



Grupa Kapitałowa Amica S.A.

**Komentarz Zarządu
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres, zakończony 30 czerwca 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 30 czerwca 2022 roku wchodził:

- 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
- Robert Stobiński – Członek Zarządu ds. Cyfryzacji, Logistyki oraz Zarządzania Towarami

Z dniem 6 czerwca 2022 roku Pan Błażej Sroka przestał pełnić funkcję Członka Zarządu ds. Zarządzania Towarami i Logistyki w Amica S.A. Na mocy kolegialnej decyzji Zarządu Amica S.A. zarządzanie obszarami: Działowi Zarządzania Towarami, Logistyki oraz Sekcji Zakupów Nieprodukcyjnych zostało powierzony Panu Robertowi Stobińskiemu.

W skład **Rady Nadzorczej** na dzień 30 czerwca 2022 roku wchodził:

- Tomasz Rynarzewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Małyska – Niezależny Członek Rady Nadzorczej / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Nagórko – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- Aleksandra Petryga – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Rutkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Wyrzykowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Amica S.A. powołało sześciu Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną kadencję.

13 lipca 2022 roku wybrano skład Komitetu Audytu Audytu, Komitetu Operacyjnego i Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń:

Od dnia 13 lipca 2022 roku **Komitet Audytu** funkcjonuje w składzie:

- Katarzyna Nagórko – Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Paweł Wyrzykowski – Członek Komitetu Audytu
- Paweł Małyska – Członek Komitetu Audytu

Od dnia 13 lipca 2022 roku **Komitet Operacyjny** funkcjonuje w składzie:

- Tomasz Rynarzewski – Przewodniczący Komitetu Operacyjnego
- Piotr Rutkowski – Członek Komitetu Operacyjnego
- Paweł Wyrzykowski – Członek Komitetu Operacyjnego

Od dnia 13 lipca 2022 roku **Komitet ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń** funkcjonuje w składzie:

- Paweł Wyrzykowski – Przewodniczący Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń
- Tomasz Rynarzewski – Członek Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń
- Aleksandra Petryga – Członek Komitetu ds. Rekrutacji i Wynagrodzeń

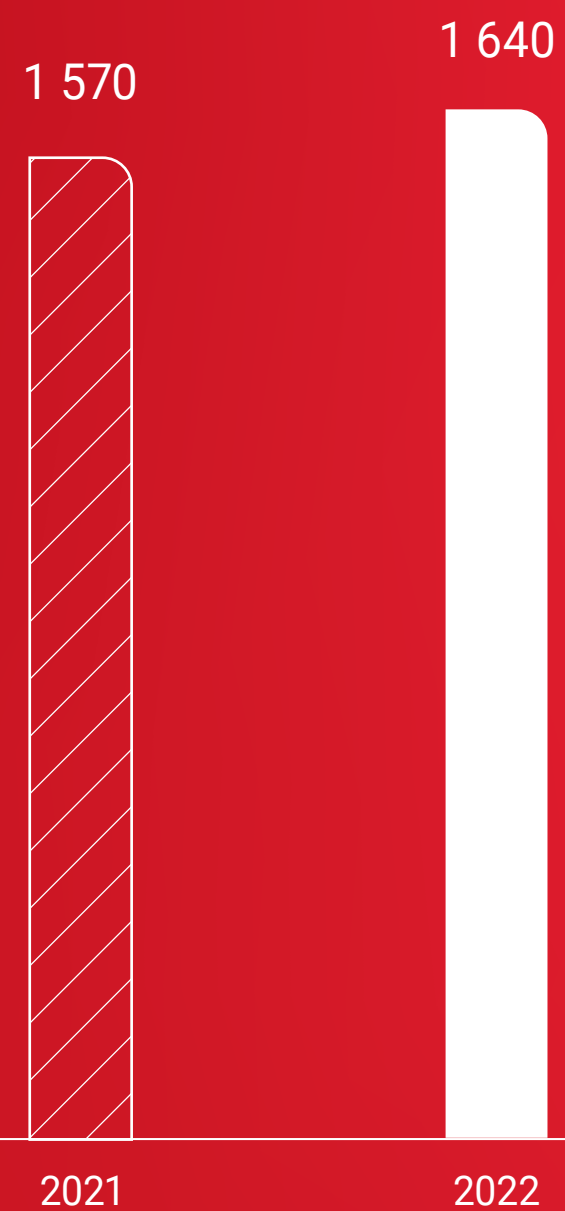
Amica S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do spółek: Amica International GmbH, Gram a/s, Hansa Rosja OOO, Hansa Ukraina, Amica Commerce sro, Inteco Business Solutions Sp. z o.o., Amica Far East Ltd, Nova Panorama Sp. z o.o, Nowe Centrum Sp. z o.o., Amica Handel i Marketing Sp. z o.o., Marcelin 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

