



Amica
for living

3Q 2023

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI

Grupy Kapitałowej Amica S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.



Amica
for living

SPIS TREŚCI

1. Kluczowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Amica S.A. w latach: 2019 do 2023	3
2. Istotne zdarzenia	4
3. Informacje podstawowe	5
4. Zarząd i Rada Nadzorcza Amica S.A.	5
5. Struktura Grupy Kapitałowej	6
6. Strategia biznesowa	7
6.1. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki i działalność Grupy Kapitałowej	7
7. Zarządzanie ryzykiem	8
7.1. System zarządzania ryzykiem	8
8. Rynki sprzedaży	9
9. Finanse Grupy Kapitałowej Amica S.A. i Amica S.A.	11
9.1. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych	11
9.2. Wybrane dane finansowe	11
9.3. Wskaźniki finansowe	14
9.4. Umowy gwarancji, poręczeń oraz zobowiązania warunkowe	15
9.5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	15
9.6. Sprawy sporne	15
9.7. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15
10. Amica na rynku kapitałowym	16
11. Oświadczenia Zarządu	17
Zatwierdzenie do publikacji	18

1. KLUCZOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA S.A. W LATACH: 2019 DO 2023

	30 września 2023	30 września 2022	30 września 2021	30 września 2020	30 września 2019
Przychody z umów z klientami (mln PLN)	2 123,5	2 486,1	2 421,4	2 133,4	2 141,1
Marża zysku ze sprzedaży brutto	26,5%	21,0%	24,4%	26,8%	26,3%
Marża EBITDA	4,5%	1,7%	6,3%	8,5%	7,0%
Zysk/ (strata) brutto (mln PLN)	8,8	(1,6)	103,5	130,4	93,6
Aktywa razem (mln PLN)	2 180,5	2 444,6	2 484,2	2 153,5	2 065,4
Kapitał obrotowy netto (mln PLN) ^[1]	(76,0)	197,0	(273,8)	60,9	(181,4)
Kapitał własny (mln PLN)	1 091,9	1 134,3	1 118,9	1 011,4	888,6
Dług netto	1,37	1,73	1,15	0,28	1,71
EBITDA za 12 miesięcy					
Nakłady inwestycyjne (mln PLN)	63,5	71,8	39,6	28,1	52,7

[1] KON, czyli Kapitał obrotowy netto liczony jako zmiana stanu zapasów, należności, zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych.



2. ISTOTNE ZDARZENIA



LUTY

Nastąpiło zbycie udziałów w spółce Nowe Centrum sp. z o.o. przez spółkę Marcellin Management sp. z o.o.



MAJ

Amica wprowadziła na rynek nową generację inteligentnych płyt indukcyjnych 3.0



MAJ

Amica S.A. otrzymała wyróżnienie podczas tegorocznej gali Złota Setka Wielkopolski



LIPIEC

Spółka Amica S.A. nabyła 5% akcji spółki Sideme S.A. od podmiotu z poza Grupy



MARZEC

W ramach licytacji WOŚP odbyło się zwiedzanie fabryki we Wronkach i warsztaty kulinarne



CZERWIEC

Grupa Amica S.A. została nagrodzona Srebrnym Listkiem za działania na rzecz zrównoważonego rozwoju



CZERWIEC

Akcjonariusze powołali nowy Zarząd Grupy Amica S.A.



SIERPIEŃ

Grupa Amica zebrała krew w ramach akcji „Oddając krew ratujesz życie!”



WRZESIEŃ

Grupa Amica dołączyła do grona poznańskich firm z okazji akcji „Wspólnie POZmieniamy na Wildzie”

3. INFORMACJE PODSTAWOWE

Finanse Grupy Kapitałowej Amica S.A.

Szczegółowa informacja o jednostce dominującej Grupy Kapitałowej Amica S.A. przedstawiona jest w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 1.

Szczegółowe informacje o charakterze działalności Grupy Kapitałowej Amica S.A. przedstawione są w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 3.

4. ZARZĄD I RADA NADZORCZA AMICA S.A.

Zarząd Amica S.A.

Na dzień 30 września 2023 roku, w skład Zarządu Amica S.A. wchodzi:



JACEK RUTKOWSKI

Prezes Zarządu



ROBERT STOBIŃSKI

Pierwszy Wiceprezes Zarządu
ds. Operacyjnych



MICHAŁ RAKOWSKI

Wiceprezes Zarządu
ds. Finansów i HR



ADRIANNA HARASYMOWICZ-STAJKOWSKA

Wiceprezesa Zarządu
ds. Zarządzania Markami
i Marketingu Strategicznego



PAWEŁ BIEL

Wiceprezes Zarządu
ds. Digitalizacji

Rada Nadzorcza Amica S.A.

Na dzień 30 września 2023 roku, w skład Rady Nadzorczej Amica S.A. wchodzi:



TOMASZ RYNARZEWSKI

Przewodniczący
Rady Nadzorczej



PAWEŁ MAŁYŚKA

Niezależny Członek
Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej



KATARZYNA NAGÓRKO

Niezależna Członkini Rady
Nadzorczej



ALEKSANDRA PETRYGA

Członkini Rady Nadzorczej



PIOTR RUTKOWSKI

Członek Rady Nadzorczej



PAWEŁ WYRZYKOWSKI

Członek Rady Nadzorczej

Szczegółowa informacja o liczbie akcji będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej została przedstawiona w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 32.

Szczegółowa informacja o wynagrodzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej została przedstawiona w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 29.



5. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Amica S.A. na dzień 30 września 2023 roku składa się z jednostki dominującej Amica S.A. oraz 13 spółek zależnych, które posiadają swoje siedziby w Polsce, Hiszpanii, Francji, Wielkiej Brytanii, Danii, Niemczech, Ukrainie, Czechach, Rosji oraz Kazachstanie. Wszystkie wskazane spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

Jako Spółka dominująca, Amica S.A. określa strategię rozwoju Grupy i poprzez uczestnictwo we władzach statutowych spółek zależnych podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe AMICA S.A. ze spółkami z Grupy wzmacniają więzi o charakterze handlowym.

Podmiotem bezpośrednio dominującym Grupy jest Holding Wronki sp. z o.o. Podmiotem dominującym najwyższego szczebla całej Grupy jest Pan Jacek Rutkowski.

W okresie raportowania oraz do dnia opublikowania niniejszego raportu w Grupie Kapitałowej miały miejsce następujące zmiany struktury:

- [1] W dniu 22 grudnia 2022 roku doszło do zawarcia umowy nabycia przez Amica S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa (dalej ZCP) spółki Inteco Business Solutions Spółka z o.o. Z dniem 1 stycznia 2023 roku sprzedawca (Inteco Business Solutions Spółka z o.o.) przeniósł ZCP na kupującego (Amica S.A.).
- [2] W dniu 28 lutego 2023 roku Spółka Marcellin Management Sp. z o.o. zbyła udziały w spółce Nowe Centrum Sp. z o.o.
- [3] W dniu 3 lipca 2023 roku Spółka Amica S.A. nabyła 5% akcji spółki Sideme S.A. od podmiotu spoza Grupy. W wyniku transakcji Grupa zwiększyła udział w kapitale spółki Sideme S.A. do 100%.
- [4] W dniu 1 sierpnia 2023 roku Spółka Marcellin Management Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) połączyła się ze Spółką Amica S.A. (Spółka przejmująca). W wyniku połączenia przeniesiony został cały majątek spółki przejmowanej do spółki przejmującej.

