



NAVIGATOR
INVESTMENTS

A NAVIGATOR CSOPORT
2022-ES ÁRBEVÉTEL ÉS
EBITDA ELŐREJELZÉSE

NAVIGATOR
CSOPORT:
2022-BEN 415 MILLIÓ
FT-OS TŐKEBEVONÁS

Társaságunk, a NAVIGATOR Investments Nyrt. 2022-es tőzsdei bevezetésének egyik célja a tervezett felvásárlások finanszírozási szükségletének biztosítása volt.

2023-ban további tőkeemelés(ek)e)t tervezünk, így különösen fontosnak tartjuk, hogy befektetőink döntésük előtt pontos képet kapjanak a Cégcsoport aktuális helyzetéről.

Ennek érdekében jelen dokumentumban közzétesszük a menedzsment 2022-es évre vonatkozó nem konszolidált, nem könyvvizsgált előrejelzését árbevétel és EBITDA adatainkra vonatkozóan.

NAVIGATOR Investments Nyrt.



NAVIGATOR
INVESTMENTS

A NAVIGATOR CSOPORT CÉLJA ÉS STRATÉGIÁJA

A NAVIGATOR Csoport célja egy ipari termelő vállalatcsoport kiépítése és működtetése, amelynek üzleti teljesítménye a következő évek további tőkebevonása és 3-4 sikeres akvizíciója után várhatóan meghaladja a 10 milliárd Ft árbevételt és a 1,5 milliárd Ft EBITDA-t.

Stratégia

- Generációváltási problémával küzdő ipari vállalkozások felvásárlása

Miért pont az ipar?

- Jelentős eszközértékű cégek vásárolhatók alacsony árazás mellett
- Személyes motiváció