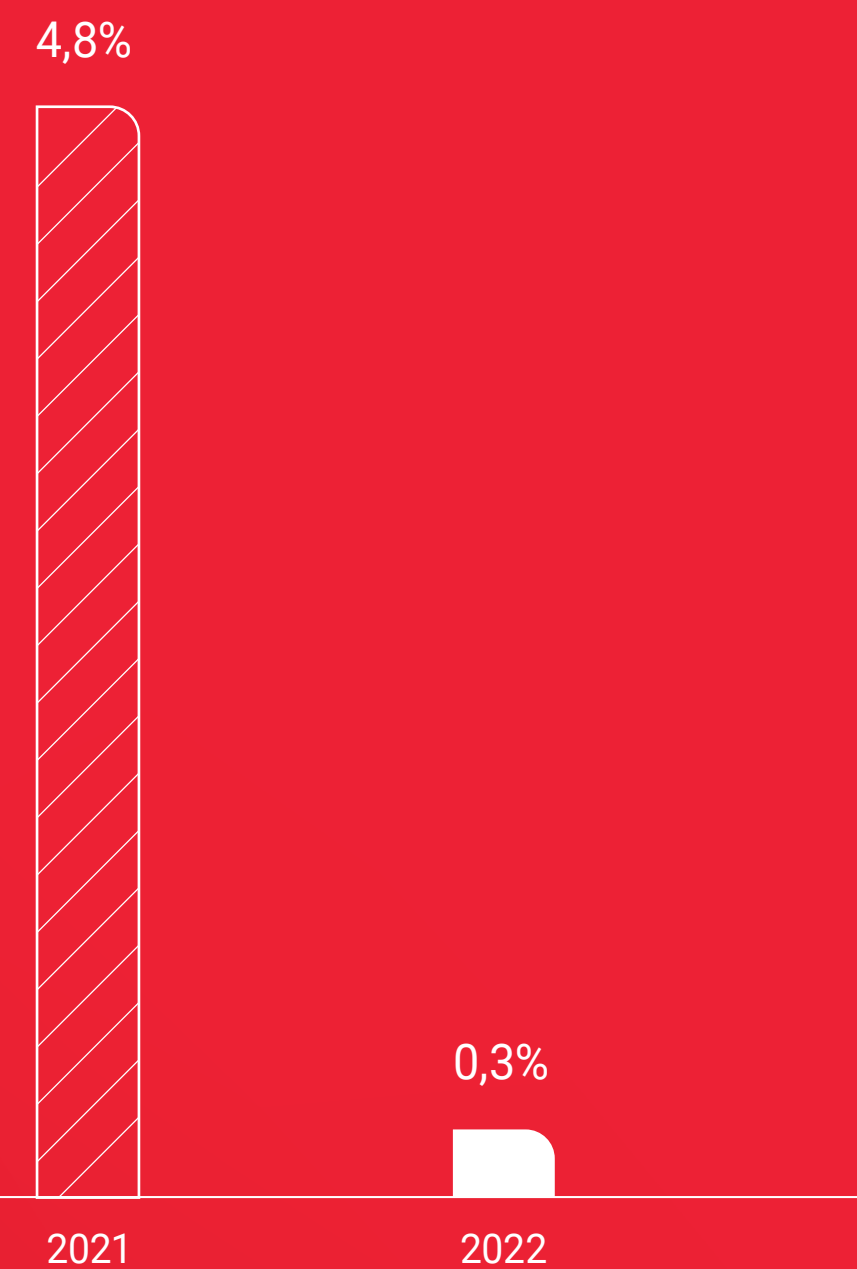
za 6 miesięcy 2022 vs 6 miesięcy 2021 i na dzień 30 czerwca 2022 roku vs 30 czerwca 2021 roku
(odnosi się do pozycji bilansowych)

