

Grupa Kapitałowa Torfarm

Misja, wizja

Wyniki za I kwartał 2007 roku

Plany na przyszłość

Warszawa, 16 maja 2007

Zakres prezentacji

- 1. GK Torfarm S.A. – misja, wizja**
- 2. Pozycja rynkowa, wyniki finansowe za I kwartał 2007 r.**
- 3. Budowa Grupy Kapitałowej**
- 4. Plany na przyszłość**

Prowadzący:

Kazimierz Herba - Prezes Zarządu

Piotr Sucharski – Wiceprezes Zarządu

Misja

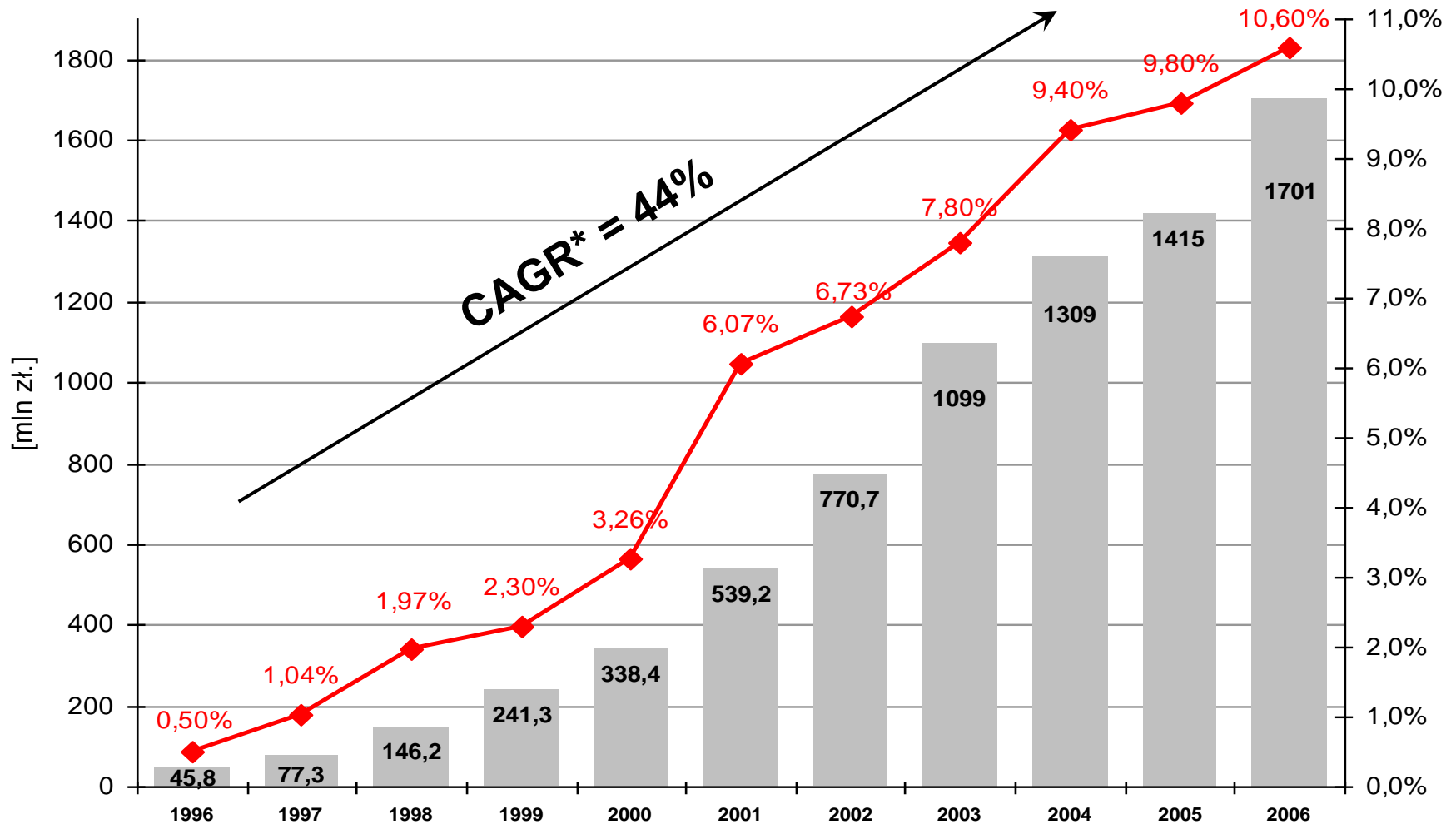
Jesteśmy bezpiecznym dostawcą leków dla niezależnych polskich aptek, pomagamy im skutecznie konkurować na rynku