ÜZLETÁGAK

GYÁRTÁSTECHNOLÓGIÁK ÉS A KKV SZEKTOR

ÜZLETÁGAK

Hosszútávú ipari befektetések

Asztalos- és fémszerkezet
gyártás, szerelés



trifolium
A NAVIGATOR COMPANY

Gépipari szerszám-
és alkatrész gyártás



instrum
A NAVIGATOR COMPANY

Tanácsadás

Tőkepiaci tranzakciós
szolgáltatások



BÉT XTEND

A SZÁMOK MÖGÖTT MINDEN ESETBEN
EGYÉNI ÉS CSAPATTELJESÍTMÉNY VAN

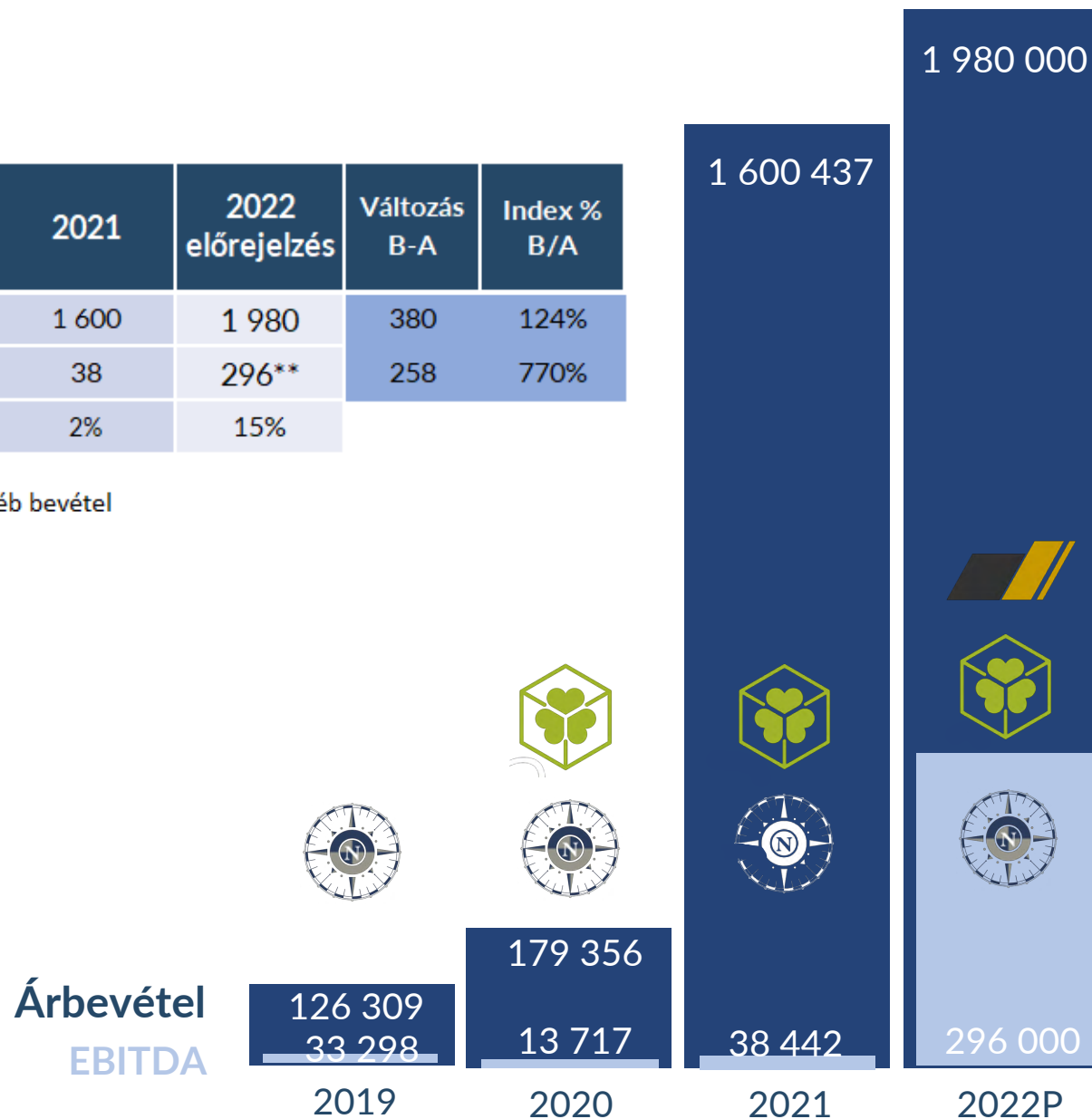
A NAVIGATOR Investments Nyrt. osztott erőforrás mellett képes egyszerre a saját befektetéseit kezelni, valamint a tanácsadási területen a szakemberek, vezetők kapacitását és tapasztalatát hatékonyan hasznosítani!

NAVIGATOR CSOPORT 2022-ES ELŐREJELZÉS

		2021	2022 előrejelzés	Változás B-A	Index % B/A
Árbevétel*	millió Ft	1 600	1 980	380	124%
	EBITDA	38	296**	258	770%
	hányad %	2%	15%		

* Értékesítés nettó árbevétele + egyéb bevétel

** Egyszeri tételektől tisztított



MAGYARÁZAT

2019-2021: Pro-forma konszolidált adatok

2022: Pro-forma konszolidált, nem könyvvizsgált prognózis adatok

2019: A NAVIGATOR Investments Nyrt. adatait tartalmazza

2020-2021: A NAVIGATOR Investments Nyrt. és a Trifolium International Kft. adatait tartalmazza

2022: A NAVIGATOR Investments Nyrt., a Trifolium International Kft. és az Instrum Kft. adatait tartalmazza

