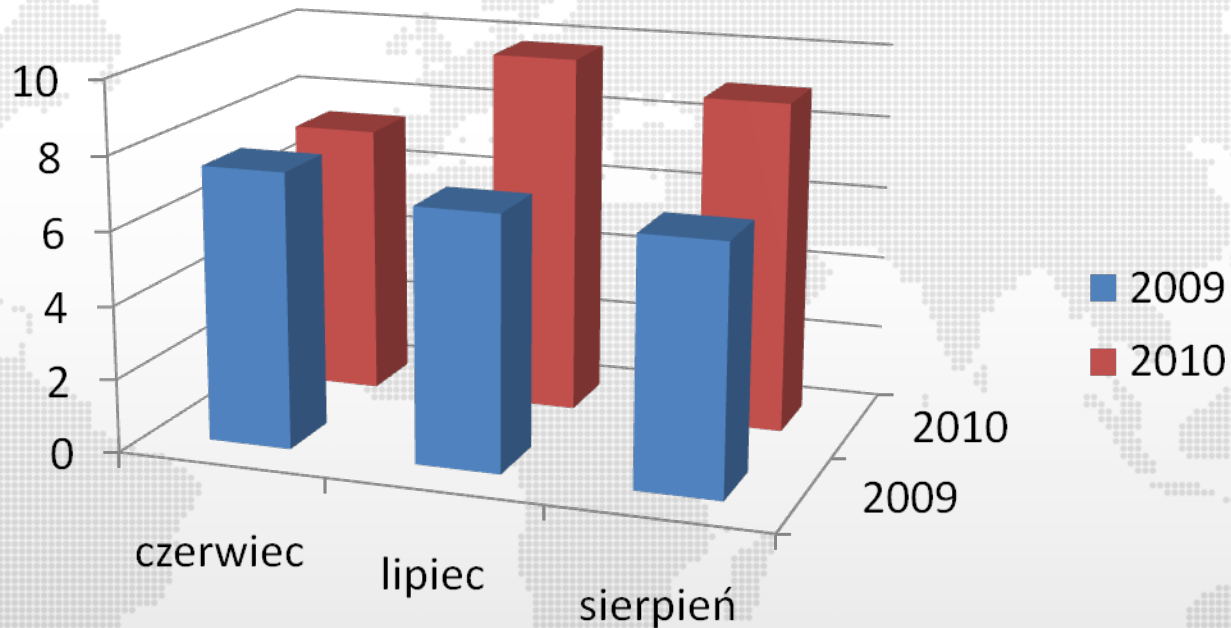
Otwarcie subskrypcji Obligacji	26 maja 2010 r.
Rozpoczęcie wysyłania Propozycji Nabycia	26 maja 2010 r.
Rozpoczęcie przyjmowania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia i wpłat na Obligacje	26 maja 2010 r.
Zakończenie przyjmowania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia	27 maja 2010 r.
Zakończenie przyjmowania wpłat na Obligacje, przydział Obligacji, zamknięcie subskrypcji Obligacji	28 maja 2010 r.

Tempo angażowania środków z emisji



To wszystko przy braku jakichkolwiek dodatkowych nakładów na promocję i sprzedaż!!

Wzrost wartości wykupionych faktur w mln PLN



Prezentacja portfela AOW Faktoring

Polityka bezpieczeństwa AOW zakłada wysoki stopień rozproszenia budowanego portfela Klientów (169 Klientów) oraz Odbiorców (642 dłużników).

Dodatkowo naszymi największymi dłużnikami są jedynie przedsiębiorstwa o ugruntowanej pozycji rynkowej, liderzy w swoich branżach.

