

Raport bieżący nr 08/2020

Tytuł: Treść dokumentu „Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2019”

Podstawa prawna: Inne uregulowania

Powołując się na treść Zasady II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Zarząd „Amica Spółka Akcyjna” podaje do publicznej wiadomości tekst sprawozdania Rady Nadzorczej „Amica S.A.” w zakresie zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku 2019, (przedmiotowa ocena została przyjęta w oparciu o treść Uchwały Nr 03/VI/2020 Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” z dnia 25 czerwca 2020 roku w sprawie: przyjęcia dokumentu zatytułowanego „Zwięzła ocena sytuacji Spółki Akcyjnej Amica w 2019 roku”).

„Szanowni Państwo,

Rada Nadzorcza Spółki Amica S.A. mając na uwadze wynikające z dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” zasady ładu korporacyjnego, a także po zapoznaniu się i analizie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2019 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019, a także sprawozdań Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Amica S.A.

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA SPÓŁKA AKCYJNA W 2019 ROKU

Wyznaczonym w ramach długookresowej strategii HIT-2023 kluczowym celem Grupy Kapitałowej jest dążenie do systematycznego podnoszenia jej wartości. W 2019 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła w kategorii łącznych przychodów ze sprzedaży po raz kolejny w ostatnich latach najwyższy wynik w jej historii przekraczając wartość 3 miliardów złotych. Podejmowane w Grupie działania biznesowe we wszystkich sferach funkcjonowania i działalności jej spółek pozwoliły na uzyskanie lepszych w porównaniu do roku 2018 skonsolidowanych wyników ekonomiczno – finansowych w przypadku bezwzględnych wartości większości kategorii.

W roku sprawozdawczym zwiększył się o 6,1% zysk brutto ze sprzedaży, o 9,2% podniosła się wartość zysku z działalności operacyjnej i o 5,8% wzrósł poziom zysku brutto

osiągając wartość 144,5 miliona złotych. O ponad 16 milionów złotych podniosła się wartość EBITDA (222,5 mln vs 206,2 mln). W kategoriach względnych zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego uległa marża zysku ze sprzedaży brutto (28,2% vs 27,4%), marża zysku brutto (4,7% vs 4,6%) jak i marża zysku operacyjnego (5,5% vs 5,2%) oraz marża EBITDA (7,4% vs 7,0%). Obniżeniu uległa jedynie marża zysku netto (3,6% vs 3,9%).

W 2019 roku nastąpił wzrost sprzedaży we wszystkich regionach. Dynamika wzrostu jest przy tym dodatnia w dłuższym okresie przyjmując formę wznoszącego się trendu. W roku sprawozdawczym w porównaniu z 2018 rokiem największy przyrost sprzedaży nastąpił na rynku polskim w wysokości 37 milionów złotych (793 mln zł vs 756 mln zł). Znaczące przyrosty sprzedaży wystąpiły także w regionie wschodnim o 23 miliony złotych (506 mln zł vs 483 mln zł) oraz zachodnim o 22 miliony złotych (1157 mln zł vs 1135 mln zł). Nieco mniejsze przyrosty sprzedaży miały miejsce w krajach regionu południowego (216 mln zł vs 204 mln zł) oraz w krajach regionu północnego (239 mln zł vs 238 mln zł). Biorąc pod uwagę konkretne zagraniczne rynki zbytu, na uwagę zasługują znaczące przyrosty sprzedaży w kategoriach bezwzględnych bądź względnych w Niemczech, Francji, Kazachstanie, Bułgarii, Chorwacji, Rumunii, Czechach, Słowacji, a także na Ukrainie i Litwie.

Dobre wyniki wzrostu sprzedaży Grupy były rezultatem konsekwentnego wzmocnienia pozycji rynkowej w różnych segmentach rynku i kategoriach produktów oraz towarów zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Procesowi temu towarzyszyło równoległe wsparcie racjonalnie prowadzonej polityki różnicowanych lokalnie oraz dobrze rozpoznawalnych marek. Jednocześnie konsekwentnie i systematycznie realizowana dywersyfikacja regionalna oraz asortymentowa sprzyjały podnoszeniu bezpieczeństwa i stabilności działalności oraz funkcjonowania Grupy Kapitałowej Amica. W tym kontekście na szczególne podkreślenie zasługuje przejście na okres 30 lat licencji uznanej na rynku hiszpańskim marki Fagor, szeroko rozpoznawalnej również na rynku francuskim, portugalskim oraz na wielu innych międzynarodowych rynkach.

