

Raport bieżący 12/2018

Tytuł: Treść dokumentu „Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2017”

Podstawa prawna: Inne uregulowania

Powołując się na treść Zasady II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2017”, Zarząd „Amica Spółka Akcyjna” podaje do publicznej wiadomości tekst sprawozdania Rady Nadzorczej „Amica S.A.” w zakresie zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku 2017, (przedmiotowa ocena została przyjęta w drodze głosowania pisemnego Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” przeprowadzonego w dniach: 29 – 31 maja 2018 roku, nad treścią uchwały w sprawie: przyjęcia dokumentu zatytułowanego „Zwięzła ocena sytuacji Spółki Akcyjnej Amica w 2017 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 2017 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, a także sprawozdań Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Amica S.A.

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI

GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA SPÓŁKA AKCYJNA W 2017 ROKU

Rok 2017 był kolejnym rokiem kontynuacji realizacji przyjętego w Strategii HIT-2023 celu systematycznego budowania wartości Grupy Kapitałowej. W przeciwieństwie do lat minionych jedynie w kategorii łącznych przychodów ze sprzedaży Grupa osiągnęła najwyższy wynik w jej historii w wysokości ponad 2,6 miliarda złotych. Mimo podejmowanych działań organicznych i akwizycyjnych, a także wdrażania różnych form działań oszczędnościowych, Grupie nie udało się przekroczyć pozostałych wyników finansowych uzyskanych w 2016 roku.

W 2017 roku o niecały procent spadła marża zysku operacyjnego w porównaniu do wyniku roku 2016 (5,4% vs 6,3%). W zbliżonym stopniu marża zysku brutto nie osiągnęła wartości z poprzedniego roku (4,6% vs 5,6%). Podobne porównanie odnosi się do marży

EBITDA (7,2% vs 8,1%). Znacząco wyższa marża zysku netto w stosunku do roku 2016 (5,7% vs 4,4%) jest w istotnym stopniu rezultatem uwzględnienia niegotówkowego aktywa podatkowego wynikającego z potencjalnych korzyści podatkowych związanych z inwestycjami prowadzonymi w Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W roku sprawozdawczym Grupa zanotowała wzrost sprzedaży zagranicznej głównie w regionie zachodnim (o ponad 150 mln złotych), wschodnim (o blisko 43 mln złotych) oraz południowym (o blisko 18 mln złotych). W tym pierwszym istotny wkład w rozwój skali działania został wniesiony na skutek akwizycji spółki Sideme na rynku francuskim. W stosunkowo nieznacznym stopniu, w porównaniu z rokiem 2016, zmniejszyła się sprzedaż w regionie północnym (o niecałe 13 milionów złotych). Spadek sprzedaży nastąpił w 2017 roku także na rynku polskim (o ponad 32 mln złotych).

Grupa Kapitałowa Amica konsekwentnie wzmacniała swoją pozycję rynkową w różnych segmentach rynku i kategoriach produktów oraz towarów zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Proces ten był wspierany racjonalnie prowadzoną polityką marki różnicowaną na lokalnych rynkach. Systematycznie realizowana dywersyfikacja regionalna oraz asortymentowa sprzyjały podnoszeniu bezpieczeństwa i stabilności działalności oraz funkcjonowania Spółki.

W bilansie Grupy nastąpił w roku sprawozdawczym, spowodowany głównie wzrostem różnych form inwestycji, przyrost aktywów trwałych. Zwiększyła się wartość kapitału obrotowego. Mimo nieznacznego spadku osiągnięte w 2017 roku wskaźniki rentowności wykazują zadowalającą zdolność Grupy do generowania zysku. Na dobrym poziomie utrzymały się wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i natychmiastowej. Podobna uwaga odnosi się do poziomów wskaźników struktury finansowania i zadłużenia.

Przedkładając każdego roku Akcjonariuszom zwięzłą ocenę sytuacji Grupy w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza formułuje jednocześnie przewidywania dotyczące jej rozwoju w kolejnym roku. Głównymi kryteriami umożliwiającymi sformułowanie perspektyw rozwoju spółek w chodzących w skład Grupy Amica są rozpoznane potencjalne zagrożenia i szanse w realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Główne zagrożenia występują w otoczeniu zewnętrznym. Są one związane ze wzrostami cen surowców i materiałów na rynku światowym, z ryzykiem znaczących wahań kursowych polskiej waluty wobec walut obcych oraz wzajemnych relacji wartości walut obcych stanowiących waluty transakcyjne w procesie sprzedaży i zakupu na rynkach zagranicznych, a także z trudnymi do przewidzenia wydarzeniami polityczno – gospodarczymi i ich konsekwencjami na ważnych dla Grupy

