

Amica Wronki SA
Spotkanie z inwestorami
19 marca 2013 roku

- Średnioroczny wzrost sprzedaży na poziomie **10%**
- Osiągnięcie **5,5-6,5% rentowności EBIT** i poziomu **8,5-9,0% EBITDA** w 2012 roku
- **Minimalizacja długu odsetkowego** (efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym, racjonalizacja nakładów inwestycyjnych oraz sprzedaż non-core assets)
- Osiągnięcie przedziału **5-6% zyskowności brutto**

Wyniki finansowe 2010-2012 (w tys. PLN)

Amica

	2010	2011	2011/2010 % zmiana	2012	2012/2011 % zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 359 594	1 460 562	7,4%	1 565 051	7,2%
Marża brutto na sprzedaży	330 847	381 874	15,4%	437 217	14,5%
Marża brutto na sprzedaży w %	24,3%	26,1%		27,9%	
Koszty ogólnozakładowe i sprzedaży	293 489	330 968	12,8%	365 459	10,4%
KOSzty ogólnozakładowe i sprzedaży w %	21,6%	22,7%		23,4%	
Zysk na sprzedaży	37 358	50 906	36,3%	71 758	41,0%
Zysk na sprzedaży w %	2,7%	3,5%		4,6%	
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-3 443	2 317		3 153	
Zysk operacyjny	33 915	53 223	56,9%	74 911	40,7%
Zysk operacyjny w %	2,5%	3,6%		4,8%	
Saldo działalności finansowej	-12 211	-8 991		-11 832	
w tym odsetki	-14 953	-16 172		-15 274	
Zysk brutto	21 704	44 232	103,8%	63 079	42,6%
Zysk brutto w %	1,6%	3,0%		4,0%	
Podatek dochodowy	6 778	-36 635		15 592	
Zysk netto	14 926	80 867	441,8%	47 487	-41,3%
Zysk netto w %	1,1%	5,5%		3,0%	
Zysk netto "oczyszczony" o efekt znaku	14 926	35 167	135,6%	47 487	35,0%
Zysk netto "oczyszczony" w %	1,1%	2,4%		3,0%	
EBIT (zysk brutto + odsetki)	36 657	60 404	64,8%	78 353	29,7%
EBIT %	2,7%	4,1%		5,0%	
EBITDA (zysk brutto + odsetki + amortyzacja)	60 476	81 747	35,2%	103 263	26,3%
EBITDA %	4,4%	5,6%		6,6%	
Dług odsetkowy netto	83 547	84 535	1,2%	41 256	-51,2%
Dług odsetkowy netto/ EBITDA	1,4	1,0	-25,1%	0,4	-61,4%
CAPEX zrealizowany	-17 801	-30 094		-59 293	