GRUPA KAPITAŁOWA AMICA

PRODUKCJA

Amica S.A.
Jednostka Dominująca ^[1] ^[2] ^[3] ^[4]

HANDEL I DYSTRYBUCJA

Amica Handel i Marketing sp. z o.o.
100% Polska

Electrodomesticos Iberia S.L.
100% Hiszpania

Sideme S.A.
100% Francja ^[3]

The CDA Group Limited
100% Wielka Brytania

Gram Domestic A/S
100% Dania

Amica International GmbH
100% Niemcy

Hansa Ukraina OOO
100% Ukraina

Amica Commerce s.r.o.
100% Czechy

Hansa OOO
100% Rosja

Hansa Central Asia LLP
100% Kazachstan

DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA I WYNAJEM POWIERZCHNI

Inteco Business Solutions sp. z o.o.
100% Polska ^[4]

Nova Panorama Sp. z o.o.
100% Polska

Stadion Poznań Sp. z o.o.
100% Polska

6. STRATEGIA BIZNESOWA

Grupa Kapitałowa Amica S.A. kontynuowała realizację Strategii na lata 2014-2023, której podstawową ambicją jest utrzymanie pozycji kluczowego gracza na rynku sprzętu AGD i produktów wyposażenia kuchni, połączone z ciągłą poprawą rentowności.

Grupa Kapitałowa w 2023 roku skupia się na reorganizacji modelu działalności w spółkach zależnych, w celu koncentracji na podstawowej działalności. Szczegółowa informacja o dotychczas dokonanych zmianach w strukturze Grupy została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w nocy 5.

W pierwszej połowie 2023 roku w Grupie nastąpiły zmiany w obszarach odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu:

- Obszar sprzedaży w Grupie Amica został zdecentralizowany, w celu skuteczniejszego zarządzania działalnością na poszczególnych rynkach.
- W związku ze zmodyfikowaniem struktury zostali wyznaczeni dedykowani Członkowie Zarządu Amica SA. Dokonane przekształcenie pozwoli Grupie zwiększyć elastyczność reagowania na zmiany w najbliższym otoczeniu i kontynuować rozwój działalności Grupy.
- W celach zwiększenia efektywności zarządzania markami, poszczególnymi liniami produktowymi oraz związaną z nimi polityką marketingową Grupy, została powołana w nowej kadencji Zarządu Pani Adrianna Harasymowicz-Stajkowska obejmująca stanowisko Wiceprezeski ds. Zarządzania Markami i Marketingu Strategicznego.
- Wobec powyższego stanowisko Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Marketingu zostało rozwiązane wraz z zakończeniem kadencji.
- W celu optymalizacji procesów obszary zarządzania towarami i logistyki w Grupie zostały przeniesione do odpowiedzialności Pierwszego Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.

Na skutek dokonanych zmian, w lipcu 2023 roku miało miejsce przeniesienie centrum zarządzania rynkami ze Spółki Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. do Amica S.A. Tym samym Spółka Amica Handel i Marketing Sp. z o.o. skupiła swoją działalność na obszarze handlu.

W następnych miesiącach Grupa Kapitałowa kontynuować będzie pracę nad nową strategią biznesową dla przyszłych lat.

Strategia w zakresie IT i cyfryzacji:

W raportowanym okresie, Grupa realizowała dalsze etapy prac związanych z transformacją cyfrową, która leży w odpowiedzialności Wiceprezesa ds. Digitalizacji.

Wdrażanie najnowszej generacji systemu ERP – SAP S/4HANA pozwala na:

- Weryfikację i aktualizację globalnych i lokalnych procesów.
- Standaryzację i optymalizację procesów.
- Szybsze implementowanie innowacji.
- Usprawnienie raportowania w Grupie.

W roku 2023 rozpoczęto prace związane z reimplementacją obecnego systemu SAP. Pierwszy etap, którego zakończenie według harmonogramu jest planowane na 2024, obejmuje obszar jednej ze spółek należącej do Grupy Kapitałowej. W ramach tego etapu dokonano weryfikacji procesów w obszarach biznesowych, m.in. finansów, kontrolingu, zakupów, sprzedaży oraz serwisu. Obecnie zespoły pracują nad standaryzacją i optymalizacją wyżej wymienionych procesów w oparciu o rozwiązania nowego systemu.

6.1. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki i działalność Grupy Kapitałowej

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na wyniki w kolejnych okresach należy zaliczyć:

- Wojna w Ukrainie, szczegółowa informacja o podjętych przez Grupę działaniach i ich wpływ na działalność zawarta jest w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.
- Według prognoz opublikowanych przez Międzynarodowy Fundusz Walutowy (dalej: MFW) przewiduje się iż aktywność gospodarcza na świecie w bieżącym roku wyniesie 3,5%. Oczekuje się, że globalna inflacja spadnie do 6,9% w 2023 roku i 5,8% w 2024 roku, pozostając na wysokim poziomie. Efektem będzie zmniejszenie siły nabywczej gospodarstw domowych. MFW podkreśla, iż istnieje prawdopodobieństwo wzrostu inflacji ze względu na trudne do przewidzenia skutki wojny oraz zjawiska pogodowe, które mogą przyczynić się do ponownego zaostrzenia polityki pieniężnej na całym świecie. Jednocześnie zaznaczając, że polityka monetarna krajów będzie odgrywać kluczową rolę w walce z inflacją. Wszystko to będzie miało odzwierciedlenie we wzroście kosztu kredytu, co skutkować będzie ponownym zmniejszeniem inwestycji. Jednakże ze względu na wolniejsze niż zakładano wzrosty cen energii do tej pory, wysoce prawdopodobne wydaje się szybsze obniżenie inflacji bazowej. Konsumenci w wielu krajach nie wyczerpali jeszcze ponad przeciętnych oszczędności, które były efektem pandemii i ograniczeniem konsumpcji. Może to podtrzymać niedawną siłę chęci spożytkowania zgromadzonych środków. W zbliżających się miesiącach należy mieć na uwadze pogłębiającą się fragmentację geopolityczną, mogącą doprowadzić do nasilenia ograniczeń w handlu, przepływie kapitału i płatności międzynarodowych. Kluczowym jest także podjęcie współpracy w celu złagodzenia negatywnych skutków zmian klimatycznych, możliwe są więc dalsze prace po-

zwalające przyspieszyć zieloną transformację. Aspekt ten może oddziaływać na konieczność dostosowania produktów do nowych, ekologicznych, oczekiwań konsumentów

- Kształtowanie się koniunktury gospodarczej w Polsce, według prognoz Narodowego Banku Polskiego (dalej: NBP) roczna dynamika produktu krajowego brutto będzie kontynuowała obecny trend i stopniowo przyspieszała w czwartym kwartale 2023 roku. Rok 2023 zamknie się wzrostem gospodarczym na poziomie bliskim 0,3%, a w kolejnym roku wzrośnie do 2,9%. Na wzrost gospodarczy w dalszym ciągu negatywnie oddziaływać będą makroekonomiczne skutki wojny w Ukrainie oraz obecny konflikt na Bliskim Wschodzie, który stanowi obszar niepewności co do podaży i popytu na surowce energetyczne na świecie. Należy również mieć na uwadze nieustający szok podażowy oraz spowolnienie gospodarcze za granicą w 2023, co odzwierciedla dotychczasowy mniejszy eksport. Przewiduje się, iż w latach 2024-2025 negatywny efekt zacznie, w ograniczonej skali, wygasać. Zgodnie z najnowszym raportem NBP w 2024 roku w coraz większym stopniu niekorzystnie na krajową aktywność gospodarczą będzie oddziaływać istotny spadek napływu funduszy europejskich po zakończeniu wydatkowania środków z perspektywy UE na lata 2014-2020 oraz presja płacowa. Bieżący rok i kolejne upłyną prawdopodobnie pod znakiem wysokiej inflacji w Polsce, powyżej celu inflacyjnego (3,5%-1,5%). Według najnowszych prognoz NBP dla Polski, w 2025 roku inflacja wynosić będzie 3,7%, jednakże będzie można odnotować stopnione spowolnienie tempa inflacji. Kontynuacja spadków cen surowców energetycznych, spowolnienie inflacji za granicą, a także obniżenie się dynamiki kosztów pracy to czynniki pozwalające pozytywnie wpłynąć na horyzont projekcji w następnych latach. W 2024 roku zakłada się wzrost spożycia gospodarstw domowych na skutek większych realnych dochodów do dyspozycji.

