



Grupa Kapitałowa Amica S.A.

**Komentarz Zarządu
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r.**



SPIS TREŚCI

Informacje podstawowe	3
Informacje ogólne	3
Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Amica	4
Rynki sprzedaży	5
Analiza finansowa	6

INFORMACJE PODSTAWOWE

Grupa Kapitałowa Amica Spółka Akcyjna („Grupa”) składa się ze spółki Amica Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres, zakończony 31 marca 2021 roku.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000017514.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 570107305.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest:

- Produkcja i sprzedaż elektrycznego i gazowego sprzętu gospodarstwa domowego;
- Handel sprzętem gospodarstwa domowego;
- Sprzedaż usług serwisowych, ciepłych, hotelowych, gastronomicznych;
- Najem i dzierżawa.

INFORMACJE OGÓLNE

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2022 roku wchodzili:

- Jacek Rutkowski
– Prezes Zarządu
- Marcin Bilik
– Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych
(Pierwszy Wiceprezes Zarządu)
- Alina Jankowska-Brzóska
– Wiceprezes Zarządu ds. Handlu i Marketingu
- Michał Rakowski
– Członek Zarządu ds. Finansowych i Zasobów Ludzkich
- Błażej Sroka
– Członek Zarządu ds. Zarządzania Towarami i Logistyki
- Robert Stobiński
– Członek Zarządu ds. Transformacji Cyfrowej

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2022 roku wchodzili:

- Tomasz Rynarzewski
– Przewodniczący Rady Nadzorczej / Przewodniczący Komitetu Operacyjnego / Członek Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń
- Paweł Małyska
– Niezależny Członek Rady Nadzorczej / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej / Członek Komitetu Audytu
- Andrzej Konopacki
– Niezależny Członek Rady Nadzorczej / Przewodniczący Komitetu Audytu / Członek Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń
- Jacek Marzoch
– Członek Rady Nadzorczej / Członek Komitetu Operacyjnego
- Piotr Rutkowski
– Członek Rady Nadzorczej / Członek Komitetu Operacyjnego
- Paweł Wyrzykowski
– Członek Rady Nadzorczej / Członek Komitetu Audytu / Przewodniczący Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń

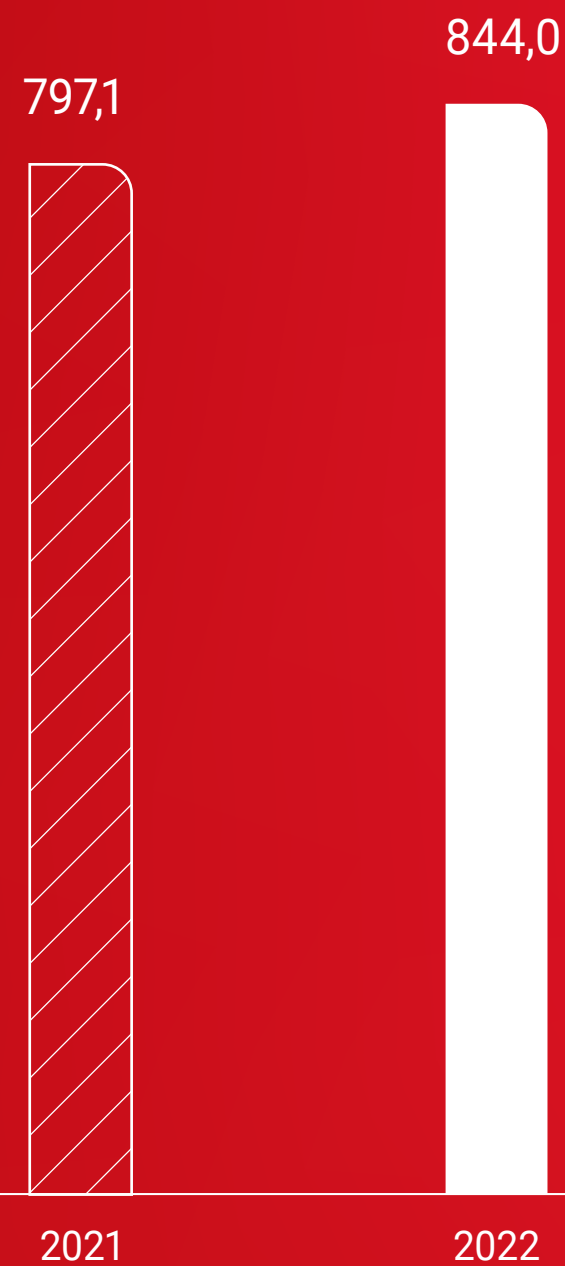
Amica S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do spółek: Amica International GmbH, Gram a/s, Hansa Rosja OOO, Hansa Ukraina, Amica Commerce sro, Inteco Business Solutions Sp. z o.o., Amica Far East Ltd, Nova Panorama Sp. z o.o, Nowe Centrum Sp. z o.o., Amica Handel i Marketing Sp. z o.o., Marcelin Management Sp. z o. o., Electrodomesticos Iberia S.L., CDA Group Limited, Sideme S.A., Hansa Central Asia TOO, które to wraz z nią tworzą Grupę Kapitałową Amica.