NAVIGATOR CSOPORT PRO-FORMA KONSZOLIDÁLT ADATSOR 2019-2022E

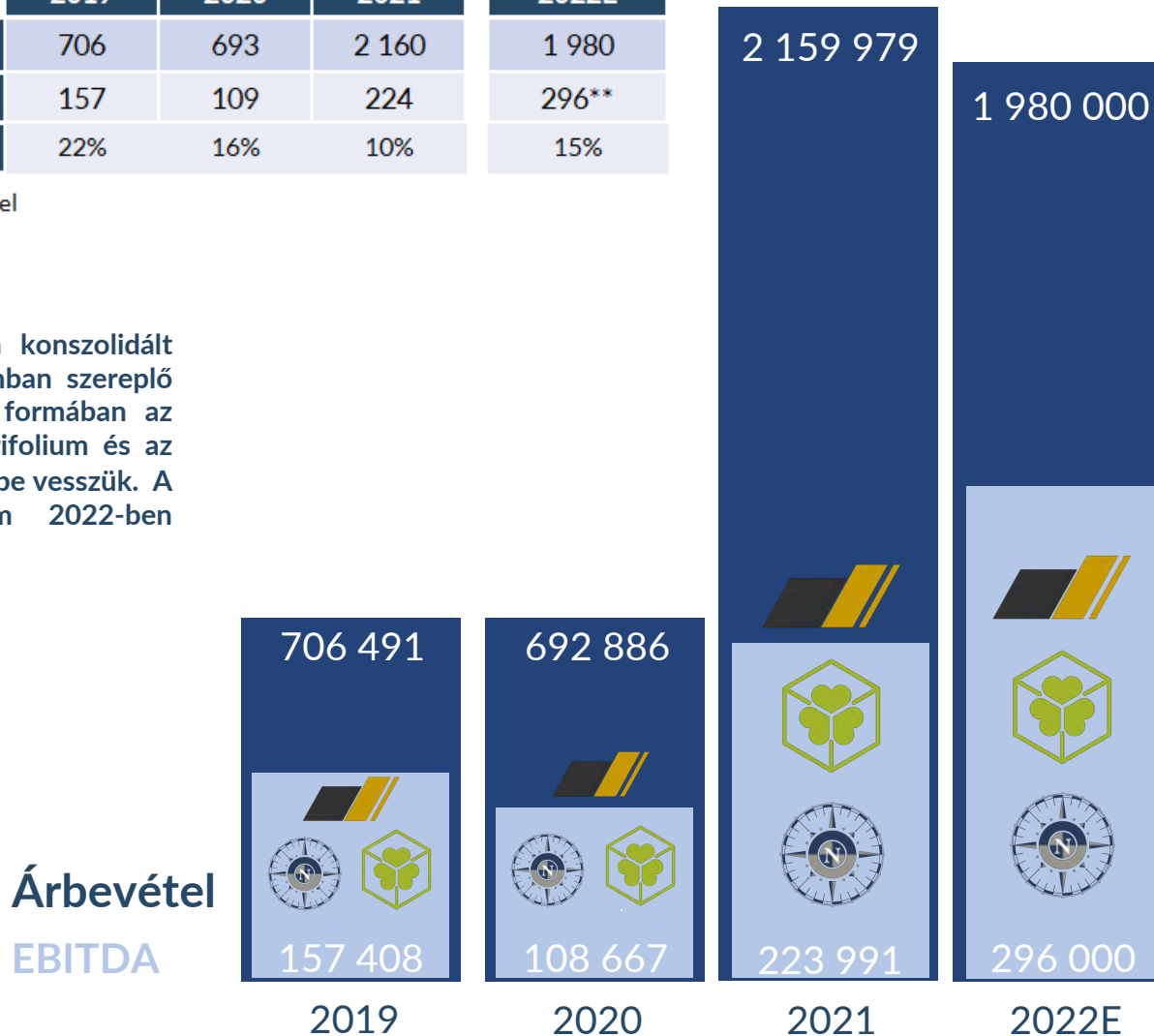


		2019	2020	2021	2022E
Árbevétel*	millió Ft	706	693	2 160	1 980
	EBITDA	157	109	224	296**
	hányad %	22%	16%	10%	15%

* Értékesítés nettó árbevétele + egyéb bevétel

** Egyszeri tételektől tisztított

A NAVIGATOR csoport pro-forma konszolidált adatai az Információs Dokumentumban szereplő elvek alapján. Ebben az elemzési formában az összehasonlíthatóság kedvéért a Trifolium és az Instrum számaint is 2019-től figyelembe vesszük. A Trifolium 2020-ban, az Instrum 2022-ben csatlakozott a cégcsoporthoz!