Nie posiadamy własnych aptek, nie konkurujemy z naszymi klientami

Wizja

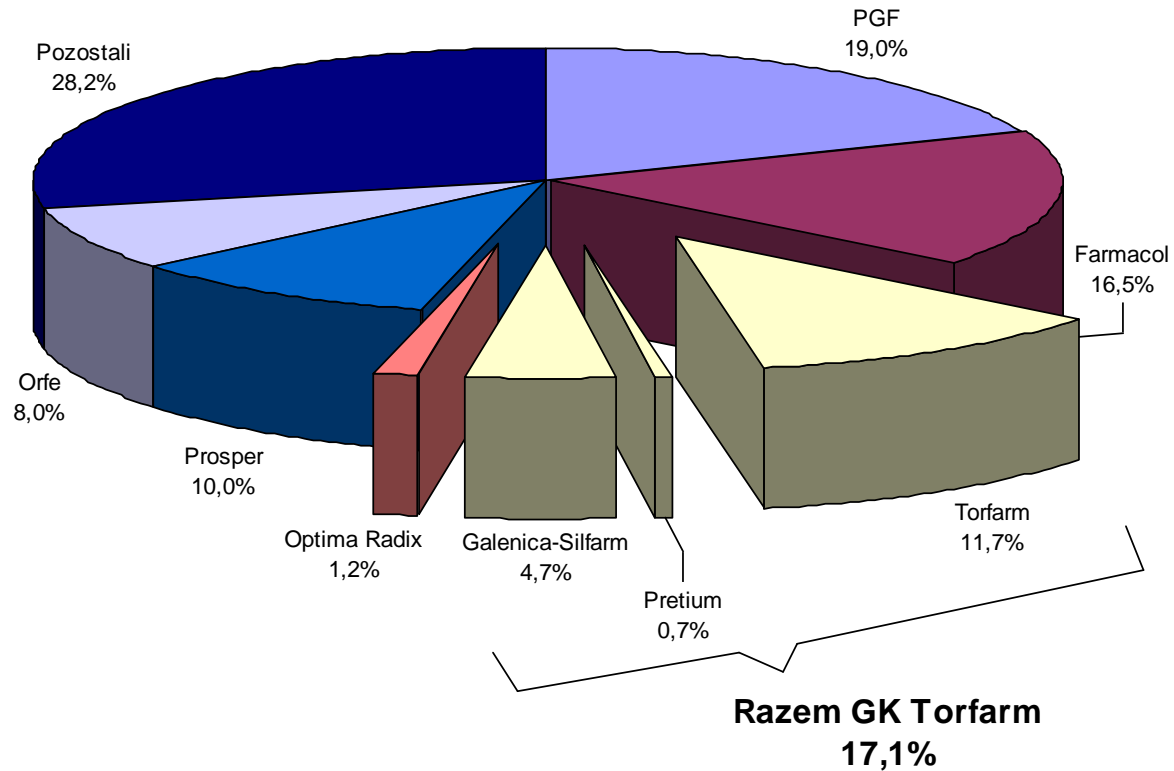
Jesteśmy największym hurtowym dostawcą leków do aptek w Polsce

Udział w rynku na tle przychodów



* compound annual growth rate - złożona stopa wzrostu rocznego

Pozycja rynkowa GK Torfarm



Udziały w rynku aptecznym marzec 2007r.

