



Polmos

CAUSA

GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A.

Prezentacja Inwestorska





Polmos

CAUSA

GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A.

Agenda

- Profil Firmy
- Zarząd
- Historia
- Struktura akcjonariatu
- Opis działalności
- Rynek
- Konkurencja
- Struktura przychodów
- Dynamika sprzedaży
- Prognozy finansowe
- Strategia rozwoju
- Emisja Obligacji serii A i B
- Oferta prywatna
- Dlaczego warto inwestować?
- Kontakt
- Doradca transakcyjny





Polmos

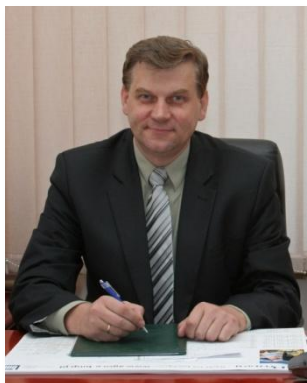
Profil Firmy

Nazwa:	Akwawit-Polmos S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Branża:	Spirytusowa i paliwowa
Sektor:	Prywatny
Data powstania:	1946 rok
Kapitał zakładowy:	105 468 590,00 zł
Zarząd:	dr inż. Piotr Filipowski





Zarząd Firmy



Dr inż. Piotr Filipowski, ur. 26.05.1964 r.

Skuteczny manager, z ponad dwudziestoletnim doświadczeniem w branży spirytusowej, rynku biokomponentów oraz surowców rolnych. W latach dziewięćdziesiątych był współautorem transferu do Akwawitu pierwszej w Polsce technologii odwadniania etanolu z amerykańskiej firmy Katzen dzięki, której Akwawit stał się liderem w produkcji bioetanolu w Polsce.

W roku 2000 obronił doktorat z biotechnologii. W latach 2001 - 2002 kierował zespołem wdrożeniowym najnowocześniejszej w kraju instalacji do rektyfikacji spirytusu firmy Maguin-Interis oraz budowy gorzelni w Akwawicie.

Sprawował funkcje kierownicze w strukturach Grupy Kapitałowej Akwawit-Polmos. S.A.:

- Dyrektor ds. Produkcji Akwawit S.A oraz Akwawit-Brasco S.A.
- Dyrektor ds. Produkcji Kompanii Spirytusowej Wratislavia Polmos S.A.
- Pełnomocnik Zarządu ds. Nadzoru nad realizacją budowy największej w Polsce Wytwórni Bioestrów „Wratislavia-Bio”.
- Dyrektor Zakładu Produkcyjnego w Lesznie, Dyrektor Wykonawczy i Członek Zarządu Akwawit-Brasco S.A.

Obecnie Prezes Zarządu Akwawit-Polmos S.A. oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej „Wratislavia-Bio” Sp. z o.o. i Prezes Zarządu Spółki Krakus Sp. z o.o.

Piotr Filipowski działa również w strukturach organizacji ogólnopolskich. Jest przewodniczącym Rady Zarządzającej Jednostki Certyfikującej Wyroby przy Instytucie Technicznym Wojsk Lotniczych w Warszawie. Działa również w Polskim Komitecie Normalizacyjnym oraz w Krajowej Izbie Biopaliw.

Zarząd Firmy



Mgr Dariusz Kądziela, ur. 15.03.1972 r.

Absolwent Akademii Ekonomicznej, w której ukończył studia magisterskie o kierunku Zarządzanie i Marketing w zakresie Zarządzania Przedsiębiorstwem.

Swoją wiedzę poszerzał uczestnicząc w wielu kursach i szkoleniach z zakresu zarządzania ryzykiem cenowym, polityki personalnej jak również umiejętności menedżerskich.

Od 01 maja 2011 r. pełni funkcję Dyrektora Finansowego w Akwawit – Polmos S.A. gdzie koordynuje od strony finansowej działalność całej Spółki. W naszej Spółce zajmuje się zarządzaniem finansami i księgowością. Odpowiedzialny za planowanie, opracowanie i nadzór nad realizacją planów finansowych firmy.