Jednostką dominującą wyższego stopnia dla Grupy Amica jest Holding Wronki Sp. z o.o.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA

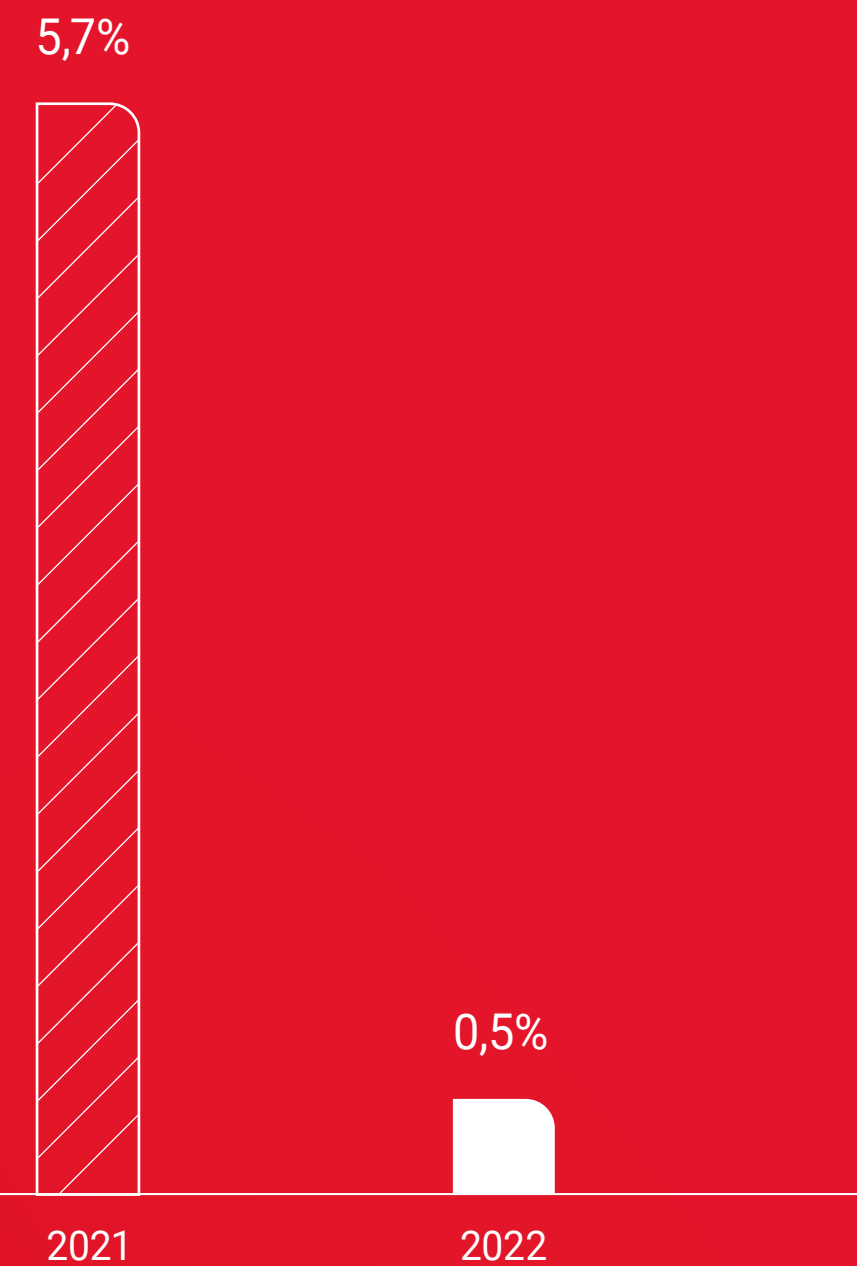
za 3 miesiące 2022 vs 3 miesiące 2021

PRZYCHODY 844 mln zł
vs 797 mln zł [+5,9%]