PRZYCHODY 1 640 mln zł
vs 1 570 mln zł [+4,4%]



ZYSK BRUTTO 5,3 mln zł
vs 74,9 mln zł

marża zysku brutto %



MARŻA EBITDA

1,5
%

vs 6,8%

KAPITAŁ OBROTOWY NETTO

569
mln zł

vs 507 mln zł
+12,2%

KAPITAŁ WŁASNY

1 138
mln zł

vs 1 095 mln zł
+ 4%

ŚRODKI PIENIĘŻNE

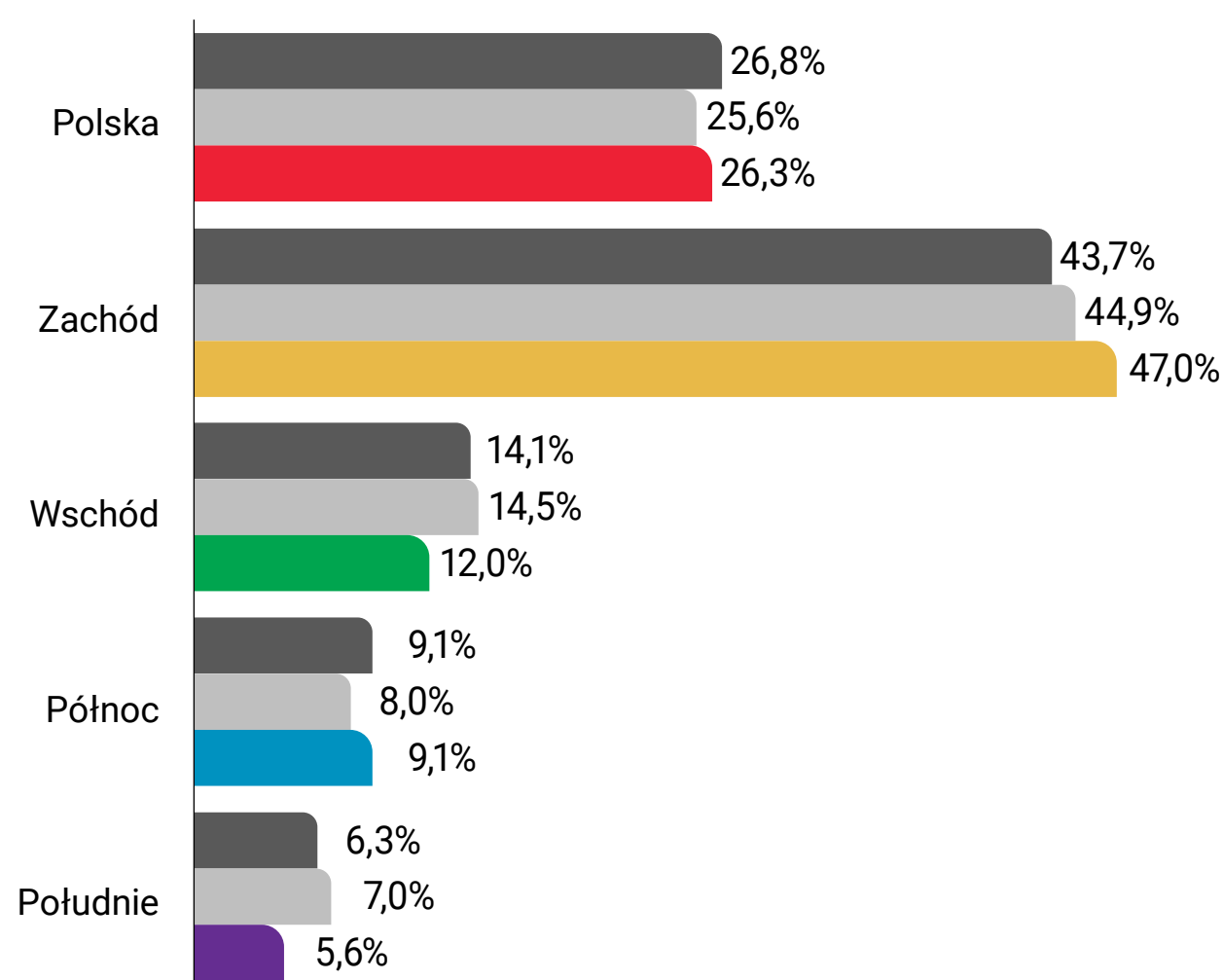
89
mln zł

vs 108 mln zł

RYNKI SPRZEDAŻY

dane za 6 miesięcy

STRUKTURA SPRZEDAŻY WG RYNKÓW W LATACH 2020–2022



	1H 2022	1H 2021	Zmiana [%]
Sprzedaż produktów i towarów:	1 567,8	1 504,8	4,2%
Polska	413,9	384,7	7,6%
Wschód	187,8	218,9	-14,2%
Północ	142,0	120,4	17,9%
Południe	87,7	105,1	-16,5%
Zachód	736,4	675,7	9,0%
Pozostała sprzedaż, w tym:	71,9	65,3	10,0%
– części zamienne i materiały	51,6	50,4	2,3%
– usługi	20,3	14,9	36,2%
Razem przychody ze sprzedaży	1 639,7	1 570,1	4,4%

Kluczowe informacje nt. sprzedaży na poszczególnych rynkach:

- Ponad 4% wzrost sprzedaży r/r.
- Podniesienie cen na wybranych rynkach od stycznia 2022 roku.
- Na rynku polskim wzrost sprzedaży o 8% r/r.
- Zmniejszenie popytu w wyniku wysokiej inflacji i wzrostu stóp procentowych.
- W regionie zachodnim sprzedaż wyższa r/r o 9%.