Posiada szeroka wiedzę na temat finansów spółki, produktów bankowych, finansowych i ubezpieczeniowych, którą nabył w czasie swojej kariery zawodowej między innymi w firmie handlowej Henry Kruse Sp. z o.o. należącej do europejskiej grupy IGEFA z siedzibą w Niemczech, pełniąc tam funkcję Dyrektora Finansowego i Administracji oraz w spółce giełdowej HUTMEN S.A. Blisko od 9 lat na stanowiskach menedżerskich w obszarze finansów przedsiębiorstw.

W Grupie Kapitałowej Brasco od września 2009 r., odpowiedzialny za finanse pierwotnie we Wratislavi BIO sp. z o.o. obecnie w Akwawit Polmos S.A.



Historia Firmy

1879	Rozpoczęcie rektyfikacji w zakładzie w Lesznie
1946	Uruchomienie produkcji spirytusu w zakładzie we Wrocławiu
1950	Uruchomienie produkcji spirytusu odwodnionego w Lesznie
1990 – 2000	Uruchomienie produkcji bioetanolu we Wrocławiu
2002	Prywatyzacja Kompanii Spirytusowej „Wratislavia” Polmos Wrocław S.A. i przejęcie jej przez holding paliwowy Brasco Bartimpex
2003	Prywatyzacja firmy AKWAWIT i przejęcie jej przez holding paliwowy Brasco Bartimpex
2006	Konsolidacja firm Kompania Spirytusowa „Wratislavia” Polmos Wrocław S.A. z AKWAWIT z siedzibą w Lesznie. Powstanie jednej Spółki „AKWAWIT-POLMOS” S.A.



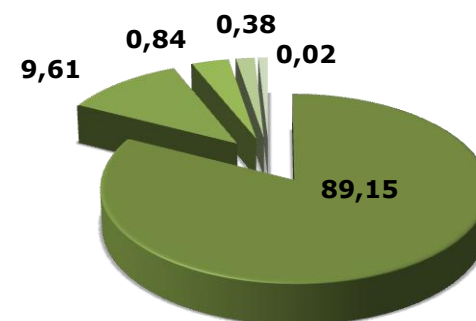


Polmos

Struktura akcjonariatu

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI
Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego Bartimpex S.A.	9.402.559 akcji imiennych serii A i B
Brasco S.A.	1.013.537 akcji imiennych serii A i B
Akwawit-Polmos S.A.	40.482 akcji imiennych serii A i B
Pracownicy	88.453 akcji imiennych serii A i B
Skarb Państwa	1.828 akcji imiennych serii B

Udział w kapitale (%)



- Bartimpex S.A.
- Brasco S.A.
- Akwawit-Polmos S.A.
- Pracownicy
- Skarb Państwa



Opis działalności

Spółka prowadzi działalność w dwóch zakładach produkcyjnych zlokalizowanych w Lesznie oraz we Wrocławiu.

Kluczowymi obszarami działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż:

- spirytusów oraz koncentratów chemicznych [luz]
- wódek [rynek krajowy i eksport]
- wyrobów chemii konfekcjonowanej
- klejów do etykietowania



AKWAWIT-POLMOS S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów wysokiej jakości spirytusów rektyfikowanych, technicznych i odwodnionych oraz koncentratów stosowanych w chemii gospodarczej.

Produkty te są sprzedawane luzem oraz stanowią podstawowy surowiec do produkcji w innych obszarach działalności Spółki. AKWAWIT-POLMOS S.A. produkuje wysokiej jakości wódki oraz wyroby spirytusowe według unikatowych receptur, z zachowaniem najwyższych standardów jakościowych, potwierdzonych certyfikatami.

W ostatnich latach AKWAWIT-POLMOS S.A. dywersyfikując swoją działalność uruchomił produkcję produktów chemii samochodowej i gospodarczej. Spółka jest również liczącym się producentem na rynku biopaliw wytwarzając bioetanol, który stosowany jest jako komponent do benzyny.

**CAUSA**

GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A.