ZYSK BRUTTO 3,9 mln zł
vs 45,2 mln zł

marża zysku brutto %



MARŻA EBITDA

3,3
%

vs 7,7%

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO

575
mln zł

vs 544 mln zł
+5,7%

KAPITAŁ WŁASNY

1 136
mln zł

vs 1 127 mln zł
+ 1%

ŚRODKI PIENIĘŻNE

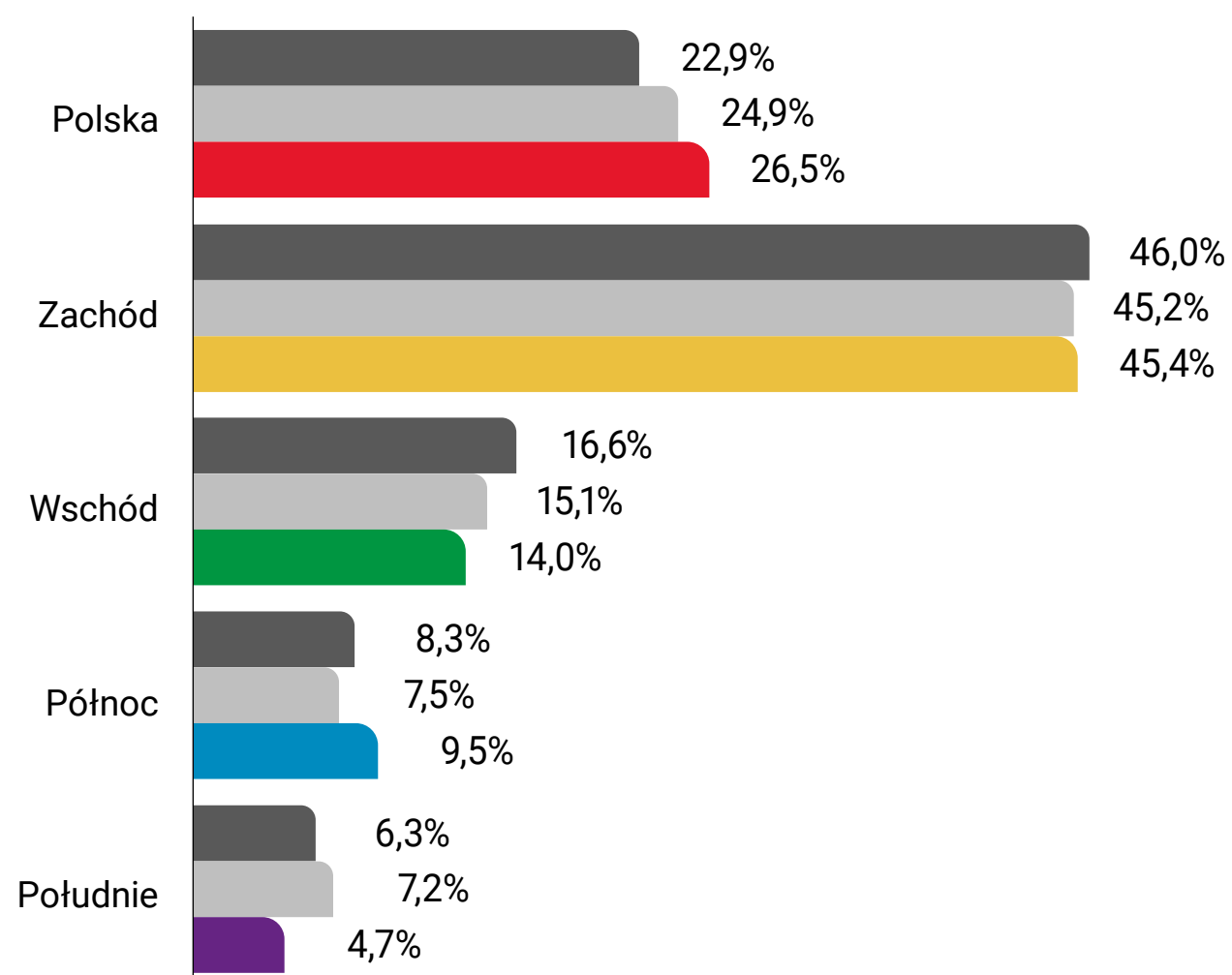
63
mln zł

vs 233 mln zł

RYNKI SPRZEDAŻY

dane za 3 miesiące

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG RYNKÓW W LATACH 2020–2022



	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana [%]
Sprzedaż produktów i towarów:	806,1	764,7	105,4%
Polska	213,5	190,6	112,0%
Wschód	112,6	115,6	97,4%
Północ	76,2	57,6	132,2%
Południe	38,2	54,9	69,5%
Zachód	365,7	345,9	105,7%
Pozostała sprzedaż, w tym:	37,9	32,4	117,1%
– części zamienne i materiały	28,6	25,3	113,2%
– usługi	9,3	7,1	131,0%
Razem przychody ze sprzedaży	844,0	797,1	105,9%

Kluczowe informacje nt. sprzedaży na poszczególnych rynkach:

- Ponad 5,4% wzrost sprzedaży r/r
- Podniesienie cen na wybranych rynkach od stycznia/22
- Na rynku polskim wzrost sprzedaży o 12% r/r.
- W regionie Zachodnim sprzedaż wyższa r/r o ponad 5,7%.
- Na rynku Wschodnim spadek przychodów o 2,6%.
- Zawieszenie sprzedaży w Ukrainie.
- Wstrzymanie produkcji na rynek Rosyjski
- Region Północny wzrost sprzedaży 32%.



- Polska
- Zachód
- Wschód
- Północ
- Południe



ANALIZA FINANSOWA



OMÓWIENIE WYNIKÓW

	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana [%]	Dynamika [%]
Przychody ze sprzedaży	844,0	797,1	46,9	5,9%