Cele 2012
przedstawione w
grudniu 2010

CAGR ca.10%

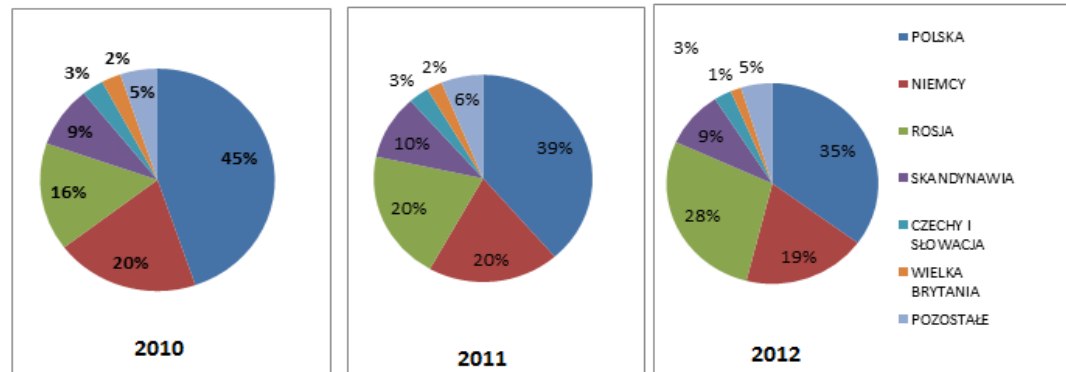
5,0-6,0%

5,5-6,5%

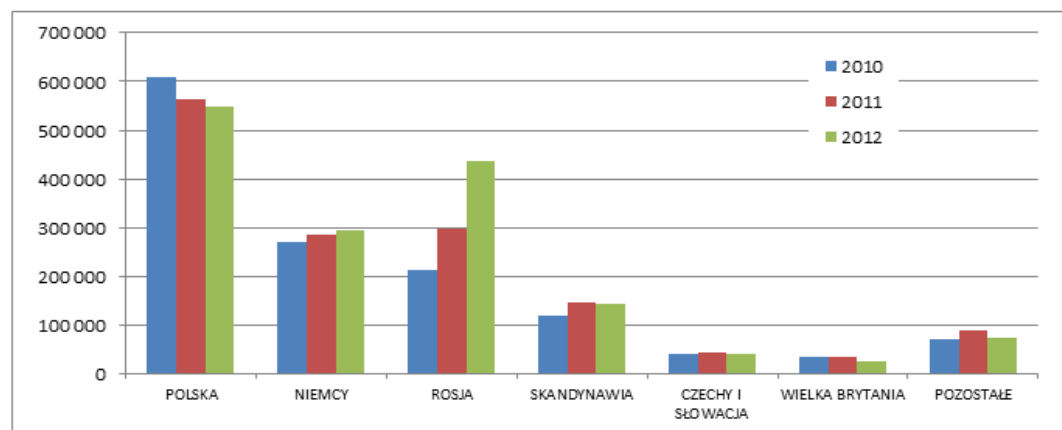
8,5-9,0%

Struktura sprzedaży

Amica



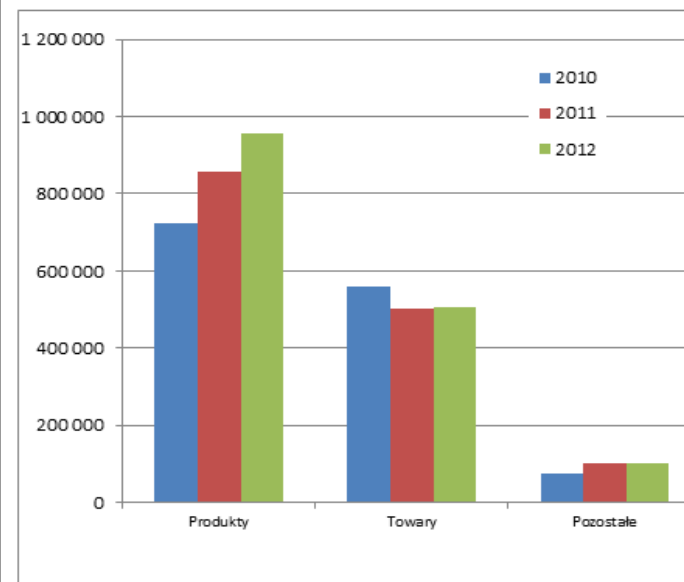
Kraj	2010	2011	2011/2010	2012	2012/2011
POLSKA	608 723	564 324	38,6%	549 116	35,1%
NIEMCY	269 902	284 225	19,5%	295 351	18,9%
ROSJA	213 565	296 219	20,3%	435 420	27,8%
SKANDYNAWIA	120 543	147 250	10,1%	142 727	9,1%
CZECHY I SŁOWACJA	40 820	44 089	3,0%	41 623	2,7%
WIELKA BRYTANIA	36 241	33 797	2,3%	25 456	1,6%
POZOSTAŁE	69 800	90 658	6,2%	75 358	4,8%
SUMA	1 359 594	1 460 562	7,4%	1 565 051	7,2%



	2010	
Produkty	724 071	53,3%
Towary	560 714	41,2%
Pozostałe	74 809	5,5%
SUMA	1 359 594	100,0%

	2011	2011/2010
Produkty	856 362	58,6%
Towary	501 765	34,4%
Pozostałe	102 435	7,0%
SUMA	1 460 562	100,0%
		7,4%

	2012	2012/2010
Produkty	957 594	61,2%
Towary	506 544	32,4%
Pozostałe	100 913	6,4%
SUMA	1 565 051	100,0%
		7,2%



Rynek w Polsce i w Rosji

Amica

POLSKA (rynek MDA, wg GFK /sell-out/, wartościowo w tys.PLN)

	2011	2012	
TOTAL MARKET	4 477,7	4 715,9	5,3%
udział Amica w %	15,1%	13,1%	
sprzedaż Amica	676,1	617,8	-8,6%
TOTAL COOKERS	1 185,9	1 244,6	4,9%
udział Amica w %	32,6%	30,3%	
sprzedaż Amica	386,0	377,3	-2,3%
FS COOKERS	445,1	400,5	-10,0%
udział Amica w %	50,6%	52,1%	
sprzedaż Amica	225,2	208,7	-7,4%
BI COOKERS	389,4	444,6	14,2%
udział Amica w %	22,8%	21,4%	
sprzedaż Amica	88,8	95,1	7,2%
HOBS	351,4	399,5	13,7%
udział Amica w %	20,5%	18,4%	
sprzedaż Amica	72,0	73,5	2,0%
TOTAL OTHER MDA GOODS	3 291,8	3 471,3	5,5%
udział Amica w %	8,8%	6,9%	
sprzedaż Amica	290,1	240,5	-17,1%

ROSJA (rynek kuchni, wg GFK /sell-out/, wartościowo w tys. RUB)

	2011	2012	
TOTAL COOKERS	28 310,0	31 308,0	10,6%
udział HANSA w %	9,2%	11,0%	
sprzedaż HANSA	2 596,5	3 441,3	32,5%
FS COOKERS	16 058,0	17 928,0	11,6%
udział HANSA w %	13,7%	15,9%	
sprzedaż HANSA	2 200,2	2 850,8	29,6%
BI COOKERS	12 252,0	13 380,0	9,2%
udział HANSA w %	3,2%	4,4%	
sprzedaż HANSA	396,3	590,5	49,0%

- W dniu **30 listopada 2011** roku Spółka Amica Wronki S.A. uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Kostrzyńsko-Słubickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej
- **Planowane nakłady inwestycyjne na terenie strefy przekroczą 69 mln PLN, dodatkowo Spółka utworzy ponad 50 nowych miejsc pracy związane z prowadzoną inwestycją.**
- Termin zakończenia inwestycji wynikający z uzyskanego zezwolenia przypada na **30 września 2013 roku.**
- Wielkość maksymalnej intensywności regionalnej pomocy inwestycyjnej na terenie Wielkopolski wynosi 40%.
- Spółka planuje w najbliższych latach pełne wykorzystanie zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji tj.:
 $40\% * 69 \text{ mln (koszty kwalifikowane) } = 27 \text{ mln PLN}$
- **Mierzalna wartość pomocy publicznej zostanie z dniem 30.09.2013 roku ujęta w sprawozdaniu finansowym AMICA jako aktywo z tytułu podatku odroczonego czego efektem będzie wzrost zysku netto o wartość planowanego wykorzystania zwolnienia podatkowego.**