MAGYARÁZAT

2019-2021: Pro-forma konszolidált adatok. A NAVIGATOR Investments Nyrt., a Trifolium International Kft. és az Instrum Kft. adatait tartalmazza

2022: Pro-forma konszolidált, nem könyvvizsgált prognózis adatok

BEVÉTELEK

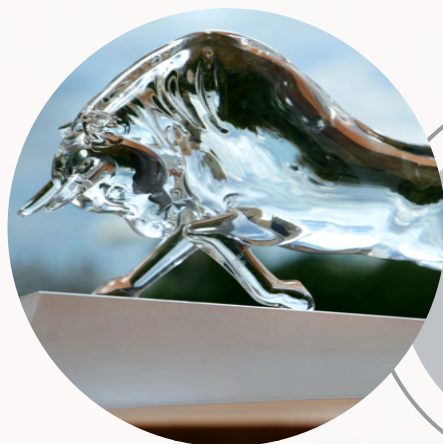
A NAVIGATOR Csoport árbevétele az akvizícióknak köszönhetően dinamikusan nőtt az elmúlt négy évben. A 2019-2020-as években a cégcsoport bevételei kizárólag tanácsadási tevékenységből származtak, ebben az időszakban végezte a Társaság a DM-KER és Gloster tőzsdei bevezetését.

Mindemellett ebben az időszakban a NAVIGATOR kidolgozta az akvizíciós stratégiáját, aminek köszönhetően az árbevétele a néhány száz milliós értékről 2021-re 1,6 milliárd Ft-ra emelkedett, 2022-ben pedig várhatóan megközelíti a 2 milliárd Ft-ot.

Pro-forma konszolidált összehasonlítás esetén a cégcsoport árbevétele a négy év alatt 2,8-szoros értéket ér el, 700 millió Ft-os nagyságrendről közel 2 milliárd Ft-ra emelkedhet.

Jelentős árbevétel és EBITDA növekedés.

Terveink szerint 2023-ban tovább folytatjuk az ipari termelő vállalkozások felvásárlását!



NAVI
BÉT
XTEND



KAMATOK, ADÓZÁS ÉS ÉRTÉKCSÖKKENÉS ELŐTTI EREDMÉNY



A cégcsoport egyszeri tételektől tisztított EBITDA teljesítménye jelentősen javult: a 2019-es 33 millió Ft-ról 2022-re közel 300 millió Ft-ra ugorhat, az árbevételhez viszonyított 15%-os margin mellett.

Pro-forma konszolidált összehasonlítás esetén is a cégcsoport EBITDA értéke a négy év alatt közel kétszeres értéket ér el, 157 millió Ft-ról várhatóan 296 millió Ft-ra emelkedik.

Jelentős árbevétel és EBITDA növekedés.

Terveink szerint 2023-ban tovább folytatjuk az ipari termelő vállalkozások felvásárlását!



TANÁCSADÓI BEVÉTELEK ÉS A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE XTEND PIACA

A NAVIGATOR 2022-es piaci helyzetét jelentősen befolyásolta, hogy a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacára történő bevezetések kapcsán a tőzsdére készülő társaságok bevezetési költségeinek 50%-ra lehetett támogatást igényelni, mely lehetőség 2022. december 31-ével megszűnt. Az új pályázatok vélhetően a 2023-as év második felében nyílnak meg ismét.

A nagy érdeklődés mellett megvalósuló projektekből a NAVIGATOR megőrizte piacvezető helyét, és az Xtend-re bekerült 21 társaság közül 9 bevezetés köthető a nevéhez.

Jelentős árbevétel és EBITDA növekedés.

Tovább folytatjuk az ipari termelő vállalkozások felvásárlását!