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

7.1. System zarządzania ryzykiem

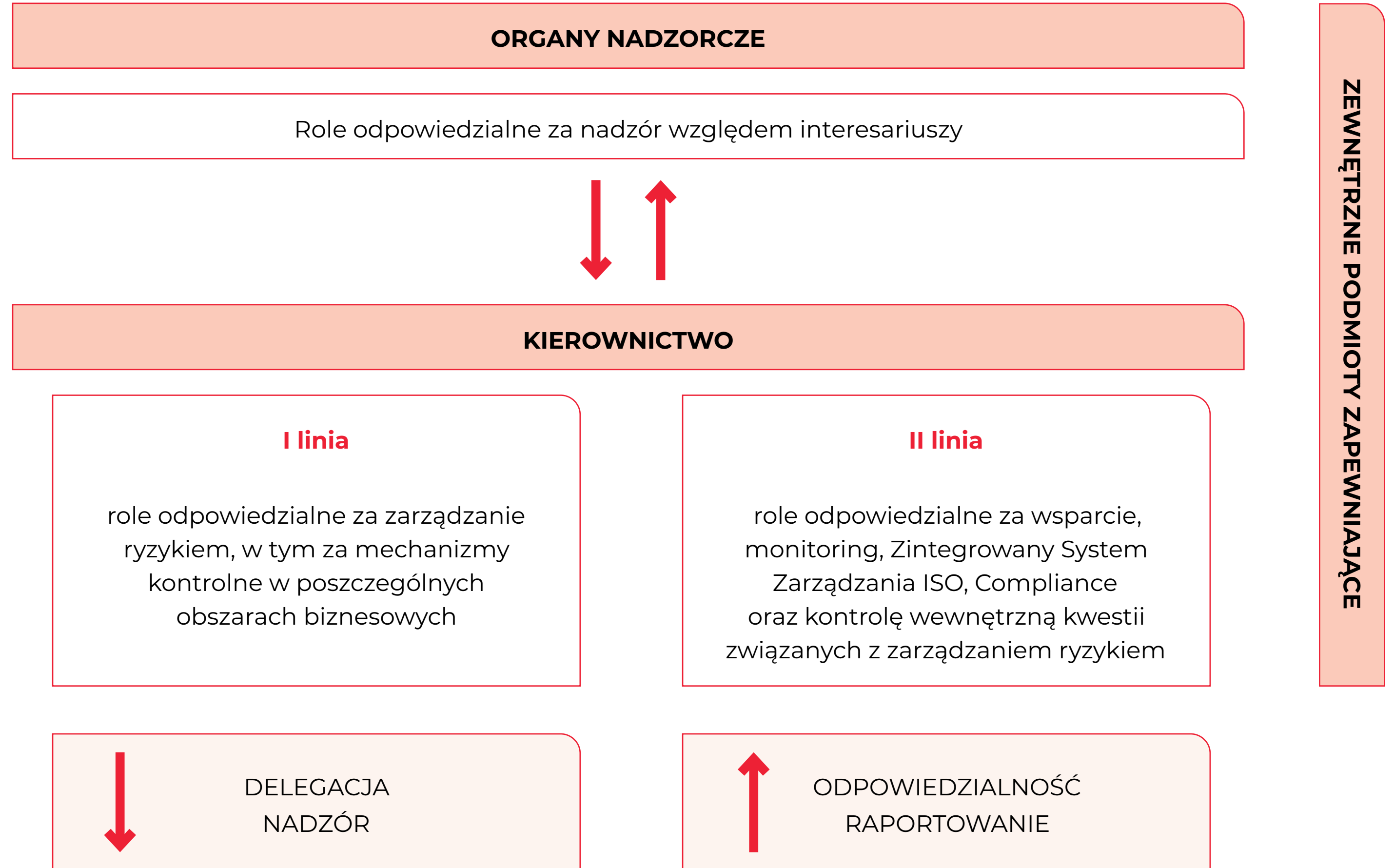
W Grupie Kapitałowej Amica wdrożony jest kompleksowy i spójny system zarządzania ryzykiem, który wspiera budowanie ładu korporacyjnego. Podstawowym dokumentem korporacyjnym regulującym ten obszar działalności jest Polityka Zarządzania Ryzykiem.

Rada Nadzorcza spełnia funkcję nadzorcy i weryfikatora działań w zakresie najważniejszych zidentyfikowanych ryzyk. Komitet Audytu monitoruje i ocenia efektywność systemu zarządzania ryzykiem.

Na poziomie Grupy, Zarząd identyfikuje czynniki ryzyka, zarządza ryzykiem na poziomie strategicznym, definiuje globalne standardy, tolerancję na poszczególne ryzyka, wskazuje kierunki rozwoju systemu zarządzania ryzykiem, zatwierdza mechanizmy, w tym zatwierdza Politykę Zarządzania Ryzykiem i włącza w proces osoby odpowiedzialne za poszczególne obszary.

Spółki na poziomie lokalnym, przyjmują lokalne procedury, które dopasowują z jednej strony, do wymagań Grupy, a z drugiej strony, do lokalnych przepisów prawnych danego rynku i kraju.

SCHEMAT STRUKTURY ORGANIZACYJNEJ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ AMICA S.A.



8. RYNKI SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa Amica S.A. to największy polski producent sprzętu gospodarstwa domowego, lider na krajowym rynku (udział na poziomie 15,8%), silna, rozpoznawalna marka w Polsce i jedna z największych firm branży AGD w Europie. Podstawową działalnością Grupy jest produkcja i sprzedaż sprzętu AGD oraz sprzedaż usług serwisowych w zakresie sprzętu elektrycznego i gazowego.

Kluczowe informacje dotyczące sprzedaży na poszczególnych rynkach

W trzecim kwartale 2023 roku kluczowymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej były:

- Inflacja, utrzymująca się na wysokich poziomach we wszystkich krajach, która odzwierciedlenie miała w wysokich cenach energii oraz wyższych cenach surowców, głównie szkła oraz komponentów do produkcji.
- Ogólnoświatowy trend spadkowy dotyczący ilości kupowanych produktów gospodarstwa domowego.
- Wskaźnik nastrojów konsumenckich utrzymujący się na negatywnym poziomie od połowy ubiegłego roku.
- Słabnący popyt w Europie wschodniej, na którym dodatkowo w bieżącym okresie mierzyliśmy się z trendem spadkowym dla sektora budowlanego spowodowanym osłabieniem działalności inwestycyjnej.
- Restrykcyjna polityka pieniężna Banków Centralnych, w tym także Europejskiego Banku Centralnego, mająca odzwierciedlenie w utrzymaniu wysokich stóp procentowych.

W wyniku powyższych czynników w bieżącym okresie odnotowano spadek sprzedaży produktów i towarów na wszystkich rynkach sprzedażowych w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Udział poszczególnych rynków w sprzedaży Grupy Kapitałowej utrzymał się na podobnym poziomie w stosunku do okresu porównawczego.

Spadek wartości na wszystkich rynkach jest efektem wysokiej bazy z 2022 roku, mimo wzrostu wartości przychodowej Grupa mierzy się z spadkiem ilościowym sprzedawanych produktów, co ma odzwierciedlenie w aktualnych trendach we wszystkich regionach.