Świat Zdrowia – program lojalnościowy dla klientów Apteki



KARTA
LOJALNOŚCIOWA

Budowanie relacji pacjenta z Apteką

DOCHODY
Z REKLAMY

Zarządzanie powierzchnią reklamową
Apteki

PROGRAMY
CENOWE

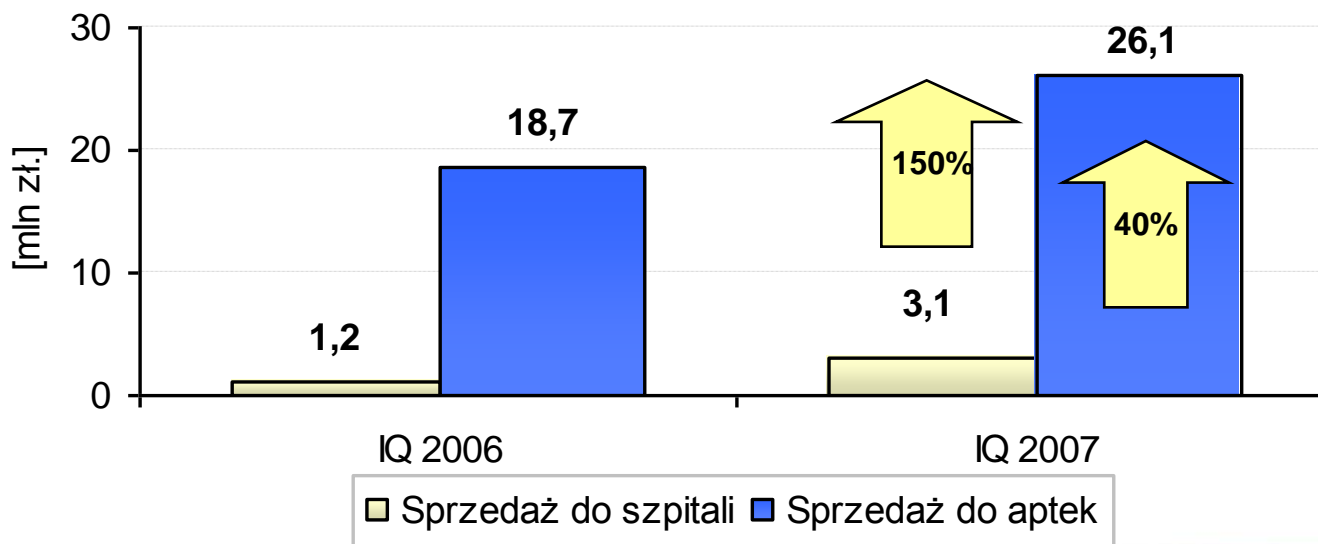
Oferowanie Pacjentowi i Aptece
leków w promocyjnych cenach

WIZUALIZACJA
I PROMOCJA MARKI
Świat Zdrowia

Wyróżnienie Apteki na lokalnym
rynku



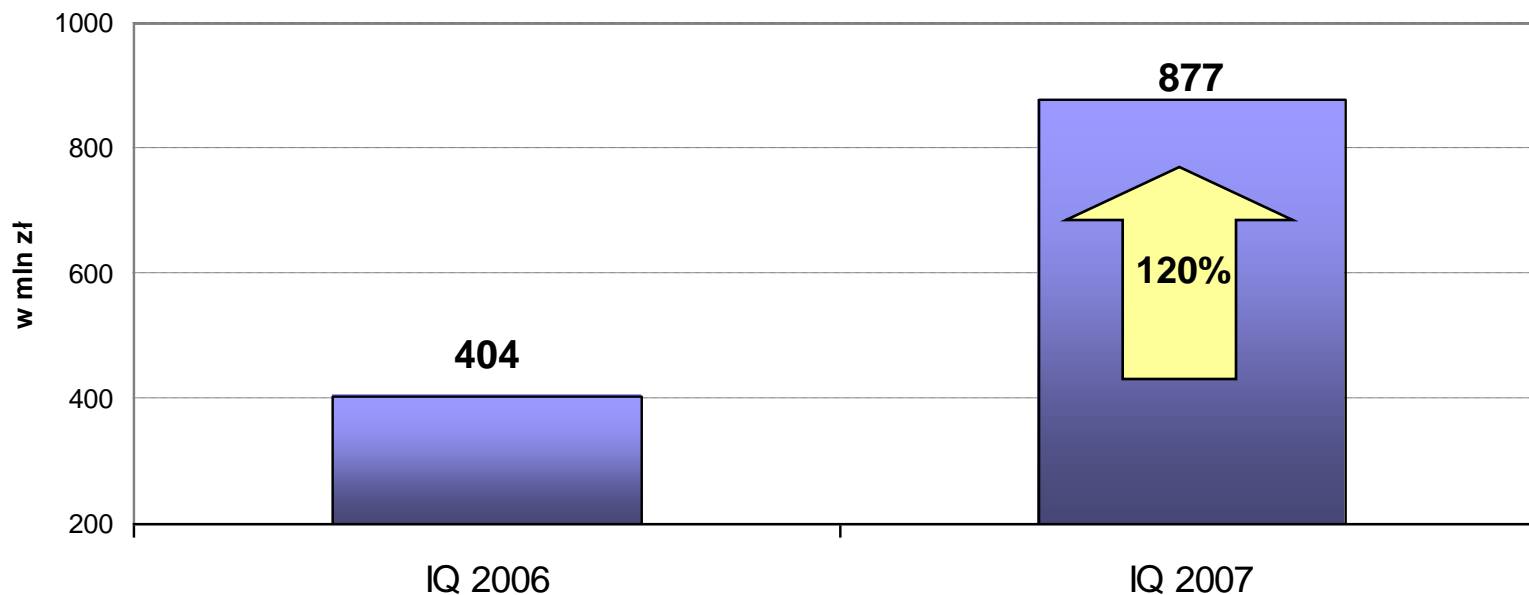
- Hurtownia Pretium Farm - pierwszy na polskim rynku dystrybutor leków typu short-liner
- 750 aktywnych klientów - wzrost w I kw. 2007r. o 25% wobec IV kw. 2006r.