CD-SYS
DM-KER
ÉPDUFERR
GLOSTER

GOODWILL
PHARMA
MEGAKRÁN
MULTIHOME
NAVIGATOR
VERTIKÁL

9/21

IPARI TERMELŐ VÁLLALATOK

A 2022-ben megvásárolt **INSTRUM** évek óta stabil üzleti teljesítményt mutat, és a tranzakció zárását követően is minden fő mutató várakozásaink szerint alakult. A 2023-as évben a kiváló, minőségi gyártásnak köszönhetően a vállalkozás árbevételének és EBITDA teljesítményének további, infláció feletti növekedését várjuk.

A **TRIFOLIUM** üzleti teljesítményében a 2022-es évben kettős hatás érvényesült. Míg 2021-ben a Trifolium a COVID járványnak köszönhetően elhanyagolható mértékű árbevételt realizált a kiállítási piacon, 2022-ben már közel 800 millió Ft megrendelést teljesített. Ugyanakkor a belsőépítészeti szakipari (fit-out) divízióban az elhalasztott és leállított projektek következtében a 2021-es 1,1 milliárd Ft helyett csupán 300 millió Ft-os árbevételt teljesített. Ezzel összességében a Trifolium 2022-es üzleti teljesítménye elmaradva a várakozásoktól 1,1 milliárd Ft árbevétel mellett +0 EBITDA-t teljesített. A menedzsment várakozásai alapján ez a teljesítmény 2023-ban jelentősen javulhat.

INSTRUM: gépipari szerszám-
és alkatrész gyártás

TRIFOLIUM: asztalos-
és fémszerkezet gyártás,
szerelés



A NAVIGATOR INVESTMENTS NYRT. A BÉT XTEND-EN JEGYZETT TÁRSASÁG

- Piaci kapitalizáció (2022. dec. 31.): 2,575 milliárd Ft
- Bevételek (2022 várható): 1,980 milliárd Ft
- Egyszeri tételektől tisztított EBITDA (2022 várható): 296 millió Ft
- Felvásárlás vezérelte növekedés

Iparág:

- Asztalos- és fémszerkezet gyártás, szerelés
- Gépipari szerszám- és alkatrész gyártás
- Központi tanácsadói szolgáltatások KKV-k számára

Registration

Contacts

Magyar



OK

OKERS

DATA VENDORS

ABOUT US

BSE ESG

BÉT



NAVIGATOR
INVESTMENTS

The Budapest Stock Exchange welcomes

NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt.

at the BSE Xtend market.

Navigator Investments is the newest issuer of the
Xtend market



FELVÁSÁRLÁSI CÉLPONTOK

Gépipari szerszám- és alkatrész gyártás



7 célpont

Több, mint 50 hazai és külföldi vállalkozás előszűrése 3-4 év alatt.

Asztalos- és fémszerkezet gyártás, szerelés



7 célpont

Több, mint 10 társaság felelt meg a kritériumoknak.

A NAVIGATOR CSOPORT TERVEZETT FEJLESZTÉSE AKVIZÍCIÓKKAL

Központi szolgáltatások

- Stratégiai menedzsment
- Vállalatfinanszírozás
- Pénzügy, számvitel
- Controlling
- Sales és marketing
- Akvizíciók

Tanácsadási üzletág

- Tőkepiaci forrásbevonás (Xtend)
- Tranzakciós tanácsadás
- Átvilágítás
- Vállalatfinanszírozás

NAVIGATOR Investments Nyrt.

Asztalos- és fémszerkezet gyártás, szerelés

Trifolium International Kft.

Asztalos- és fémpipari tervezés, gyártás, kivitelezés

2020

Akvizíció

Fémipari gyártó cég

2023

Akvizíció

Fém/üveg/műanyag gyártó

2025

Akvizíció

Acélpipari gyártó cég

2024

Gépipari szerszám- és alkatrészgyártás

Instrum Kft.