Rynek polski mierzył się w minionym okresie z jednym z najwyższych poziomów inflacji na świecie. Wzrost cen sprzedaży nie rekompensował jednak wzrostu kosztów zakupu i wytworzenia produktów. W minionym kwartale odnotowano ożywienie gospodarcze, wskaźniki nastroju konsumenckiego oraz ufności konsumenckiej wzrosły. W następnych kwartałach przewiduje się także pozytywny wpływ tanich kredytów hipotecznych na branżę.

Rynek wschodni w bieżącym okresie odnotował największe spowolnienie gospodarcze co skutkowało zmniejszeniem ilości kupowanych przez konsumentów produktów, głównie dotyczyło to rynku rosyjskiego, dodatkowo w bieżącym okresie niski kurs rubla był także czynnikiem negatywnie wpływającym na wynik sprzedaży dla tego regionu. W bieżącym okresie odnotowano jednakże wzrost sprzedaży na rynku kazaskim związany z rozwojem działalności.

Rynek północny w bieżącym okresie odnotował najmniejszy spadek, który jest zgodny z trendami na rynku AGD w północnej Europie.

W regionie południowym, udział procentowy wartości sprzedaży został zachowany. Czechy, które zaliczamy do tegoż regionu mierzą się z sytuacją zbliżoną do rynku polskiego i w bieżącym okresie odnotowały największy spadek wartości dla branży AGD w całym regionie.

We wszystkich krajach należących do rynku zachodniego odnotowano spowolnienie gospodarcze mające odzwierciedlenie w zmniejszeniu ilości kupowanych przez konsumentów produktów w trzecim kwartale 2023 roku.

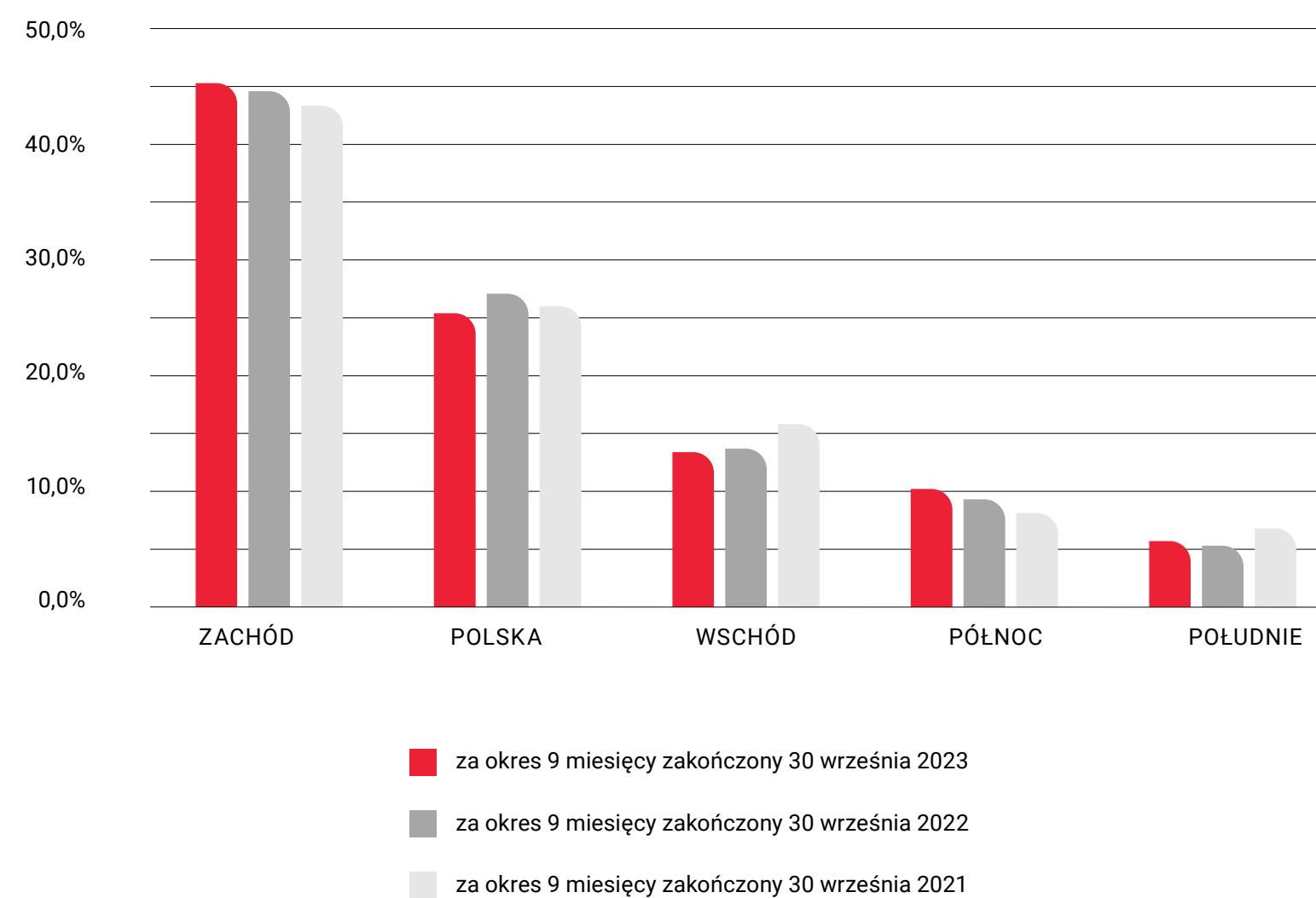
- Polska
- Zachód
- Wschód
- Północ
- Południe



Wartość sprzedaży na poszczególnych rynkach zbytu Grupy Amica

	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana [%]
Sprzedaż produktów i towarów	2 033,3	2 382,2	(14,6%)
Polska	517,3	645,2	(19,8%)
Wschód	271,7	326,7	(16,8%)
Północ	208,1	221,6	(6,1%)
Południe	115,2	126,8	(9,1%)
Zachód	921,0	1 061,9	(13,3%)
Pozostałą sprzedaż, w tym:	90,2	103,9	(13,2%)
– części zamienne	54,7	70,6	(22,5%)
– usługi	35,5	33,3	6,6%
Sprzedaż produktów i towarów	2 123,5	2 486,1	(14,6%)

Udział (%) w sprzedaży produktów i towarów w podziale na regiony



W strukturze odbiorców Grupy Kapitałowej Amica nie ma podmiotów, z którymi obrót przekroczył 10% całości przychodów za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku w strukturze odbiorców jednostki dominującej, Amica S.A. wystąpiły dwa podmioty, z którymi obrót przekroczył 10% całości przychodów. Oba podmioty to spółki należące do Grupy Kapitałowej.

Produkty składające się na ofertę spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Amica S.A. w ramach poszczególnych linii biznesowych obejmują szereg produktów występujących w wielu wersjach oraz charakteryzujących się znacznym zróżnicowaniem. Mając na uwadze powyższe w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościowej sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd co do rzeczywistego znaczenia danego segmentu dla działalności Grupy Kapitałowej.

Szczegółowa informacja o segmentach operacyjnych przedstawiona jest w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 10.



9. FINANSE GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA S.A. I AMICA S.A.

9.1. Zasady sporządzania sprawozdań finansowych

Finanse Grupy Kapitałowej Amica S.A.

Szczegółowa informacja o zasadach sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Amica S.A. przedstawiona jest w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocy 6.

9.2. Wybrane dane finansowe

W roku 2023 mierzymy się ze spowolnieniem gospodarczym we wszystkich krajach Europy, będące pokłosiem COVID-19, kryzysu energetycznego, trwającej wojny w Ukrainie oraz rosnących cen surowców.

Pomimo trudnej sytuacji makroekonomicznej Grupa Amica osiągnęła zysk brutto, wyższy o 10,4 mln PLN za trzy kwartały roku 2023 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2022.