Zysk brutto ze sprzedaży	186,2	213,9	-27,7	-12,9%
Marża zysku brutto na sprzedaży	22,1%	26,8%	-4,8 p.p.	
Koszty sprzedży	110,0	99,4	10,6	10,7%
Koszty ogólnego zarządu	65,4	69,5	-4,1	-5,9%
Saldo poz.przych i kosztó operac.	-0,1	0,9	-1,0	
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredyt.	0,0	0,5	-0,5	
Zysk operacyjny (EBIT)	10,7	45,4	-34,7	-76,4%
Marża na poziomie operacyjnym	1,3%	5,7%	-4,4 p.p.	
EBITDA*	27,9	61,3	-33,4	-54,5%
Marża EBITDA	3,3%	7,7%	-4,4 p.p.	
Wynik na działalności finansowej	-6,8	-0,2	-6,6	
Zysk brutto	3,9	45,2	-41,3	-91,4%
Marża zysku brutto	0,5%	5,7%	-5,2 p.p.	
Zysk netto	2,9	34,2	-31,3	-91,5%
Marża zysku netto	0,3%	4,3%	-3,9 p.p.	

[1] wskaźnik EBITDA liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja

za okres od 01.01 do 31.03.2022 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	331,0	475,1	37,9	844,0
Koszt własny sprzedaży	248,6	382,6	26,7	657,8
Zysk brutto na sprzedaży	82,4	92,5	11,2	186,2
Marża brutto na sprzedaży	24,9%	19,5%	29,6%	22,1%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	57,0	78,4	0,0	135,4
Wynik operacyjny segmentu	25,4	15,7	11,2	52,4

za okres od 01.01 do 31.03.2021 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	376,3	390,7	30,1	797,1
Koszt własny sprzedaży	260,5	299,5	23,3	583,2
Zysk brutto na sprzedaży	115,8	91,2	6,8	213,9
Marża brutto na sprzedaży	30,8%	23,4%	22,7%	26,8%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	59,1	70,2	0,0	129,3
Wynik operacyjny segmentu	56,7	21,0	6,8	84,6