Rynek

Spółka od wielu lat działa w branży spirytusowej oferując swoje produkty, które mają zastosowanie w wielu gałęziach przemysłu, takich jak branża spożywcza, paliwowa, farmaceutyczna i chemiczna.

Duże doświadczenie oraz wysokie kompetencje pozwalają Spółce zaspokoić oczekiwania najbardziej wymagających klientów, wśród których są renomowane światowe koncerny. AKWAWIT-POLMOS S.A. jest uznanym producentem wódek, których sprzedaż na rynki zagraniczne dynamicznie się rozwija. Wódki produkowane przez Spółkę sprzedawane są na wszystkich kontynentach. Spółka jest jednym z największych w Polsce producentów marek własnych wódek „Private label” dla dużych sieci handlowych. Wysoka jakość oraz efektywność kosztowa pozwala Spółce wygrywać wiele przetargów na produkcję prywatnych marek.

Dzięki wysokim kwalifikacjom pracowników Działu Rozwoju oraz kadry inżynierskiej Spółka mogła wejść na nowy dla siebie rynek wyrobów chemii samochodowej.

akwawit
for CAR

akwawit
for LIFE





CAUSA

GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A.

Konkurencja

Na rynku bioetanoli oraz rektyfikatów Spółka konkuruje z następującymi firmami:

- PHU Wapex Wawrzyniak
- Komers International
- Bio Win



Głównymi konkurentami na rynku wódek są światowe koncerny:

- Stok Polska (były Polmos Lublin)
- CEDC (dawny Polmos Białystok)
- Grupa Belvedere (Sobieski Dystrybucja)
- PERNOD RICARD (Polmos Poznań, Polmos Zielona Góra)



Natomiast na rynku produktów chemii konfekcjonowanej konkurentami dla AWKAWIT-POLMOS S.A. są firmy:

- Platinum Oil
- Organika
- Achtel
- Sonax
- Autoland

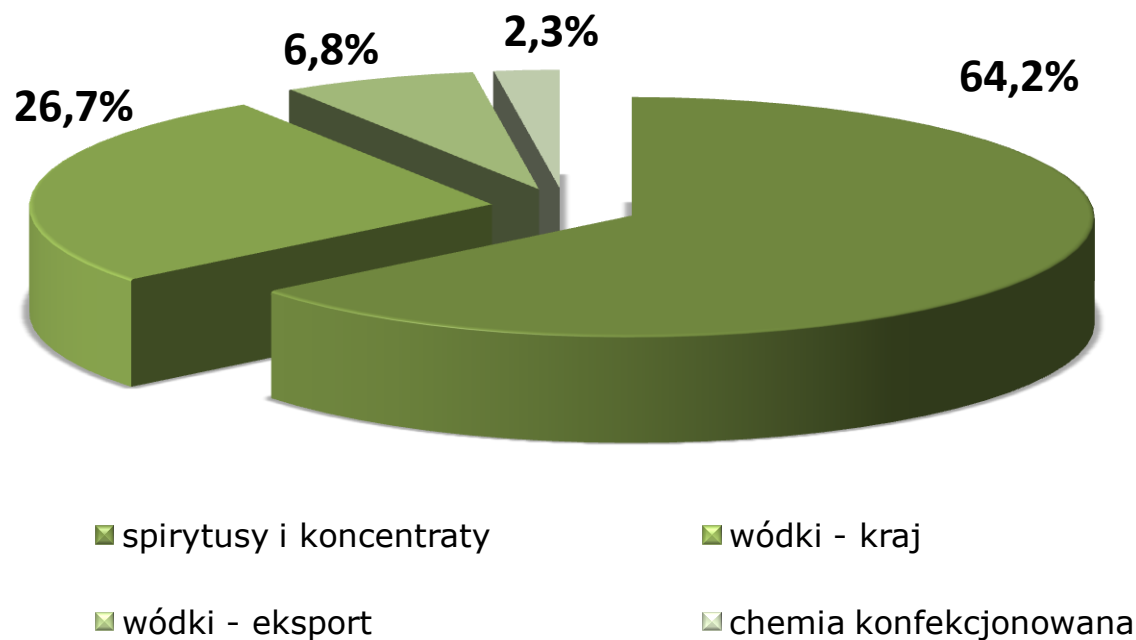




Polmos

Struktura przychodów

Poniższy wykres przedstawia strukturę zarabianej przez Spółkę marży bez uwzględnienia kosztów stałych.