W 2019 roku w strukturze majątkowej Grupy nastąpił przyrost aktywów trwałych. Jego główną przyczyną były zrealizowane inwestycje w rozwój nowych produktów oraz w obszarze informatycznym. Zwiększyła się także wartość kapitału obrotowego przede wszystkim w kategorii zapasów oraz należności, czego najistotniejszą przyczyną jest wzrost przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte w 2019 roku wskaźniki rentowności wykazują zadowalającą zdolność Grupy do generowania zysku. Na dobrym porównywalnym z rokiem poprzedzającym rok

sprawozdawczy poziomie utrzymały się wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej, natychmiastowej oraz pokrycia majątku kapitałem własnym i pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym. Na nieznacznie lepszym poziomie ukształtowały się także wskaźniki zadłużenia, w tym wskaźnik ogólnego zadłużenia, wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych, wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego oraz wskaźnik zadłużenia długoterminowego.

Przedkładając każdego roku Akcjonariuszom zwięzłą ocenę sytuacji Grupy w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza formułuje jednocześnie przewidywania dotyczące jej rozwoju w kolejnym roku. Zadanie to jest tym razem szczególnie trudne ze względu na międzynarodowy kryzys ekonomiczny wywołany pandemią na skutek rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 w 2020 roku. Utrudnione zostały dostawy komponentów, surowców oraz towarów na skutek przerwania łańcuchów dostaw wywołanego głównie spadkiem produkcji w krajach objętych pandemią. Ma miejsce spadek zatrudnienia w większości krajów świata, a proces odtworzenia popytu będzie wymagał czasu. W tym roku szczególnie aktualnym staje się stwierdzenie, iż perspektywy rozwoju spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Amica są w istotnym stopniu uzależnione od prawidłowego rozpoznania potencjalnych zagrożeń, wyzwań oraz szans i umiejętności ich neutralizacji, sprostania bądź wykorzystania w procesie realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Problem związany jest z nieprzewidywalnością skutków pandemii w sferze gospodarczej i społecznej w kontekście zarówno czasokresu ich trwania, jak również braku pewności co do ewentualnego jesiennego nawrotu emisji wirusa.

Potencjalne zagrożenia występują zarówno w otoczeniu zewnętrznym, jak również mogą przybierać charakter ryzyk o charakterze wewnętrznym. Te pierwsze są związane między innymi z niepewnością co do kształtowania się i pewności łańcuchów dostaw, cen surowców i materiałów na rynku światowym, zwiększonym ryzykiem wahań kursowych polskiej waluty wobec kluczowych walut obcych, a także wzajemnych relacji walut obcych stanowiących waluty transakcyjne w procesie sprzedaży i zakupu na rynkach zagranicznych. Duże wyzwanie w roku 2020 mogą stanowić także ciągle trudne do przewidzenia konsekwencje związane z różnymi scenariuszami wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, skutki toczącej się wojny handlowej w stosunkach między Chinami i Stanami Zjednoczonymi oraz wydarzenia na objętej konfliktem politycznym Ukrainie. W sferze wewnętrznej ryzyka, zwłaszcza w spółce produkcyjnej, są związane z niepewnością realizacji dostaw surowców i komponentów, a także wywołaną różnymi przyczynami fluktuacją kadr. Obawy mogą wzbudzać również niebezpieczeństwa wynikające z możliwych ataków cybernetycznych. Potencjalne szanse związane są, nawet w obliczu skutków pandemii, w dużym stopniu z przewidywanym możliwie

szybkim powrotem do rozwoju rynków sprzętu AGD w krajach europejskich oraz pojawiających się możliwościach szerszego wejścia na niektórych rynkach pozaeuropejskich. Ich wykorzystanie wymaga spełnienia przez Grupę warunku szybkiego i elastycznego przystosowywania się do zmian zachodzących w bliższym i dalszym otoczeniu. Dobra AGD należą do grupy produktów stanowiących ważne wyposażenie gospodarstw domowych. Bez niektórych z nich trudno sobie wyobrazić ich względnie normalne funkcjonowanie.

W powyższym kontekście niezwykle istotne są, formułowane także w materiałach Rady Nadzorczej w poprzednich latach, wypracowywane w Grupie w dłuższym czasie, kluczowe i jednocześnie strukturalne cechy działalności i funkcjonowania jej podmiotów, które pozwalają na elastyczne dostosowywanie się do zmieniającej się sytuacji oraz efektywne realizowanie zadań. Do tych cech zaliczyć można między innymi: systematycznie wprowadzane na rynek nowe produkty i towary cechujące się wysokim poziomem zaawansowania technologicznego i ważnymi dla konsumenta cechami użyteczności, nowoczesnego i oryginalnego wzornictwa oraz rozwiązań proekologicznych; zróżnicowanie geograficzne rynków zbytu oraz dywersyfikacja spójnego portfela produktów i towarów wzmacniająca stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania i działalności Grupy; wysoki stopień rozpoznawalności w poszczególnych regionach kluczowych marek: Amica, Gram, Hansa, a także nowo pozyskanej marki Fagor; znaczenie biznesowe na rynku brytyjskim i francuskim znajdujących się w Grupie firm CDA i Sideme; oparta na wykorzystaniu synergii umiejętność łączenia w procesie realizacji wzrostu wartości Grupy działalności organicznej z działaniami akwizycyjnymi; elastyczność i wysoka jakość procesów zarządczych; dobra sytuacja finansowa; profesjonalna polityka zabezpieczeń przed ryzykiem zmian kursów walutowych; wysoki poziom kwalifikacji kadr zarówno na poziomie produkcyjnym, jak i w obszarze zarządzania.