- Wzrost sprzedaży o 5,9%, ponad 844 mln zł.
- Wyższa sprzedaż na rynkach, wynikająca częściowo z podwyżek cen na produkty i towary.
- Negatywny wpływ sprzedaży na rynkach wschodnich wynikający z Wojny w Ukrainie.
- Większy udział sprzedanych towarów. Wzrost do 56% całości przychodów.
- Główne czynniki wpływające na poziom zysku brutto na sprzedaży:
 - Podwyżki cen sprzedaży
 - Podwyżki cen na komponenty, materiały, energię do produkcji (stal, elektronika),
 - Spadek marżowości w kategorii towarów wynikający ze wzrostu kosztów transportu (kontenery) oraz podwyżek cen od dostawców.
- Wyższe koszty sprzedaży (10,6 mln zł) spowodowane wyższą sprzedażą, dotyczyły kosztów transportu i logistyki.
- Niższe koszty ogólnego zarządu (4,1 mln zł) to efekt niższych kosztów marketingowych.
- Negatywne odchylenie na działalności finansowej spowodowane głównie wyższymi odsetkami od kredytów (większe zadłużenie oraz oprocentowanie).
- Zysk brutto na poziomie 3,9 mln zł. niższy o 41,3 mln zł. niż w ubiegłym roku.

SYTUACJA MAJĄTKOWA

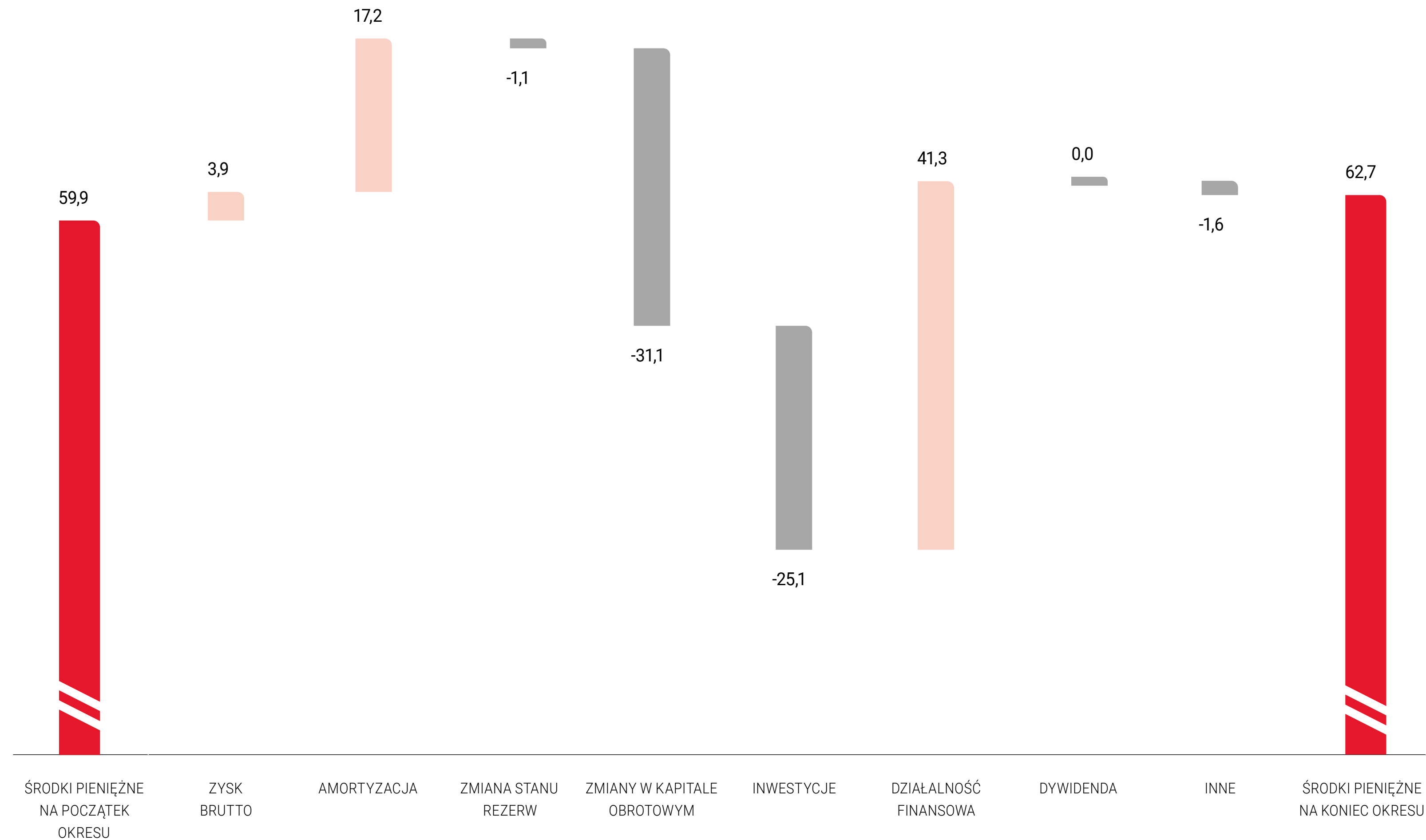
Bilans (w mln zł)	31.03.2022	31.03.2021	Zmiana	%
Aktywa trwałe	773,3	742,1	31,2	4%
Aktywa obrotowe	1 667,6	1 516,2	151,4	10%
Aktywa razem	2 440,9	2 258,3	182,6	8%
Kapitał własny	1 135,5	1 126,9	8,6	0,8%
Zobowiązania i rezerwy	1 305,4	1 131,4	174,0	15%
Długoterminowe	213,2	159,5	53,7	34%
Krótkoterminowe	1 092,2	971,9	120,3	12%
Pasywa razem	2 440,9	2 258,3	182,6	8%