Następujące czynniki wpłynęły na wyniki finansowe Grupy Amica za trzy kwartały 2023 roku:

- Dostosowanie wielkości produkcji do aktualnego zapotrzebowania rynkowego.
- Na spadek wartości przychodów w porównaniu do okresu porównawczego znaczący wpływ w bieżącym okresie miały czynniki makroekonomiczne, do których możemy zaliczyć zwiększające ryzyko stagnacji oraz niesprzyjającą koniunkturę gospodarczą, z którymi musimy się mierzyć na wszystkich rynkach.
- Wzrost marży zysku brutto na sprzedaży, w szczególności dla sprzętu grzejnego oraz towarów, związany z wdrożeniem projektów oszczędnościowych, które skutkują obniżeniem kosztów produkcyjnych.
- W porównaniu do okresu porównawczego nastąpił znaczny spadek kosztów transportu, w tym cen kontenerów, co odzwierciedla zwiększenie marży na zysku ze sprzedaży sprzętu grzejnego, w szczególności towarów.
- Niższe koszty sprzedaży (35,8 mln PLN) spowodowane głównie obniżeniem kosztów magazynowania.
- Wyższe koszty ogólnego zarządu (12,2 mln PLN) związane z kosztami IT i administracyjnymi, które związane są między innymi z transformacją cyfrową.
- Zysk ze sprzedaży Nowa Centrum w wysokości 0,6 mln PLN.

	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe			
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana	Dynamika %	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana	Dynamika %
Przychody z umów z klientami	2 123,5	2 486,1	(362,6)	(14,6%)	1 132,8	1 320,7	(187,9)	(14,2%)
Zysk brutto ze sprzedaży	562,1	521,6	40,5	7,8%	200,7	146,7	54,0	36,8%
Marża zysku brutto na sprzedaży	26,5%	21,0%	5,5 p.p.		17,7%	11,1%	6,6 p.p.	
Koszty sprzedaży	305,3	341,1	(35,8)	(10,5%)	81,3	93,1	(11,8)	(12,7%)
Koszty ogólnego zarządu	202,5	190,3	12,2	6,4%	98,6	85,8	12,8	14,9%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych ^[1]	1,8	0,8	1,0		(18,9)	0,8	(19,7)	
Zysk/(Strata) z tytułu oczekiwanych zysków/strat kredytowych	0,1	1,3	(1,2)		–	0,1	(0,1)	
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	56,0	(10,3)	66,3	(643,7%)	1,9	(31,5)	33,4	(106,0%)
Marża na poziomie operacyjnym	2,6%	(0,4%)	3 p.p.		0,2%	(2,4%)	2,6 p.p.	
EBITDA ^[2]	96,1	42,1	54,0	128,3%	30,8	7,7	23,1	300,0%
Marża EBITDA	4,5%	1,7%	2,8 p.p.		2,7%	0,6%	3,9 p.p.	
Wynik na działalności finansowej	(47,2)	8,7	(55,9)		(0,8)	73,9	(94,7)	
Zysk/(Strata) brutto	8,8	(1,6)	10,4	(650,0%)	1,1	42,4	(41,3)	(97,4%)
Marża zysku brutto	0,4%	(0,1%)	0,5 p.p.		0,1%	3,2%	(3,1) p.p.	
Zysk/(Strata) netto	(1,9)	(12,8)	10,9	(85,2%)	4,2	39,9	(35,7)	(89,5%)
Marża zysku/(straty) netto	(0,1%)	(0,5%)	0,4 p.p.		0,4%	3,0%	(2,6) p.p.	

[1] W tym 20 mln PLN odpisu na utratę wartości inwestycji w Spółce Hansa OOO zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

[2] Wskaźnik EBITDA liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Amica S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.
(w milionach PLN)

AKTYWA	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe			
	30 września 2023	30 września 2022	Zmiana	Dynamika %	30 września 2023	30 września 2022	Zmiana	Dynamika %
Aktywa trwałe	818,1	803,3	14,8	1,8%	929,8	910,9	18,9	2,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	465,6	445,7	19,9	4,5%	430,7	398,6	32,1	8,1%
Wartości niematerialne	160,0	142,2	17,8	12,5%	79,3	56,8	22,5	39,6%
Pozostałe aktywa trwałe	136,8	151,1	(14,3)	(9,5%)	401,6	431,5	(29,9)	(6,9%)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	55,7	64,3	(8,6)	(13,4%)	18,2	24,0	(5,8)	(24,2%)
Aktywa obrotowe	1 362,4	1 641,3	(278,9)	(17,0%)	714,6	749,2	(34,6)	(4,6%)
Zapasy	607,3	784,1	(176,8)	(22,5%)	321,6	379,5	(57,9)	(15,3%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	531,9	637,1	(105,2)	(16,5%)	346,6	300,0	46,6	15,5%
Pozostałe aktywa obrotowe	85,2	87,9	(2,7)	(3,1%)	45,2	60,8	(15,6)	(25,7%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	138,0	132,2	5,8	4,4%	1,2	8,9	(7,7)	(86,5%)
Aktywa razem	2 180,5	2 444,6	(264,1)	(10,8%)	1 644,4	1 660,1	(15,7)	(0,9%)

Kluczowe zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy Amica S.A. w zakresie aktywów:

- Zmiana wielkości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wynikała głównie z aktywności inwestycyjnych oraz rewizji okresów ekonomicznej użyteczności dokonanych 1 stycznia 2023 roku. Grupa podjęła decyzje o wydłużeniu okresów ekonomicznej użyteczności dla wybranych środków trwałych i wartości niematerialnych. W wyniku dokonanych zmian szacowana wartość kosztu amortyzacyjnego w bieżącym okresie jest niższa o około 10,3 mln PLN.
- Na zwiększenie wartości obejmującej wytworzenie oraz nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych Grupa przeznaczyła w bieżącym okresie ponad 63,5 mln PLN. Wydatki koncentrowały się głównie na nakładach poprawiających efektywność i elastyczność produkcji, automatyzację oraz digitalizację.
- Grupa skoncentrowała się nad działaniami związanymi z poprawą jakości zapasu oraz jego rotacją. Skrócił się również czas dostawy dla towarów handlowych z Chin. Elementy te przełożyły się na obniżenie zapasów o blisko 177 mln PLN w porównaniu do trzeciego kwartału 2022 roku.
- Spadek należności w porównaniu do trzeciego kwartału 2022 roku o ponad 105 mln PLN związany jest z efektywnym wykorzystaniem faktoringu, poprawą zarządzania spływu gotówki oraz niższą sprzedażą.
- Środki pieniężne wyniosły 138,0 mln PLN.

PASywa	Dane skonsolidowane				Dane jednostkowe			
	30 września 2023	30 września 2022	Zmiana	Dynamika %	30 września 2023	30 września 2022	Zmiana	Dynamika %
Kapitał własny ogółem	1 091,9	1 134,3	(42,4)	(3,7%)	1 096,7	1 054,8	41,9	4,0%
Zobowiązania razem	1 088,6	1 310,3	(221,7)	(16,9%)	547,7	605,3	(57,6)	(9,5%)
Zobowiązania długoterminowe	162,5	214,3	(51,8)	(24,2%)	112,9	121,5	(8,6)	(7,1%)
Zobowiązania krótkoterminowe	926,1	1 096,0	(169,9)	(15,5%)	434,8	483,8	(49,0)	(10,1%)
w tym rezerwy krótkoterminowe	67,4	82,2	(14,8)	(18,0%)	25,9	22,8	3,1	13,6%
Pasywa razem	2 180,5	2 444,6	(264,1)	(10,8%)	1 644,4	1 660,1	(15,7)	(0,9%)