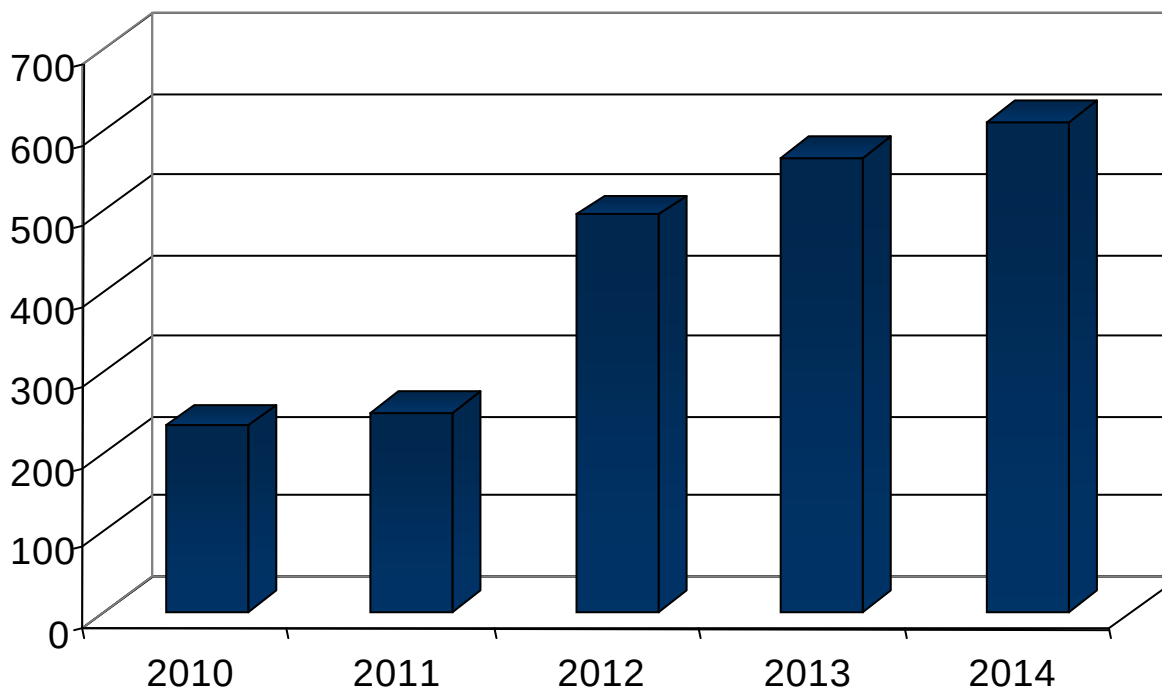




Polmos

Dynamiką sprzedaży

Poniższy wykres przedstawia prognozowaną dynamikę sprzedaży w latach 2010 – 2014 w mln zł.