- Wzrost sprzedaży pod marką Fagor w Hiszpanii r/r [+26%].
- Na rynku wschodnim spadek przychodów o 14%.
- Powrót zamówień z rynku ukraińskiego w 2 kwartale.
- Stabilizacja sytuacji w Kazachstanie w drugim kwartale 2022 roku.
- Region północny wzrost sprzedaży o 18%.



- Polska
- Zachód
- Wschód
- Północ
- Południe



ANALIZA FINANSOWA



WYNIKI FINANSOWE

RZiS (w mln zł)	1H 2022	1H 2021	Zmiana [%]	Dynamika [%]
Przychody ze sprzedaży	1 639,7	1 570,1	69,6	4,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	339,8	400,2	-60,4	-15,1%
Marża zysku brutto na sprzedaży	20,7%	25,5%	-4,8 p.p.	
Koszty sprzedaży	222,7	189,2	33,5	17,7%
Koszty ogólnego zarządu	125,4	135,2	-9,8	-7,2%
Saldo pozycji przychodów i kosztów operacyjnych	0,2	-0,4	0,6	
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1,2	0,5	0,7	
Zysk operacyjny (EBIT)	-9,3	74,9	-84,2	-112,4%
Marża na poziomie operacyjnym	-0,6%	4,8%	-5,3 p.p.	
EBITDA ^[1]	25,4	107,3	-81,9	-76,3%
Marża EBITDA	1,5%	6,8%	-5,3 p.p.	
Wynik na działalności finansowej	14,6	0,0	14,6	
Zysk brutto	5,3	74,9	-69,6	-92,9%
Marża zysku brutto	0,3%	4,8%	-4,4 p.p.	
Zysk netto	-4,5	55,5	-60,0	-108,1%
Marża zysku netto	-0,3%	3,5%	-3,8 p.p.	