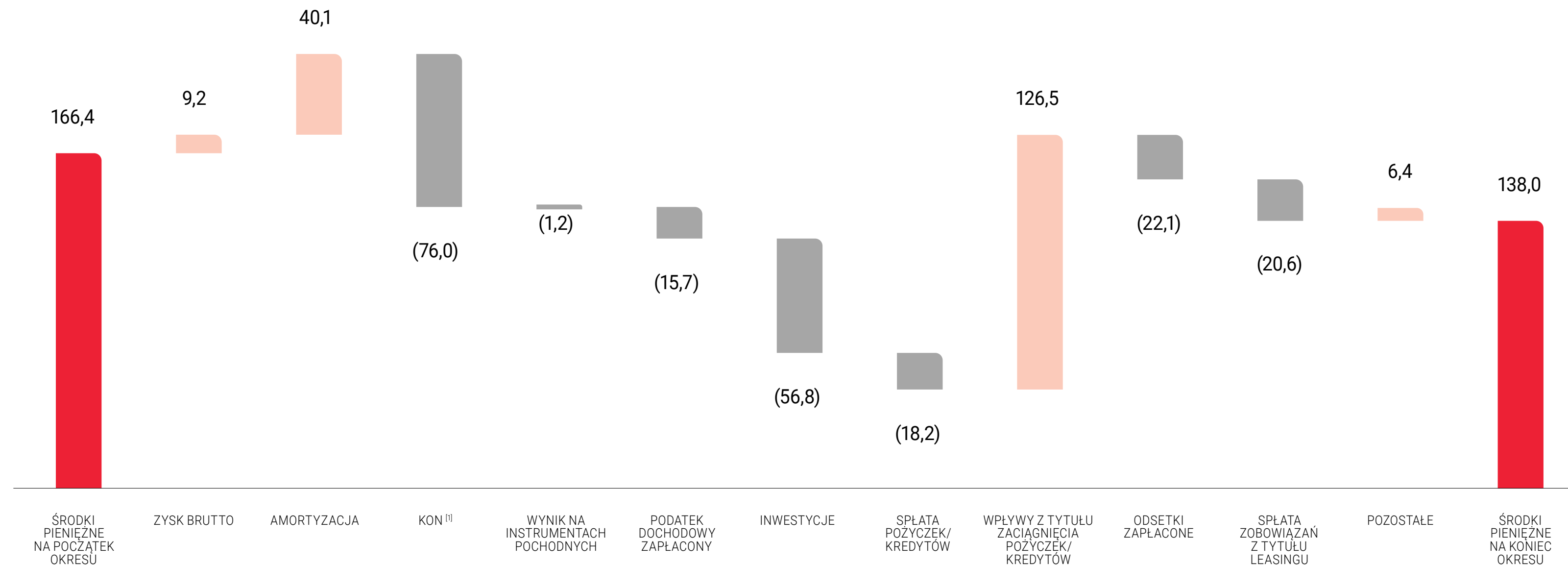
Kluczowe zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy Amica S.A. w zakresie pasywów:

- Zmiany w wartości kapitału własnego wynikały głównie ze zmian kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych.
- Grupa znacząco zmniejszyła zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, w związku z mniejszym zakupem towarów i komponentów.
- Wskaźnik płynności bieżącej na zadowalającym poziomie 1,47. Wskaźnik ogólnego zadłużenia jest powtarzalny, w bieżącym okresie jego wartość wynosiła 0,50, a w okresie porównawczym 0,54.
- Grupa na koniec 30 września 2023 roku posiadała stabilną sytuację finansową.

	Dane skonsolidowane			Dane jednostkowe		
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Zmiana
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(0,1)	254,7	(254,8)	(66,4)	131,2	(197,6)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(56,8)	(71,4)	14,6	(21,7)	(69,4)	47,7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54,3	(119,5)	173,8	84,9	(62,9)	147,8
Środki pieniężne na początek okresu	166,4	59,9	106,5	4,3	10,9	(6,6)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(28,4)	72,3	(100,7)	(3,1)	(2,0)	(1,1)
Środki pieniężne na koniec okresu	138,0	132,2	5,8	1,2	8,9	(7,7)



Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych Grupy Kapitałowej Amica S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023:



[1] KON, czyli Kapitał obrotowy netto liczony jako zmiana stanu zapasów, należności, zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych.

Kluczowe zdarzenia wpływające na sytuację finansową Grupy Amica S.A. w zakresie sytuacji pieniężnej:

- W trzecim kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła wzmożony, jesienny okres zakupowy klientów obejmujący produkty z asortymentu grzewczego, tym samym w bieżącym okresie nastąpił spadek wartości zapasów względem 31 grudnia 2022.
- Wzrost wartości należności w bieżącym okresie spowodowany jest między innymi naliczeniem bonusu sprzedażowego.
- W ramach działalności inwestycyjnej poniesiono wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych 63,5 mln PLN.
- Wpływ z tytułu sprzedaży Nowa Centrum w bieżącym okresie wyniósł 2,4 mln PLN.
- W bieżącym okresie w ramach działalności finansowej zapłacone odsetki wynosiły 22,1 mln PLN.
- Grupa Kapitałowa zaciągnęła w bieżącym okresie kredyty w rachunku bieżącym w wartości 126,5 mln PLN w celu finansowania kapitału obrotowego.

9.3. Wskaźniki finansowe

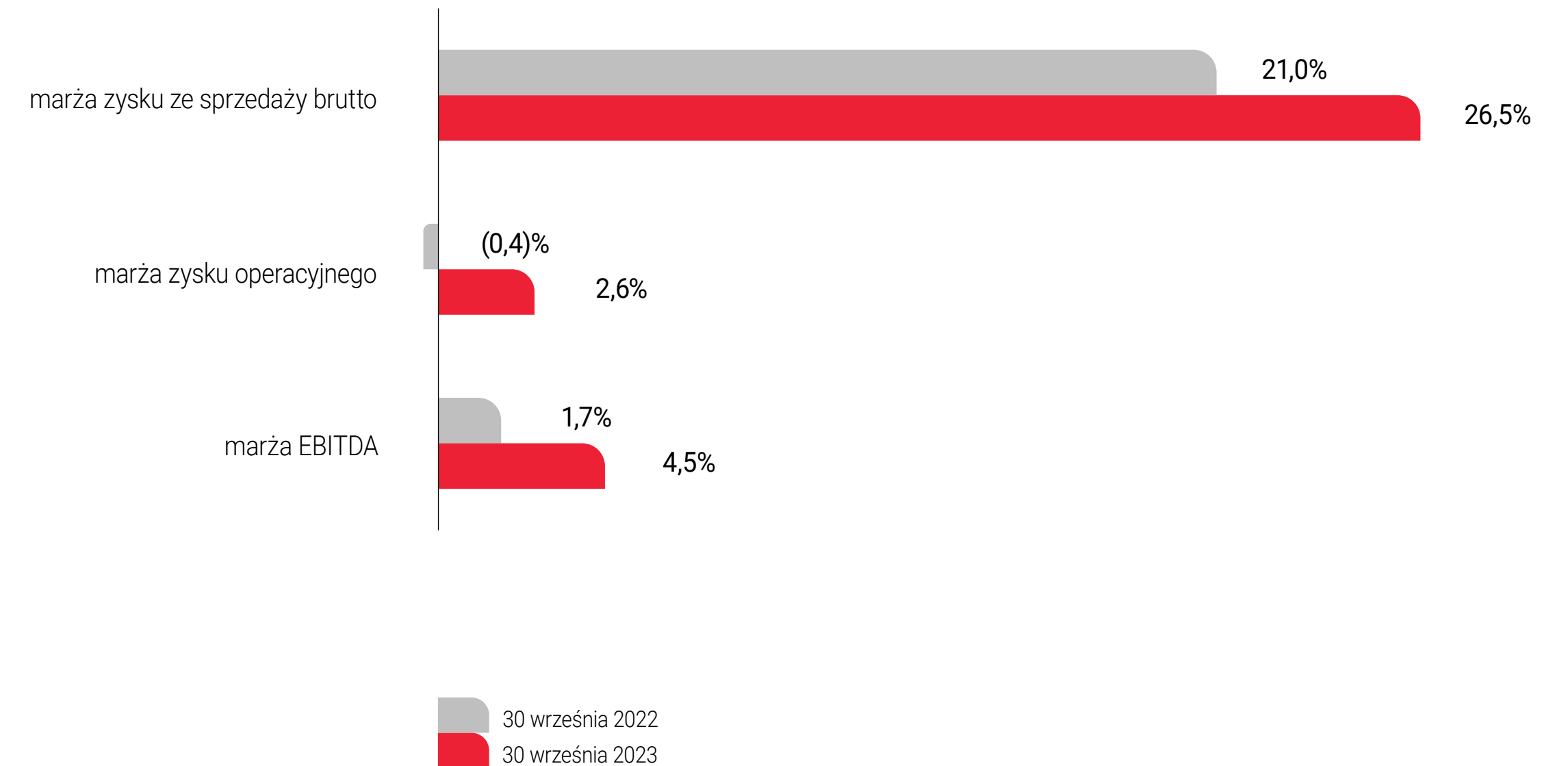
Kluczowe wskaźniki finansowe	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe		Sposób wyliczenia wskaźnika
	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023	Za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022	
Marża zysku ze sprzedaży brutto	26,5%	21,0%	17,7%	11,1%	$\frac{\text{Zysk ze sprzedaży brutto}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży}}$
EBITDA (w mln PLN)	96,1	42,1	30,8	7,7	Zysk operacyjny + Amortyzacja
Marża EBITDA	4,5%	1,7%	2,7%	0,6%	$\frac{\text{EBITDA}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży}}$
Marża zysku operacyjnego	2,6%	(0,4%)	0,2%	(2,4%)	$\frac{\text{Zysk operacyjny}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży}}$
Marża netto	(0,1%)	(0,5%)	0,4%	3,0%	$\frac{\text{Zysk netto}}{\text{Przychody netto ze sprzedaży}}$