Szerszám- és alkatrész gyártás

2022

Akvizíció

Szerszám- és alkatrész gyártás

2023

Akvizíció

Szerszám- és alkatrész gyártás

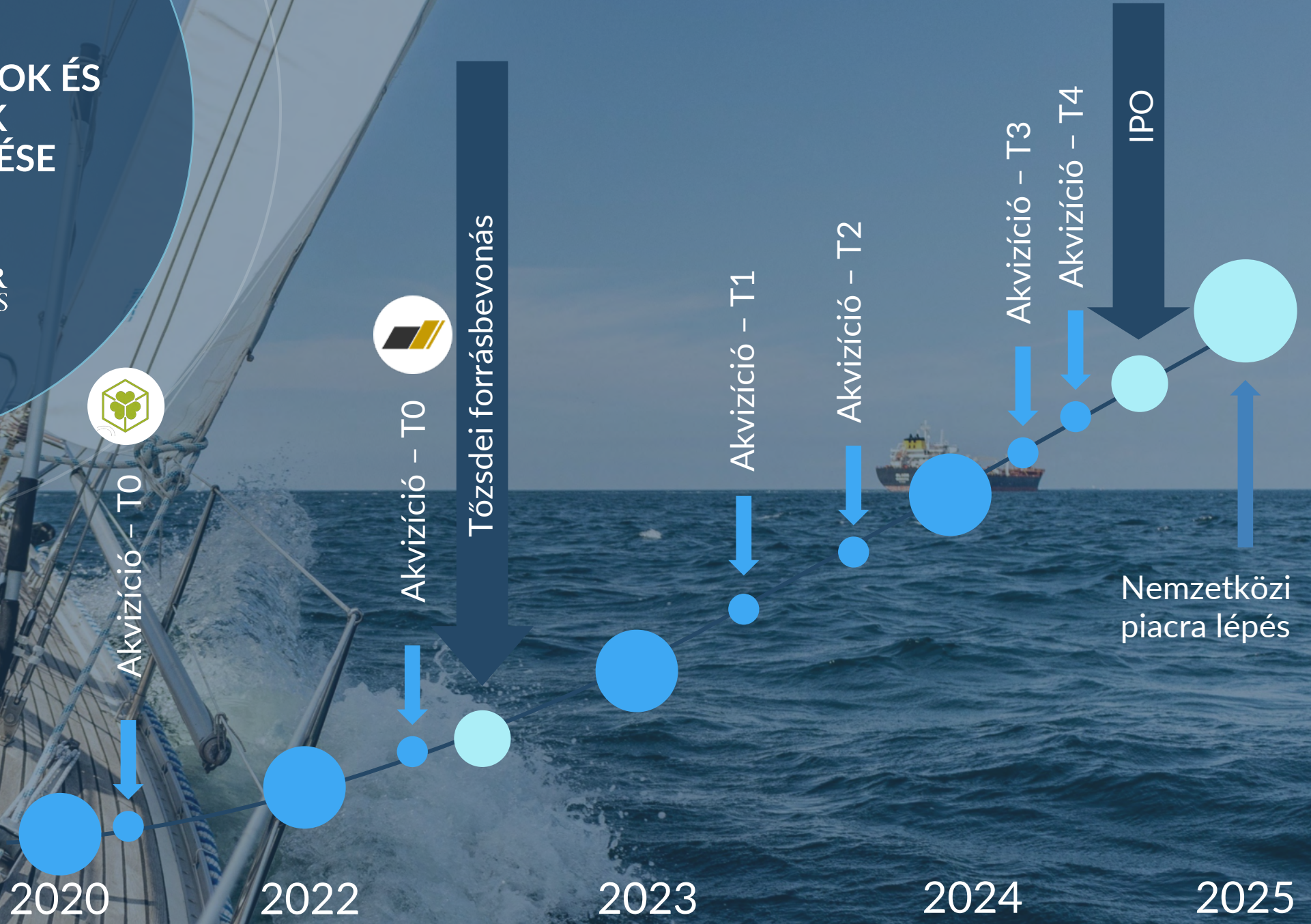
2024/2025

Akvizíció

Szerszám- és alkatrész gyártás

2025

AKVIZÍCIÓS CÉLPONTOK ÉS A TRANZAKCIÓK TERVEZETT IDŐZÍTÉSE



INSTRUM Kft.