Przewidywana sytuacja finansowa.

- Od stycznia/22 podniesiono ceny na wybranych rynkach. Planowana jest druga runda podwyżek w połowie roku. Działania te mają na celu skompensowanie podwyżek kosztów materiałowych, energii oraz frachtu. Czynniki te będą kształtowały wyniki Grupy w nadchodzących kwartałach.
- W związku z sankcjami nałożonymi na Federację Rosyjską, Grupa odnotowała niższe wyniki w Regionie Wschodnim. Udział tego kierunku w sprzedaży zmniejszył się do 14%.
- Grupa Amica na bieżąco analizuje możliwości prowadzenia działalności biznesowej w Rosji i Ukrainie i będzie informować o istotnych zmianach w tym zakresie.
- Szczegółowe informacje nt wpływu wojny w Ukrainie zawarte są w Sprawozdaniu Finansowym w pkt 1 „Informacje ogólne”.
- Wśród komponentów aktywów obrotowych, wzrost zapasów (275 mln zł).
- Środki pieniężne na koniec marca wyniosły 63 mln zł i były niższe o 170 mln zł r/r. co związane było ze zwiększeniem dostępności (wzrost zapasów).
- Wielkość kapitału własnego (1 135,5 mln zł) na podobnym poziomie jak w roku poprzednim
- Poziom zobowiązań handlowych (725 mln zł) na zbliżonym poziomie.
- Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych na poziomie 388 mln zł. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie 0,54.
- Grupa na dzień 31.03.2022r. posiadała stabilną sytuację finansową.
- Grupa nie publikowała i nie publikuje prognoz finansowych, w związku z tym brak jest porównania i komentarza do wyników uzyskanych za 3 m-ce 2022 r.