Wyniki finansowe

I kwartał 2007r.

Przychody ze sprzedaży

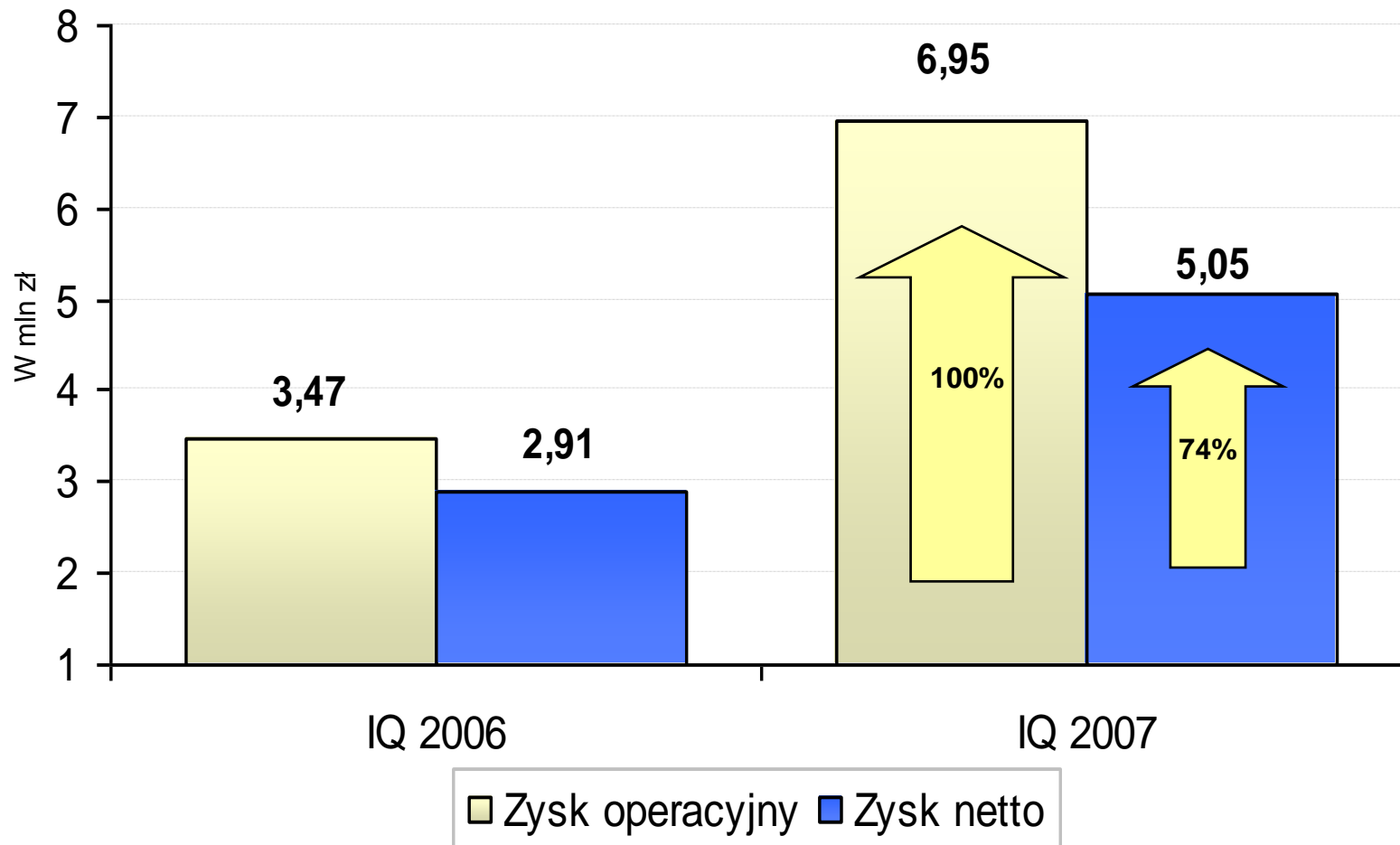


**Wzrost rynku aptecznego:
IQ 2007 / IQ 2006 : 10,9 %**



**35-procentowa dynamika wzrostu
sprzedaży do aptek w Torfarmie**

Zysk operacyjny oraz zysk netto [mln zł.]



✦ Główne czynniki wzrostu :

- ✦ Wzrost organiczny – dynamika wzrostu sprzedaży do aptek wyniosła w Torfarmie 35%, udział w rynku hurtu aptecznego wzrósł w Torfarmie z poziomu 9,2 proc. w marcu 2006r. do 11,7 proc. w marcu 2007r.
- ✦ Udana połączenie z GK Galenica-Silfarm – 4,7% udziału w rynku w marcu 2007r.
- ✦ Dynamiczny wzrost Pretium Farm – 67% dynamiki wzrostu sprzedaży r/r, wzrost udziału w rynku sprzedaży do aptek do 0,7%





- ✦ **Wzrost zysku operacyjnego o 100% do 6,9 mln zł., nieznaczny spadek rentowności z 0,9% do 0,8 % r/r**
 - ✦ Rosnący wpływ efektu skali
 - ✦ Relatywnie wysokie koszty sprzedaży i zarządu w przejmowanych spółkach
 - ✦ Budowa struktur holdingowych w Centrali Grupy
 - ✦ Inwestycja w rozwój programu Świat Zdrowia – 1,2 mln zł. kosztów

- ✦ **Wzrost kosztów finansowych o ponad 150 % (z 0,7 do 1,7 mln) r/r**
 - ✦ Wzrost zadłużenia oprocentowanego w wyniku inwestycji w udziały i akcje przejmowanych spółek





- ✦ **W efekcie powyższych czynników wzrost zysku o 74% do 5,05 mln zł., spadek rentowności netto z 0,7% do 0,6% r/r**