Prognozy finansowe



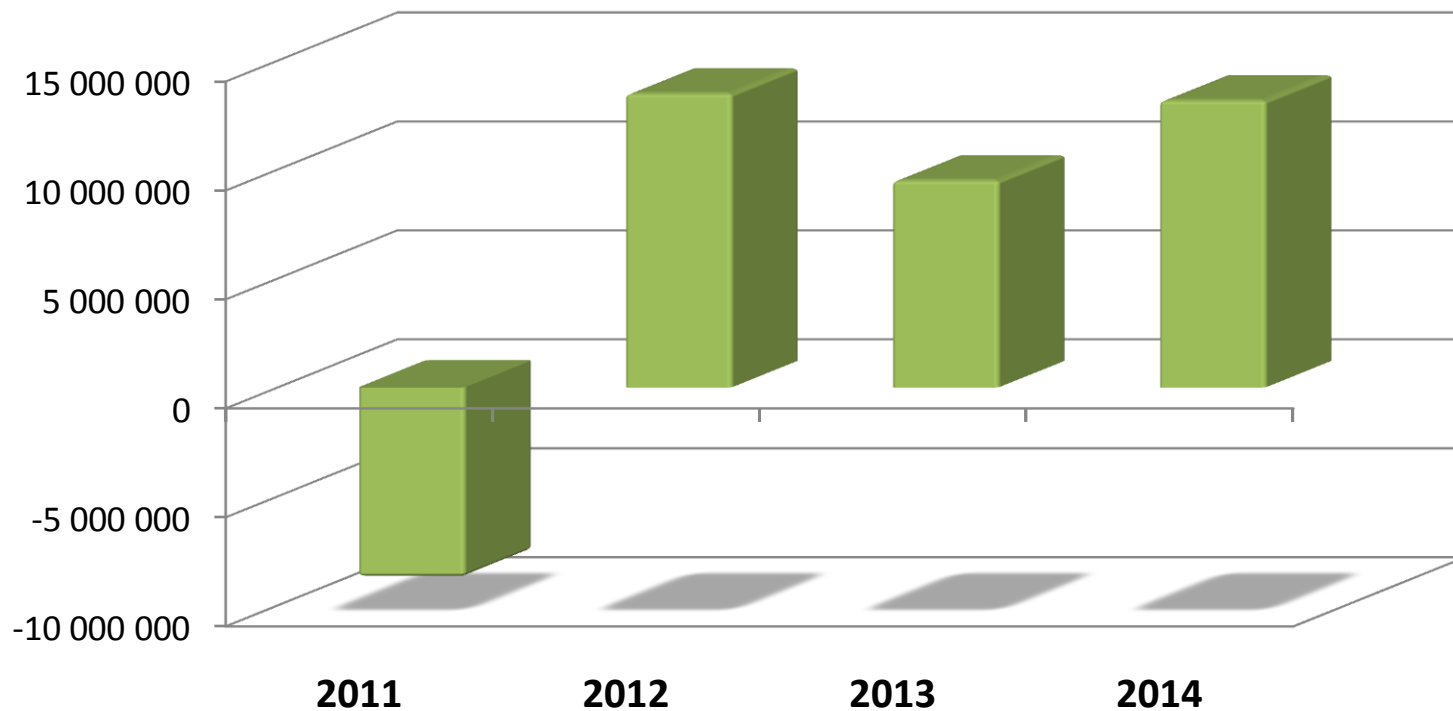
	2011	2012	2013	2014
wolumen sprzedaży	36 788 958	67 925 313	83 477 938	89 071 962
przychody ze sprzedaży	248 685 637	494 535 000	566 850 000	611 000 000
akcyza	124 916 767	266 349 586	291 831 570	317 377 294
przychody po odliczeniu akcyzy	122 117 478	224 835 394	271 349 882	289 623 501
MB I	14 869 770	31 466 483	37 786 267	41 002 142
MB IV	-10 958 959	5 666 483	11 986 267	15 202 142
WYNIK NETTO	-8 723 513	13 488 027	9 502 450	13 170 857
aktywa ogółem	205 422 143	264 343 823	270 326 097	291 582 771
kapitał własny	72 628 178	86 116 205	95 618 655	108 789 512
należności krótkoterminowe	78 811 652	135 353 661	142 976 984	164 254 415
zobowiązania krótkoterminowe	69 616 959	115 050 612	121 530 436	139 616 253
zapasy	10 679 086	14 672 484	15 498 860	15 579 687
środki pieniężne	5 391 493	16 557 041	15 159 073	15 321 887
wsk. należności w dniach	59	60	60	60
wsk. zobowiązań w dniach	68	51	51	51
wsk. zapasów w dniach	16	9	8	7
wsk. gotówki w dniach	6	18	17	16
jednostkowa MB I	0,40	0,46	0,45	0,46
ROA (rent. aktywów)	-4%	5%	4%	5%
ROE (rent. kapitału wł.)	-12%	16%	10%	12%