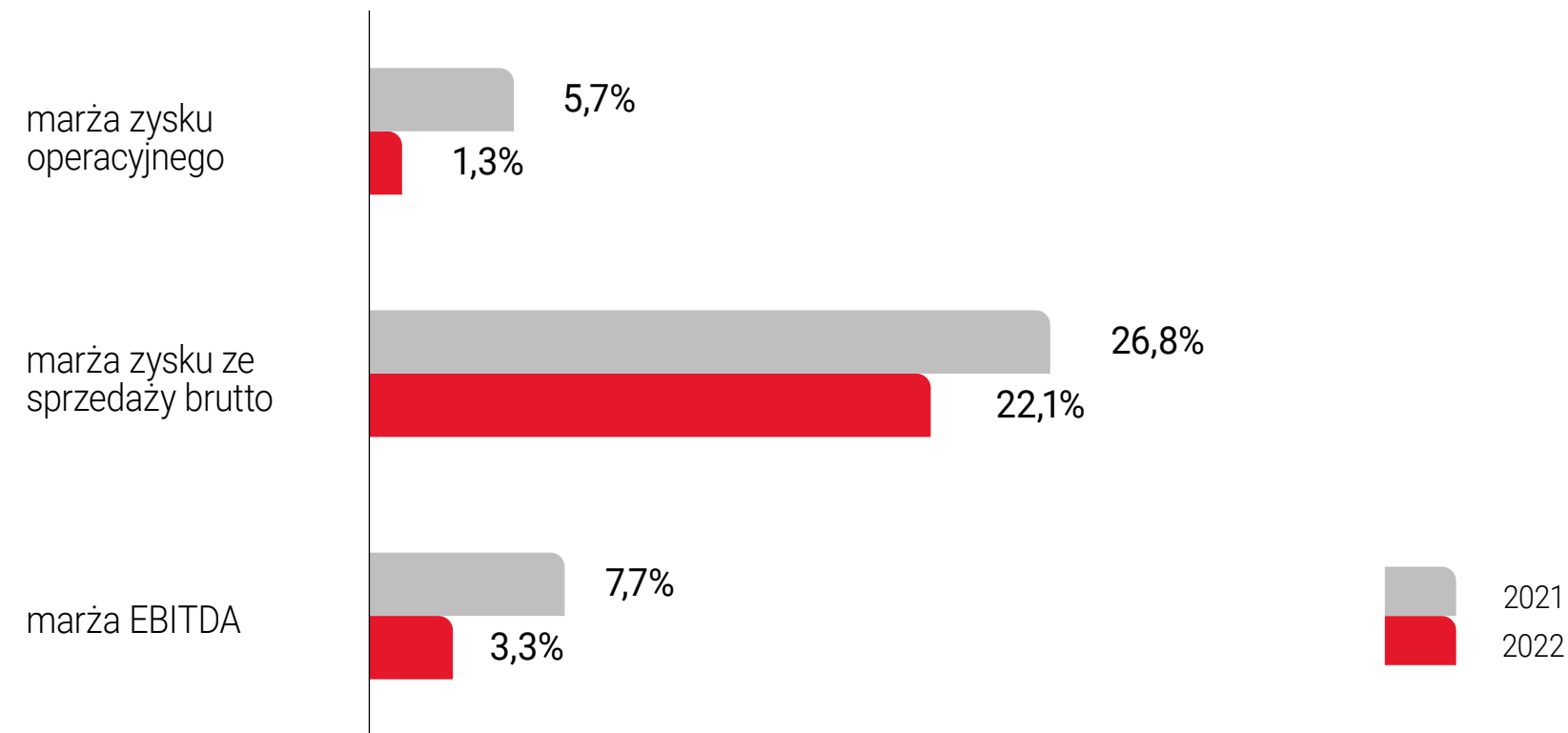
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

SYTUACJA PIENIĘŻNA (mln zł)