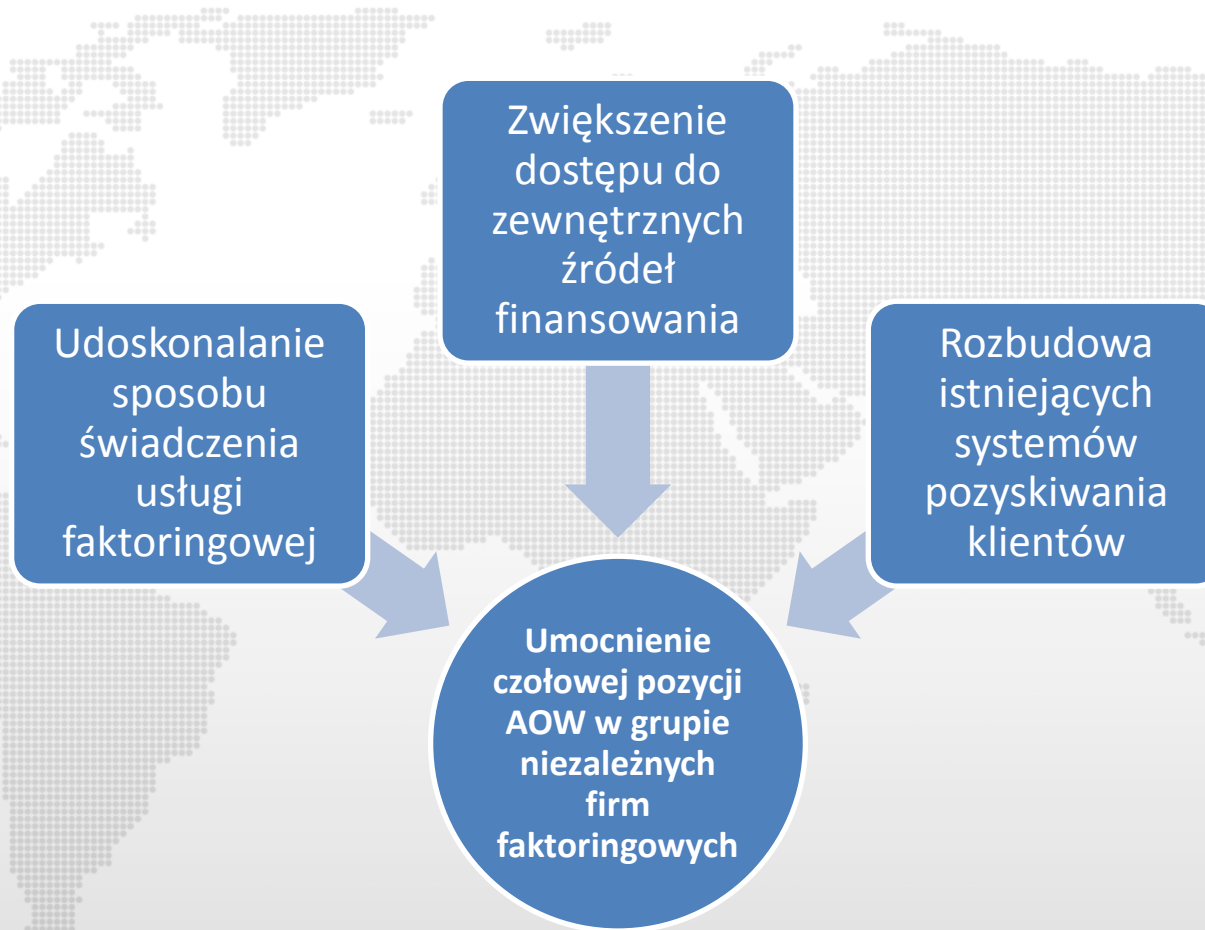
Najwięksi Odbiorcy (dłużnicy faktoringowi)

Nazwa Odbiorcy	Obroty narastająco w PLN	Procentowy udział w obrotach
Martifer Konstrukcje Sp. z o.o.	2 312 295,25	4,33%
PKN ORLEN S.A.	2 263 833,25	4,24%
Heritage Clay Tiles Ltd	1 700 202,10	3,18%
Roben Ceramika Budowlana Sp. z o.o.	1 490 180,62	2,79%
CeDo Sp. z o.o.	1 412 058,02	2,64%

Najwięksi Klienci (nazwy utajnione)

Nazwa Klienta	Obroty narastająco w PLN	Procentowy udział w obrotach
Klient nr 1	4 007 287,21	7,34%
Klient nr 2	3 191 764,75	5,84%
Klient nr 3	2 826 802,97	5,18%
Klient nr 4	2 312 295,25	4,23%
Klient nr 5	2 066 426,01	3,78%

Strategia dalszego rozwoju AOW Faktoring



Perspektywy rozwoju

AOW Faktoring obsługuje rynek mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Firmy te:

- stanowią 99% zarejestrowanych podmiotów gospodarczych
- zatrudniają około 70% pracowników zatrudnionych w sektorze przedsiębiorstw
- wytwarzają około 50% PKB

Główne źródła finansowania w tej grupie przedsiębiorstw to:

- środki własne
- kredyt kupiecki
- kredyt bankowy
- leasing

AOW Faktoring jest jednym z pierwszych faktorów kierujących swoją ofertą do tego typu przedsiębiorstw. Połączenie dotychczas osiągniętego stopnia rozwoju z szerszym dostępem do kapitału umocni i tak silną już pozycję AOW Faktoring wśród niezależnych, niebankowych firm faktoringowych.

Kolejne fazy rozwoju zakładają debiut na GPW lub udział w konsolidacji rynku.



adw Faktoring[®]

Mówimy TAK, gdy inni mówią nie

Dziękujemy za uwagę