rynkach. Na rynku polskim daje się odczuć spadek popytu na sprzęt AGD wywołany ograniczeniem liczby dni sprzedaży w centrach handlowych. Ryzyka o charakterze wewnętrznym, zwłaszcza w spółce produkcyjnej, są związane z możliwą dalszą presją na wzrost płac. W tej sferze zagrożeń można zwrócić także uwagę na problem fluktuacji kadr oraz ryzyko ataków cybernetycznych. Po stronie szans można postrzegać względnie stabilny rozwój rynków sprzętu AGD na rynkach europejskich. Jego wykorzystanie wymaga od Grupy elastycznego reagowania na zmiany zachodzące w bliższym i dalszym otoczeniu. Zdolność do takiego reagowania jest efektem wypracowanych w Grupie w dłuższym czasie kluczowych, strukturalnych cech działalności i funkcjonowania jej podmiotów pozwalających na skuteczne wdrażanie przyjętych przez nie założeń długoterminowej Strategii HIT-2023. Wśród tych cech wymienić można między innymi: systematycznie podnoszący konkurencyjność asortyment oferowanych produktów i towarów cechujących się zaawansowaniem technologicznym i oryginalnym wzornictwem; wzmacniająca stabilność działalności i funkcjonowania Grupy dywersyfikacja rynków zbytu na kontynencie europejskim; wysoki stopień rozpoznawalności w poszczególnych regionach marek Amica, Gram i Hansa; oparta na wykorzystaniu synergii umiejętność łączenia w procesie realizacji wzrostu wartości Grupy działalności organicznej z działaniami akwizycyjnymi; wysoka jakość procesów zarządczych; efektywność polityki zabezpieczeń przed zmianami kursów walutowych; dyscyplina polityki finansowej Grupy; wysoki poziom kwalifikacji kadr.

Powyższe cechy działalności Grupy Amica tworzą solidny fundament dla jej elastycznego przystosowywania się do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych. Podobnie, jak w ubiegłych latach, stwarzają one wiarygodną podstawę i zarazem szansę dla skutecznej realizacji przyjętych celów biznesowych i strategicznych, a w rezultacie dla systematycznego podnoszenia wartości Grupy.

Członkowie Rady Nadzorczej w trakcie swojej pracy w 2017 roku zajmowali się najistotniejszymi aspektami działalności i funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej Amica koncentrując się szczególnie na wewnętrznych i zewnętrznych obszarach ryzyka, zarówno na płaszczyźnie finansowej, jak i operacyjnej. Członkowie Rady zapoznawali się z opiniami i komentarzami Zarządu, poddawali szczegółowej analizie przedkładane przez Zarząd materiały przedstawiające diagnozę aktualnej sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki, jej dalszą ewolucję oraz informację na temat uruchamianych procesów przystosowawczych, formułując przy tym własne uwagi, opinie, oceny i rekomendacje.

Obszarem szczególnego zainteresowania Rady Nadzorczej, w tym szczególnie Komitetu Audytu, był sposób funkcjonowania, stawiane cele oraz efekty funkcjonowania systemu

kontroli wewnętrznej. Zalecono systematyczne doskonalenie sfery organizacyjnej oraz merytorycznej procesu kontroli wewnętrznej, niezwykle ważnego z punktu widzenia możliwości odpowiednio wczesnego zdiagnozowania realnie występujących zagrożeń. Komitet Audytu Rady Nadzorczej systematycznie monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania rewizji finansowej, a także sposób raportowania wyników.

Komitet Operacyjny Rady Nadzorczej skoncentrował się w minionym roku sprawozdawczym na rozpoznaniu potencjalnych ryzyk związanych z realizacją przez Grupę polityki kadrowej i zmian organizacyjnych, realizacją polityki produktu w strategii rozwojowej, procesami zarządzania projektami, procesami przystosowawczymi w strategii zakupu towarów, realizacją strategii marketingowej. Szczególną uwagę poświęcono ocenie potencjalnych ryzyk wynikających z procesów akwizycyjnych.

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

Wronki, 25.05.2018 r.

Za Radę Nadzorczą AMICA SPÓŁKA AKCYJNA

Przewodniczący Rady Nadzorczej

/ - /

Tomasz Rynarzewski ”