Polmos

Prognozy finansowe

Prognozowany wynik netto na lata 2011 - 2014





Strategia rozwoju

Strategia rozwoju AKWAWIT-POLMOS S.A. opiera się na wysokim profesjonalizmie kadry zarządzającej oraz dużym doświadczeniu pracowników. Kluczowymi strategiami, których wdrożenie zapewni sukces Spółce są:

- Zwiększenie sprzedaży we wszystkich obszarach działalności poprzez konkurencyjną ofertę dopasowaną do potrzeb klientów
- Ekspansja na rynki zagraniczne, głównie w segmencie wódek
- Obniżenie kosztu zakupu surowców
- Świadczenie usług rozlewniczych dla największych światowych koncernów z branży spirytusowej
- Wygrywanie przetargów na produkcję wódek oraz produktów chemii konfekcjonowanej pod własnymi markami sieci handlowych
- Wykorzystanie największego w Polsce potencjału produkcyjnego bioetanolu do zwiększenia przychodów Spółki





Emisja obligacji

Akwawit-Polmos S.A. wyemituje do 20 000 szt. Obligacji na okaziciela serii A i B

Seria obligacji	Seria A
Ilość obligacji	2 000 szt.
Wartość jednostkowa	1 000zł
Łączna wartość emisji	2 000 000,00 zł
Termin zapadalności obligacji	1 rok
Zabezpieczenie	Obligacje zabezpieczone

Seria obligacji	Seria B
Ilość obligacji	18 000 szt.
Wartość jednostkowa	1 000 zł
Łączna wartość emisji	18 000 000,00 zł
Termin zapadalności obligacji	3 lata
Zabezpieczenie	Obligacja zabezpieczone

Obligacje będą zabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, hipoteką na nieruchomości



Oferta prywatna

Środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji serii A i B będą przeznaczone na obniżenie kosztów zakupu surowców oraz finansowanie konkretnych projektów rozwojowych a tym samym wzmocnienie potencjału sprzedażowego spółki poprzez:

- wsparcie dynamicznie rozwijającej się sprzedaży eksportowej wódek
- wzmocnienie potencjału sprzedaży spirytusów rektyfikowanych
- wsparcie projektu usługowego rozlewu wiodącej światowej marki wódki
- rozszerzenie grupy produktów z wykorzystaniem nanotechnologii





Dlaczego my?

Dlaczego warto zainwestować?

- AKWAWIT-POLMOS S.A. jest jednym z największych polskich producentów spirytusów oraz wódek posiadający wieloletnią tradycję oraz duże doświadczenie
- Spółka działa na wielu rynkach charakteryzujących się dużym potencjałem wzrostu
- Wysoki profesjonalizm kadry zarządzającej gwarantuje skuteczne wdrożenie opracowanych strategii zapewniających poprawę wyników działalności oraz dalszy rozwój Spółki
- Spółka jako jedna z nielicznych firm w branży spirytusowej w Polsce ma polskiego właściciela
- AKWAWIT-POLMOS S.A. należy do Holdingu Biopaliwowego BARTIMPEX BRASCO, którego silna wieloletnia pozycja rynkowa gwarantuje bezpieczeństwo działalności Spółki





Polmos

CAUSA

GRUPA PRAWNO-FINANSOWA S.A.

Kontakt

AKWAWIT-POLMOS S.A.

Siedziba Zarządu

ul. Monopolowa 4,
51-501 Wrocław

Tel. +48 71 34 74 100

Fax: +48 34 74 110

www.akwawit.com.pl

Doradca transakcyjny

GPF CAUSA S.A.

Siedziba

ul. Kutnowska 1-3
53-135 Wrocław

tel. +48 71 79 11 600

www.causa.pl

Osoby kontaktowe:

Paweł Wikliński

p.wiklinski@causa.pl

tel: 667637835

Tomasz Białas

t.bialas@causa.pl

tel: 506191928