Budowa Grupy Kapitałowej Torfarm

Galenica-Silfarm

-  Podpisanie umów nabycia 98% udziałów Galenica-Silfarm z 1300 udziałowcami Spółki
-  Objęcie nowej, kierowanej emisji akcji Torfarmu przez dotychczasowych udziałowców Galenica-Silfarm.
-  Rejestracja podwyższenia kapitału w Galenica-Silfarm objętego w lipcu 2006r. przez Torfarm
-  Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego w Torfarmie

Optima Radix

-  uchwała Rady Nadzorczej Optima Radix w dniu 28.03.2007 o wyborze TORFARM SA na inwestora strategicznego
-  Warunkowe nabycie 68% akcji Optima Radix (do dnia 23.04.2007)
-  Cena od 18 do 32 zł. za akcję (od 15,9 do 28,3 mln zł. za 100% akcji) w zależności od wielkości obrotów w ciągu kolejnych 18 miesięcy
-  Oczekiwanie na decyzję UOKiK

Plany na przyszłość

Rozwój organiczny

- ✦ Koncentracja na działalności podstawowej, wdrożenie standardów handlowych w spółkach Grupy Kapitałowej
- ✦ Rozwój programów lojalnościowych w GK
- ✦ Zwiększanie rentowności poprzez zarządzanie kategorią oraz poszukiwanie efektów synergii w logistyce, transporcie oraz obsłudze funkcji pomocniczych GK

Przejęcia

- ✦ Hurtownie bez własnych Aptek – zaawansowane rozmowy dotyczące akwizycji
- ✦ Zwiększenie wartości dla klientów oraz akcjonariuszy
- ✦ Finansowanie – środki własne, leasing nieruchomości, możliwa emisja akcji przy większych projektach

Dziękuję za uwagę