**Szerszám-
és**

**alkatrész
gyártás**



600 millió Ft felett

ÁRBEVÉTEL



26+

ALKALMAZOTT



1.000 m²

GYÁRTERÜLET

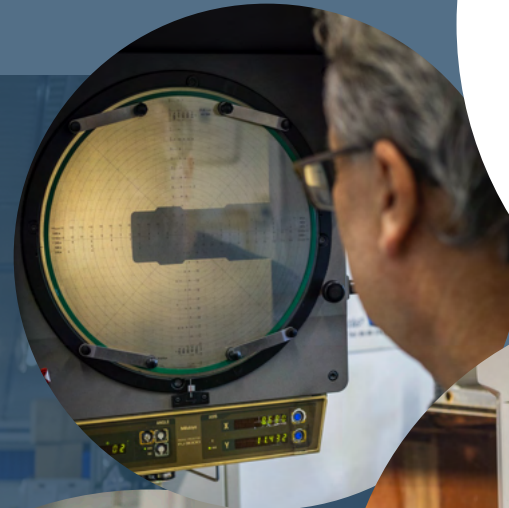


MAGYARORSZÁG

KÖZÉP-EURÓPA, E U



INSTRUM - GYÁRTERÜLET



INSTRUM - TERMÉKEK ÉS ÜGYFELEK



TRIFOLIUM International Kft.

Tervezés

Gyártás

Kivitelezés



1,5 mrd Ft felett

ÁRBEVÉTEL



30+

ALKALMAZOTT



20.000 m²

IRODA, ÜZLET, STAND



MAGYARORSZÁG

KÖZÉP-EURÓPA, EU



SAJÁT GYÁRTÓ BÁZIS ÉS SZERELŐ CSAPAT

ONE-STOP-SHOP MODELL

belsőépítészeti látvány-
tervezés,
szintézistervezés,
gyártmánytervezés

Tervezés

Gyártás

fa, fém, üveg megmunkálás
bútorok, kiegészítők
gyártása
egyéb asztalos és lakatos
munkák elvégzése

**Teljeskörű
projekt-
management**

**Helyszíni
szerelés
és építés**

trifolium
A NAVIGATOR COMPANY





NAVIGATOR
INVESTMENTS



trifolium
A NAVIGATOR COMPANY

REFERENCIA -
ÜGYFELEK

OMAN MINISTRY OF TOURISM | ATM DUBAI | 2022



DISCLAIMER

Jelen tájékoztatót a NAVIGATOR Investments Nyrt. (Székhely: 1075 Budapest, Madách Imre út 13-14.) készítette.

Jelen tájékoztató kizárólag a készítésekor rendelkezésre álló tényszerű információkat és ésszerű kalkulációkon alapuló következtetéseket tartalmaz.

Jelen tájékoztató nem minősül és nem is értelmezhető értékpapír kibocsátásával kapcsolatos tájékoztatónak, a tőkepiacról szóló törvény 16. § szerinti tájékoztatásnak, értékpapír eladására vonatkozó ajánlatnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek, továbbá javaslatnak a Társaság értékpapírjainak megvásárlására.

A jelen tájékoztató anyagok, a NAVIGATOR Investments Nyrt. vezetésének jelenlegi nézeteire és feltételezéseire alapozva, előre tekintő állításokat is tartalmaznak, melyeket a Társaság jóhiszeműen és véleménye szerint megalapozottan ad át.

Az előre tekintő állításokat befolyásolhatják már ismert és ismeretlen bizonytalanságok és kockázatok és egyéb olyan tényezők, melyek a NAVIGATOR Investments és az érintett Társaságok, vagy az iparág(ak) konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előre tekintő állításokban megfogalmazott vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest.

A NAVIGATOR Investments Nyrt. és képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok esetleges hátrányos jogi, illetve pénzügyi következményeiért, elszenvedett veszteségeikért.

NAVIGATOR Investments Nyrt.



NAVIGATOR
INVESTMENTS