[1] wskaźnik EBITDA liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja

za okres od 01.01 do 30.06.2022 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	624,8	943,0	71,9	1 639,7
Koszt własny sprzedaży	483,6	765,6	50,7	1 299,9
Zysk brutto na sprzedaży	141,2	177,4	21,2	339,8
Marża brutto na sprzedaży	22,6%	18,8%	29,5%	20,7%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	115,4	154,4	0,0	269,8
Wynik operacyjny segmentu	25,8	22,9	21,2	70,0

za okres od 01.01 do 30.06.2021 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody od klientów zewnętrznych	735,7	772,6	61,8	1 570,1
Koszt własny sprzedaży	517,7	604,0	48,3	1 169,9
Zysk brutto na sprzedaży	218,1	168,6	13,5	400,2
Marża brutto na sprzedaży	29,6%	21,8%	21,9%	25,5%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	123,2	133,9	0,0	257,1
Wynik operacyjny segmentu	94,9	34,7	13,5	143,1

- Wzrost sprzedaży o 4,4%, do poziomu 1 640 mln zł.
- Wyższa sprzedaż na niektórych 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 58% całości przychodów.
- Główne czynniki wpływające na poziom zysku brutto na sprzedaży:
 - Podwyżki cen sprzedaży
 - Drastyczne podwyżki cen na komponenty, materiały, energię do produkcji (stal, elektronika),
 - Mniejsza produkcja wyrobów (wstrzymanie eksportu do Rosji) powodowało zwiększenie jednostkowych kosztów wytworzenia.
- Wyższe koszty sprzedaży (33,5 mln zł) spowodowane wyższą sprzedażą, dotyczyły kosztów transportu i logistyki.
- Niższe koszty ogólnego zarządu (9,8 mln zł) to efekt niższych kosztów marketingowych oraz oszczędności w kosztach ogólnych.
- Marża zysku brutto na poziomie 0,3%, vs 4,8% w ubiegłym roku.

SYTUACJA MAJĄTKOWA

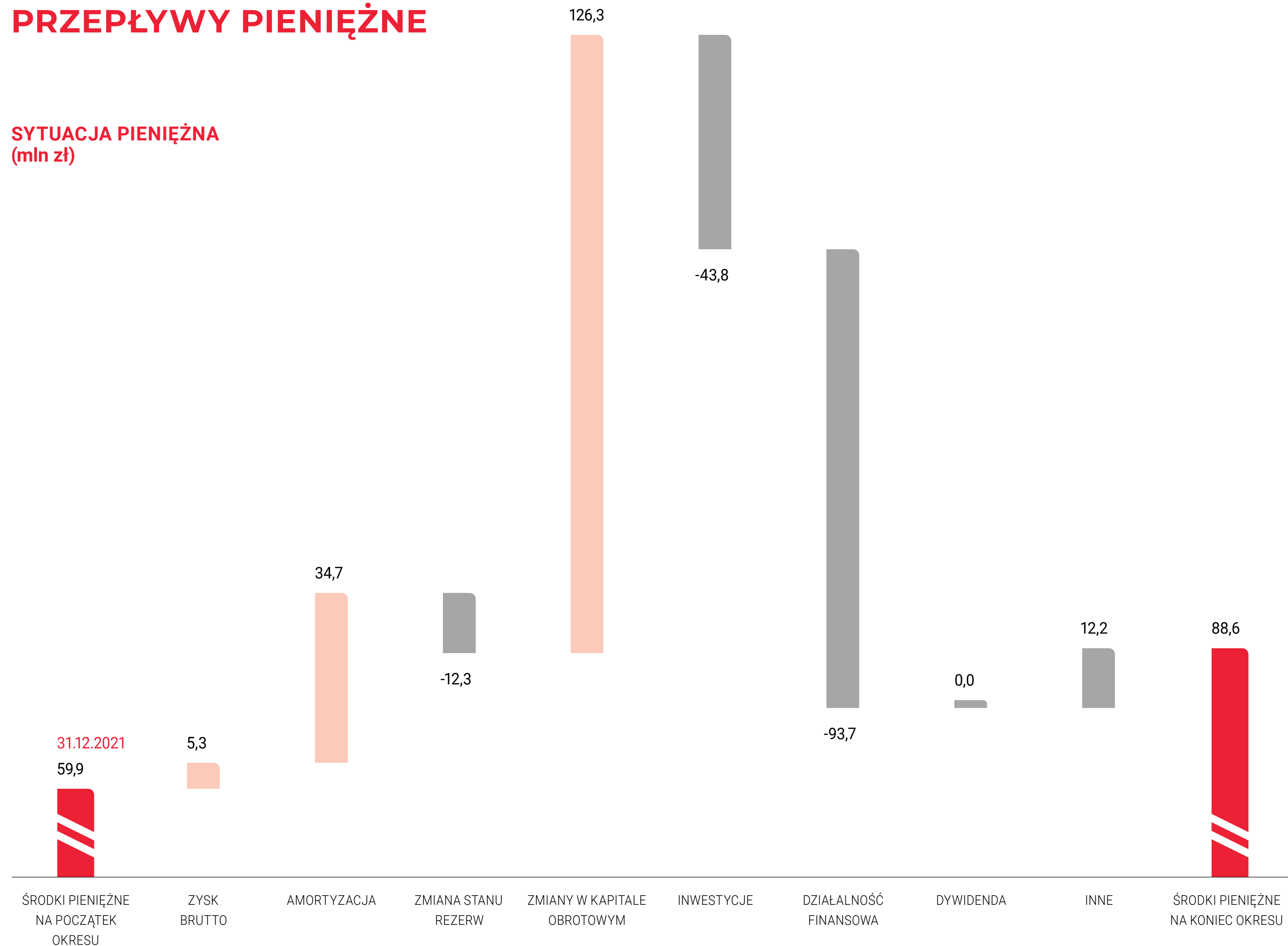
Bilans (w mln zł)	30.06.2022	30.06.2021	Zmiana	%
Aktywa trwałe	786,2	746,1	40,1	5%
Aktywa obrotowe	1 620,9	1 475,5	145,4	10%
Aktywa razem	2 407,1	2 221,6	185,5	8%
Kapitał własny	1 137,7	1 095,0	42,7	3,9%
Zobowiązania i rezerwy	1 269,4	1 126,6	142,8	13%
Długoterminowe	217,3	158,1	59,2	37%
Krótkoterminowe	1 052,1	968,5	83,6	9%
Pasywa razem	2 407,1	2 221,6	185,5	8%