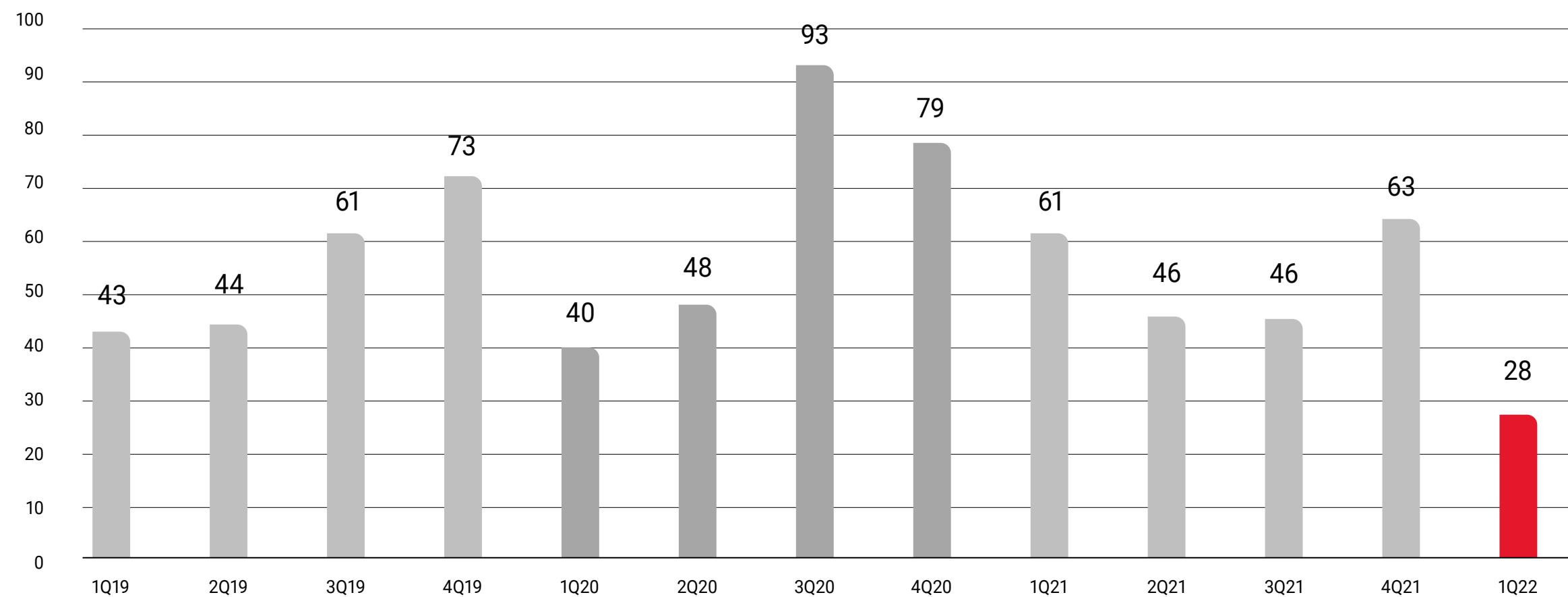


- Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły – 13,7 mln zł.
- Największy negatywny wpływ na przepływy na tym poziomie miała spłata zobowiązań w kwocie – 181mln zł.
- Pozytywne czynniki:
 - a) zapasy +14,6 mln zł,
 - b) należności +137,8 mln zł
 - c) amortyzacja +17,2 mln zł.
- W ramach działalności inwestycyjnej wydatki na poziomie 25,5 mln zł na rzeczowe aktywa trwałe.
- Działalność finansowa
 - d) dodatnie saldo na kredytach i faktoringu +46,0 mln zł.
 - e) zapłacone odsetki – 4,7 mln zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE



EBITDA 2019–2022 (mln zł)



Wskaźnik	2022	2021	Opis
marża zysku ze sprzedaży brutto	22,1%	26,8%	zysk ze sprzedaży brutto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
EBITDA (w mln zł)	182,4	281,4	zysk operacyjny powiększony + amortyzacja
marża EBITDA	21,6%	35,3%	EBITDA / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża zysku operacyjnego	1,3%	5,7%	zysk operacyjny okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża netto	0,3%	4,3%	zysk netto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
kapitał pracujący (w mln zł)	575,4	544,3	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe
płynność bieżąca	1,53	1,56	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,53	0,50	zobowiązania razem / aktywa ogółem
wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,15	1,00	zobowiązania razem / kapitały własne
zadłużenie netto	325,1	-17,7	(oprocentowane kredyty i pożyczki) – środki pieniężne
RONA	12,0%	23,2%	EBITDA / (KON+AT) [12m-cy]

- Sytuacja płynnościowa Grupy na stabilnym poziomie. Wskaźniki płynnościowe na zbliżonych poziomach.
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie 0,54.
- Zadłużenie netto na koniec marca 2022 r. 325,1 mln zł.

PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

JACEK RUTKOWSKI

Prezes Zarządu

MARCIN BILIK

I Wiceprezes Zarządu

ALINA JANKOWSKA-BRZÓSKA

Wiceprezes Zarządu

MICHAŁ RAKOWSKI

Członek Zarządu

BŁAŻEJ SROKA

Członek Zarządu

ROBERT STOBIEŃSKI

Członek Zarządu

Zatwierdzone 26 maja 2022 roku

Publikacja 27 maja 2022 roku