Kluczowe wskaźniki finansowe	Dane skonsolidowane		Dane jednostkowe		Sposób wyliczenia wskaźnika
	30 września 2023	30 września 2022	30 września 2023	30 września 2022	
Kapitał obrotowy netto (w mln PLN)	436,3	545,3	279,8	265,4	Aktywa obrotowe – Zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności bieżącej	1,47	1,50	1,64	1,55	$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,50	0,54	0,33	0,36	$\frac{\text{Zobowiązania razem}}{\text{Aktywa razem}}$
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,00	1,16	0,50	0,57	$\frac{\text{Zobowiązania razem}}{\text{Kapitały własne}}$
Zadłużenie netto	194,4	182,0	274,7	220,2	(Oprocentowane kredyty i pożyczki) – Środki pieniężne
RONA	10,6%	7,5%	3,3%	1,7%	$\frac{\text{EBITDA}^{[1]} \text{ za 12 miesięcy}}{\text{(KON}^{[2]} + \text{Aktywa trwałe)}}$

[1] Wskaźnik EBITDA liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja

[2] KON, czyli Kapitał obrotowy netto liczony jako stan zapasów, należności, zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych

Wybrane marże dla danych skonsolidowanych



9.4. Umowy gwarancji, poręczeń oraz zobowiązania warunkowe

Finanse Grupy Kapitałowej Amica S.A.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Grupa posiada gwarancje posprzedażowe.

Gwarancje udzielone przez Grupę na sprzedane produkty ujmowane są zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Warunki gwarancji odzwierciedlają wyłącznie zapewnienie, że produkt sprzedany klientowi jest zgodny z ustaloną przez strony specyfiką.

Standardowa gwarancja oferowana przez producenta wynosi dwa lata i jest zgodna z powszechnie stosowaną praktyką rynkową.

Niektóre niestandardowe umowy z klientami mogą zawierać tzw. gwarancje rozszerzone. Mogą to być między innymi:

- udzielenie nieodpłatnej dodatkowej gwarancji na sprzedane produkty od trzech do pięciu lat,
- sprzedaż dodatkowej gwarancji (od jednego roku do trzech) poza okres standardowej gwarancji.

Grupa w trakcie analizy wielkości tzw. gwarancji rozszerzonej, zdecydowała, iż ze względu na niewielką jej skalę nie będzie ujmowała jej jako oddzielnej usługi.

Finanse Amica S.A.

Na dzień bilansowy Spółka Amica S.A. udzieliła poręczeń będących zabezpieczeniem zobowiązań kredytowych oraz linii akredytyw swoim spółkom zależnym.

Szczegółowy opis poręczeń i gwarancji znajduje się w Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 12.

Spółka posiada gwarancje posprzedażowe.

9.5. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowy opis transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 28.

9.6. Sprawy sporne

Na dzień bilansowy, nie występowały istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

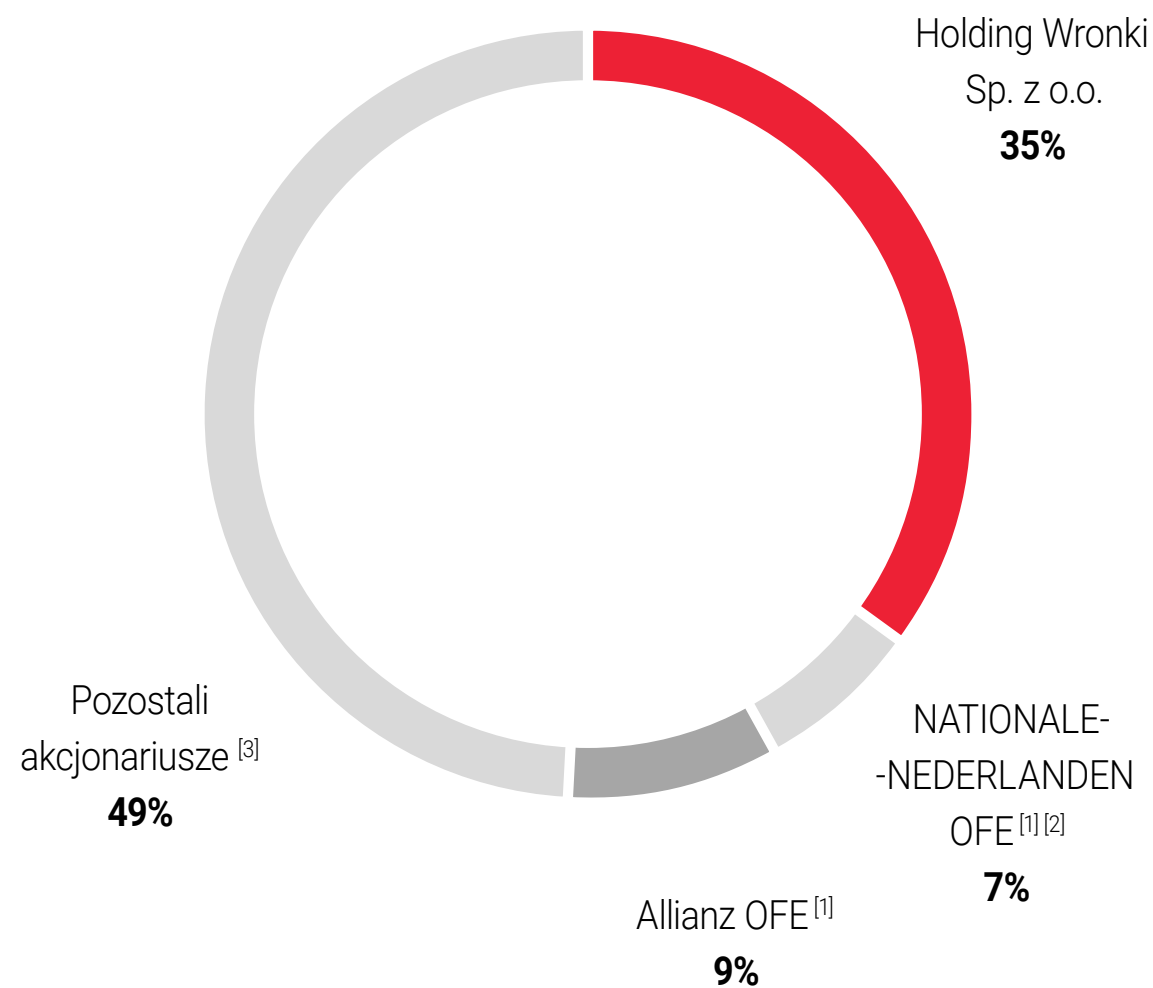
9.7. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Szczegółowa informacja o istotnych zdarzeniach po zakończeniu okresu sprawozdawczego znajduje się w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w nocie 30.