Sytuacja finansowa

- Od stycznia 2022 roku podnoszono ceny na wybranych rynkach. Planowana jest druga runda podwyżek w drugiej 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 12% całkowitych przychodów.
- Szczegółowe informacje nt wpływu wojny w Ukrainie zawarte są w Sprawozdaniu Finansowym w dodatkowych notach objaśniających.
- Wśród komponentów aktywów obrotowych, wzrost zapasów (195 mln zł) i spadek należności (43 mln zł).
- Środki pieniężne na koniec czerwca wyniosły 89 mln zł i były niższe o 19 mln zł r/r. głównie z uwagi na wzrost zapasów.
- Wielkość kapitału własnego (1 138 mln zł) na podobnym poziomie jak w roku poprzednim
- Wzrost poziomu zobowiązań handlowych (+89 mln zł) do poziomu 796 mln zł.
- Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek i instrumentów dłużnych na poziomie 282 mln zł. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie 0,53.
- Grupa na dzień 30 czerwca 2022 roku 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 pierwsze półrocze 2022 r.

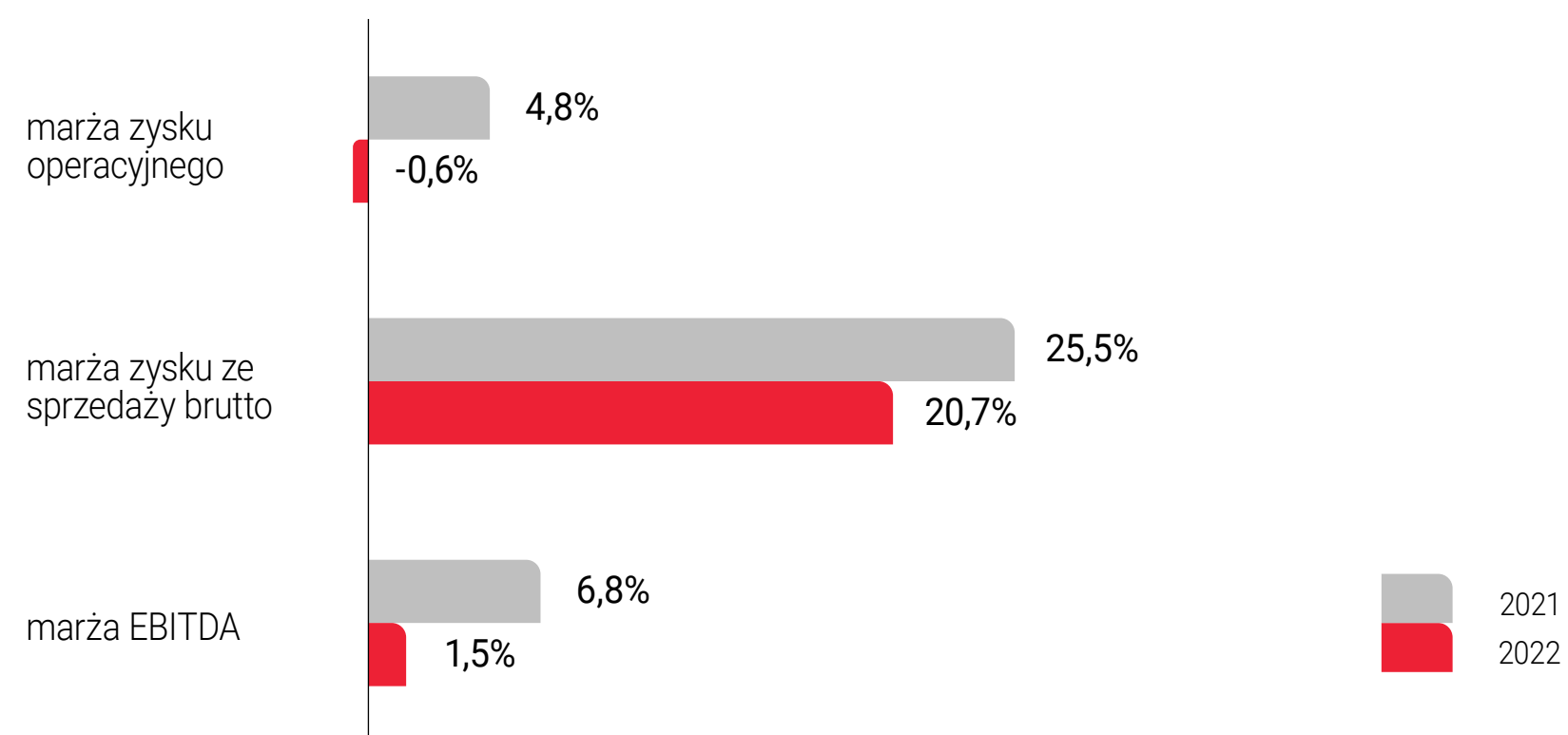
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

SYTUACJA PIENIĘŻNA (mln zł)