Przedstawione cechy działalności i funkcjonowania Grupy Amica stają się szczególnie istotne w 2020 roku cechującym się nieprzewidywalnością oraz kryzysem gospodarczym obejmującym dużą część gospodarki światowej, ułatwiają bowiem elastyczne przystosowywanie się do zmieniających się warunków w bliższym i dalszym otoczeniu Grupy. Jednocześnie stanowią one fundament dla uwiarygodnienia skutecznej realizacji dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Rada Nadzorcza skupiła uwagę w trakcie swojej pracy w 2019 roku szczególnie na kluczowych aspektach działalności oraz funkcjonowania Spółki oraz całej Grupy. W największym stopniu Członkowie Rady skoncentrowali się na diagnozie, identyfikacji oraz

analizie wewnętrznych i zewnętrznych obszarów ryzyka występujących zarówno na płaszczyźnie finansowej, jak i operacyjnej, zapoznawali się z materiałami przedkładanymi przez Zarząd dotyczącymi między innymi aktualnej sytuacji ekonomiczno – finansowej, jej przewidywanej ewolucji, a także propozycji uruchamiania stosownych procesów przystosowawczych. W każdym przypadku Rada Nadzorcza formułowała własne spostrzeżenia, uwagi, oceny oraz rekomendacje.

Komitet Audytu szczególną uwagę poświęcił w 2019 roku ocenie sprawozdań rocznych, systemu raportowania informacji publicznych, jakości pracy audytora, a także przygotował na podstawie długookresowego procesu selekcji rekomendację wyboru firmy audytorskiej. Członkowie Komitetu zajmowali się w roku sprawozdawczym także między innymi przeglądem i oceną ryzyk, oceną zarządzania ryzykiem finansowym oraz oceną planu przygotowania całościowego, spójnego systemu dobrych praktyk, zgodności i zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem spółek zagranicznych. Ocenie poddano również procesy doskonalenia aspektów organizacyjnych oraz merytorycznych tych mechanizmów, które odgrywają szczególną rolę we wczesnym diagnozowaniu realnie występujących bądź potencjalnych zagrożeń. Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonał także przeglądu i oceny efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz sformułował niezbędne działania korygujące jego funkcjonowanie.

Komitet Operacyjny Rady Nadzorczej skoncentrował się w minionym roku sprawozdawczym na ocenie możliwości dynamizacji sprzedaży produktów i towarów na rynkach pozaeuropejskich oraz zdiagnozowaniu możliwych ryzyk i zagrożeń w realizacji celów sprzedażowych na tych rynkach. Ponadto przedmiotem zainteresowania Członków Komitetu były między innymi krótko- i długookresowe cele i zadania strategicznego zarządzania towarami, logistyki, zakupów nieprodukcyjnych oraz przedstawicielstwa Amiki w Chinach, sposób prezentowania i analizy wyników CECED-u i GfK w odniesieniu do głównych segmentów sprzedaży Grupy, a także kwestia wprowadzania elementów innowacyjnych w produktach Amiki oraz koncepcja handlowa i marketingowa wprowadzania nowych produktów na rynek. Konsekwentnie Członkowie Komitetu poświęcali uwagę ocenie potencjalnych ryzyk wynikających z procesów akwizycyjnych.

Komitet ds. Wynagrodzeń i Rekrutacji swoją działalność w 2019 roku skupił przede wszystkim na opracowaniu kryteriów oraz wsparciu procesu rekrutacji Członków Zarządu

nowej kadencji 2019 – 2022. Członkowie Komitetu wypracowali również system kryteriów potencjalnego premiowania kadry zarządczej Spółki.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki podejmował w okresie sprawozdawczym racjonalne decyzje oraz konsekwentnie uruchamiał odpowiednie mechanizmy zaradcze na podstawie identyfikacji, przeprowadzanych analiz oraz przeglądów różnych obszarów ryzyka. Współpraca Rady, także w ramach Komitetu Audytu, Komitetu Operacyjnego oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń i Rekrutacji, z kluczowymi Członkami kadry zarządzającej, odbywała się ze wzajemnym zrozumieniem potrzeb dążenia do optymalnej realizacji nadrzędnych celów działalności i funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej.

Wronki, dnia 15.06.2020 r.

Za Radę Nadzorczą AMICA Spółka Akcyjna

Przewodniczący Rady Nadzorczej

/ - /

Tomasz Rynarzewski

”