10. AMICA NA RYNKU KAPITAŁOWYM

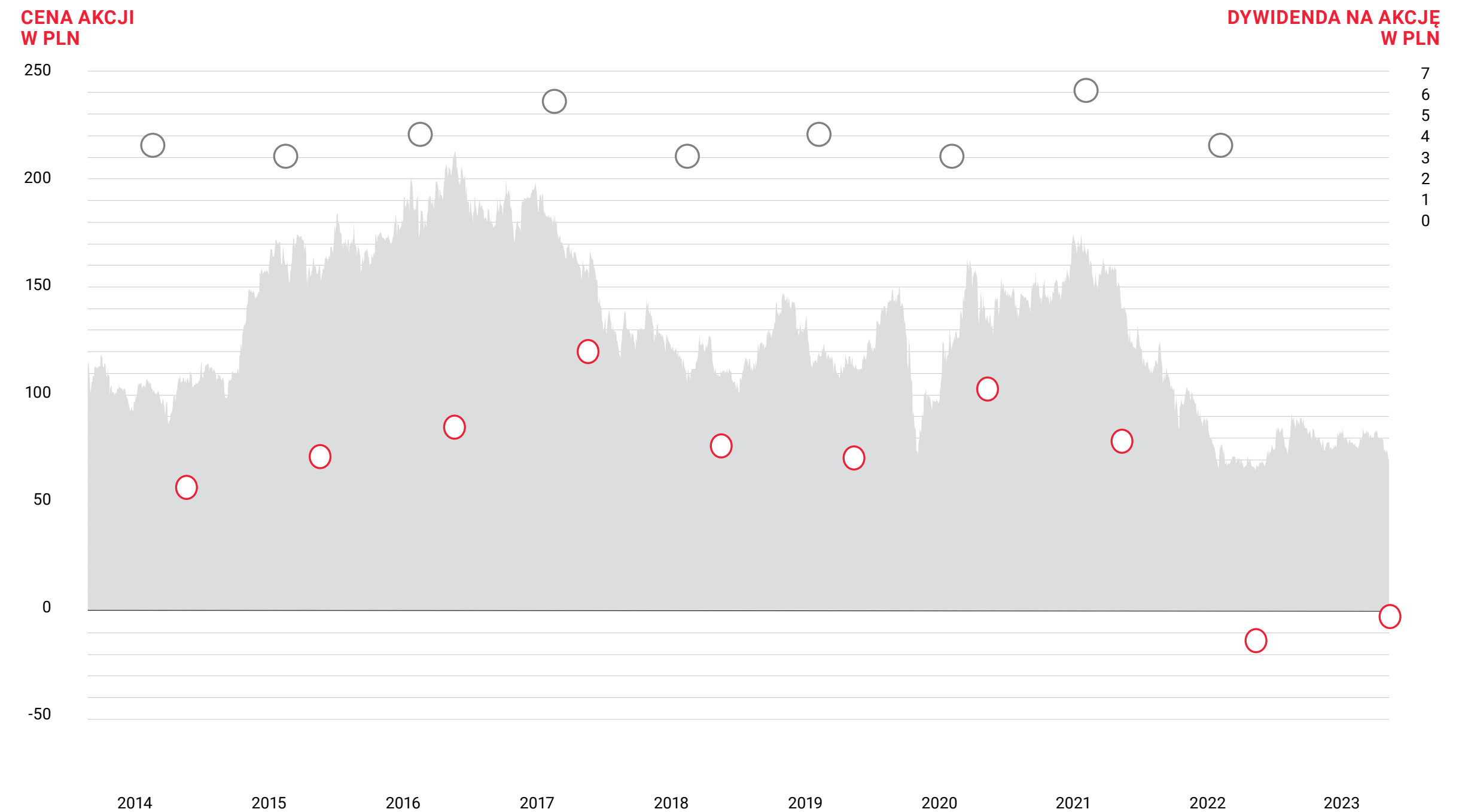
Struktura akcjonariatu posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% w kapitale Spółki Amica S.A. na dzień 30 września 2023 roku:



Grupa Kapitałowa Amica kształtuje relacje z inwestorami na podstawie publikowanych raportów bieżących i okresowych, a także poprzez organizację Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz regularne spotkania z inwestorami, które towarzyszą kwartalnym konferencjom wyników.

Intencją Grupy Kapitałowej jest prowadzenie stabilnej polityki wypłaty dywidendy każdego roku, przy uprzednim zabezpieczeniu środków na kluczowe projekty inwestycyjne, a także przy stabilnej sytuacji operacyjnej, finansowej i oczekiwanej wielkości przepływów środków pieniężnych oraz uwzględnieniu panującej koniunktury gospodarczej. Niestabilna sytuacja gospodarcza na Świecie i trudne do przewidzenia skutki wojny skłoniły Zarząd Amica S.A. do przeznaczania w całości zysku z 2022 roku na kapitał zapasowy.

Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września dla Grupy Kapitałowej Amica S.A. w okresie od 2014 do 2023 roku, a także kurs notowań Amica S.A. oraz wartość wypłaconej dywidendy :



[1] Dana wskazana w oparciu o treść zawiadomień otrzymanych przez Spółkę od Akcjonariuszy, a sporządzonych w trybie Art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej.

[2] Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych Spółka nabyła 250.000 akcji zwykłych na okaziciela Amica S.A. oznaczonych kodem ISIN PLAMICA00010 (vide: Raport bieżący Nr 35/2018 z dnia 16 października 2018 roku); pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2019 wyniosła łącznie 48.017 akcji; pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2020 wyniosła łącznie 54.846 akcji; pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2021 wyniosła łącznie 43.308 akcji.

[3] Spółka w ramach Programu Skupu Akcji Własnych Spółka nabyła 250.000 akcji zwykłych na okaziciela Amica S.A. oznaczonych kodem ISIN PLAMICA00010 (vide: Raport bieżący Nr 35/2018 z dnia 16 października 2018 roku); pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2019 wyniosła łącznie 48.017 akcji; pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2020 wyniosła łącznie 54.846 akcji; pula akcji przyznanych uprawnionym w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2021 wyniosła łącznie 43.308 akcji.

○ Zysk/ (Strata) netto Grupy Kapitałowej Amica S.A. (mln PLN)

○ Dywidenda wypłacona za rok ■ Kurs notowań

11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd Amica S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

- Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Amica S.A. za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 roku uwzględniający Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Amica S.A. i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki, jak i Grupy Kapitałowej;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Amica S.A. zakończone 30 września 2023 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Stanowisko Zarządu do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2023.



ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

JACEK RUTKOWSKI
Prezes Zarządu

ROBERT STOBIŃSKI
I Wiceprezes Zarządu

MICHAŁ RAKOWSKI
Wiceprezes Zarządu

**ADRIANNA
HARASYMOWICZ-STAJKOWSKA**
Wiceprezeska Zarządu

PAWEŁ BIEL
Wiceprezes Zarządu