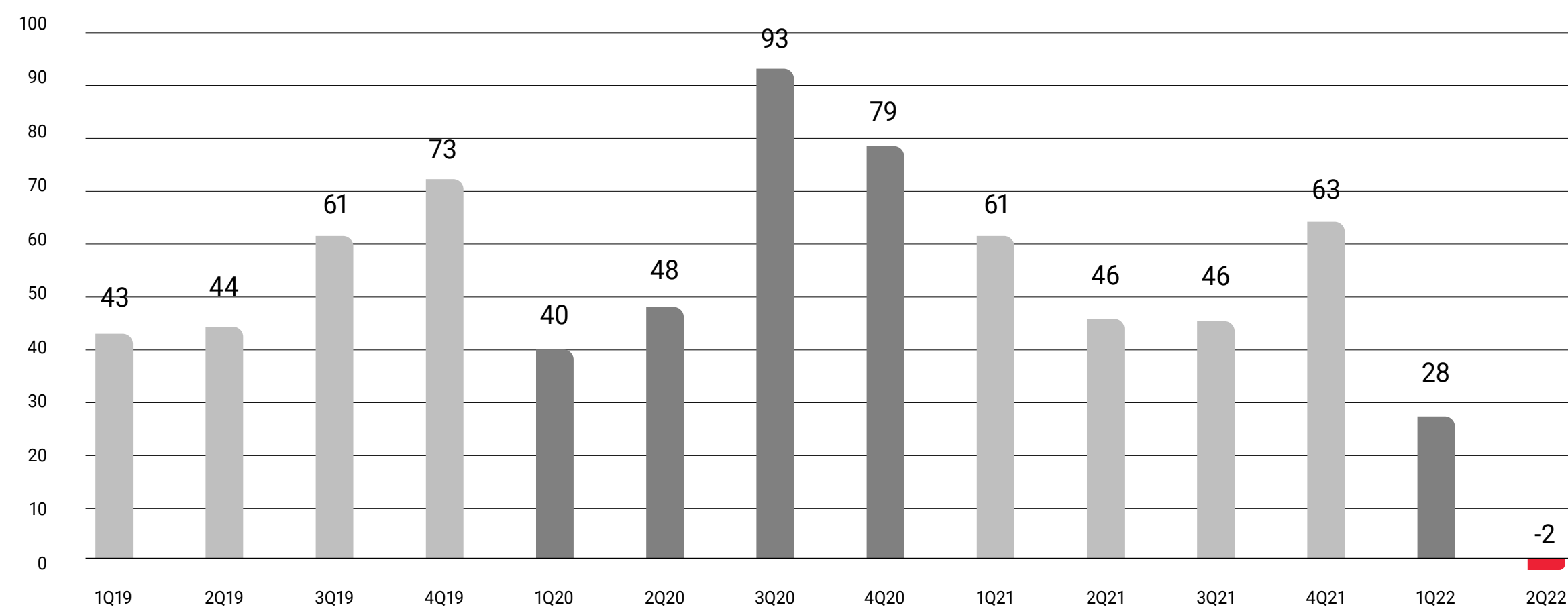


- Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły +163,4 mln zł.
- Największy ujemny wpływ na przepływy na tym poziomie miała spłata zobowiązań w kwocie – 82,1 mln zł.
- Dodatkowo czynniki:
 - a) zapasy +9,4 mln zł,
 - b) należności +193,7 mln zł
 - c) amortyzacja +34,7 mln zł.
- W ramach działalności inwestycyjnej wydatki na poziomie 43,8 mln zł na rzeczowe aktywa trwałe.
- Działalność finansowa
 - a) zmniejszenie zadłużenia kredytowego i faktoringu -68,6 mln zł.
 - b) zapłacone odsetki – 14,8 mln zł.

WSKAŹNIKI FINANSOWE



EBITDA 2019–2022 (mln zł)



Wskaźnik	2022	2021	Opis
marża zysku ze sprzedaży brutto	20,7%	25,5%	zysk ze sprzedaży brutto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
EBITDA (w mln zł)	25,4	107,3	zysk operacyjny powiększony + amortyzacja
marża EBITDA	1,5%	6,8%	EBITDA / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża zysku operacyjnego	-0,6%	4,8%	zysk operacyjny okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża netto	-0,3%	3,5%	zysk netto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
kapitał pracujący (w mln zł)	568,8	507,0	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe
płynność bieżąca	1,54	1,52	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
płynność szybka	0,75	0,87	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
pokrycie majątku kapitałem własnym	0,47	0,49	kapitał własny / aktywa ogółem
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	1,45	1,47	kapitał własny / aktywa trwałe
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,53	0,51	zobowiązania razem / aktywa ogółem
wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,11	1,03	zobowiązania razem / kapitały własne
zadłużenie netto	193,7	140,4	(oprocentowane kredyty i pożyczki) – środki pieniężne
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	0,44	0,44	zobowiązania krótkoterminowe / aktywa ogółem
wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,09	0,07	zobowiązania długoterminowe / aktywa ogółem

- Sytuacja płynnościowa Grupy na stabilnym poziomie. Wskaźniki płynnościowe na zbliżonych poziomach.
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie 0,53.
- Zadłużenie netto na 30 czerwca 2022 roku 194 mln zł.
- Kowenanty bankowe znajdują się na bezpiecznych poziomach.

PODPISY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

JACEK RUTKOWSKI

Prezes Zarządu

MARCIN BILIK

Pierwszy Wiceprezes Zarządu

ALINA JANKOWSKA-BRZÓSKA

Wiceprezes Zarządu

MICHAŁ RAKOWSKI

Członek Zarządu

ROBERT STOBIEŃSKI

Członek Zarządu

Zatwierdzone 15 września 2022 r.

Publikacja 16 września 2022 r.