

Raport bieżący 06/2017

Tytuł: Treść dokumentu „Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2016”

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 2016, (przedmiotowa ocena została przyjęta w drodze głosowania pisemnego Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” przeprowadzonego w dniach: 04 – 10 maja 2017 roku, nad treścią uchwały w sprawie: przyjęcia dokumentu zatytułowanego „Zwięzła ocena sytuacji Spółki Akcyjnej Amica w 2016 roku”).

„Szanowni Państwo,

Rada Nadzorcza Spółki Amica S.A. mając na uwadze wynikające z dokumentu „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” zasady ładu korporacyjnego, a także po zapoznaniu się i analizie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w 2016 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016, a także opinii oraz raportu Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej Amica S.A.

ZWIEZŁA OCENA SYTUACJI

GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA SPÓŁKA AKCYJNA W 2016 ROKU

W roku 2016 Grupa Amica kontynuowała realizację przyjętego w długookresowej Strategii HIT-2023 celu systematycznego podnoszenia swojej wartości. Podobnie, jak to miało miejsce w poprzednim roku, proces ten znalazł odzwierciedlenie we wzrostach sprzedaży, zysku i wartości EBITDA determinowanych działaniami o charakterze organicznym, jak i działalnością akwizycyjną.

W 2016 roku przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły rekordową w historii Spółki wartość sięgającą blisko 2,5 miliarda złotych. Historycznie niespotykane dotąd wartości odnoszą się także do zysku brutto (138,5 mln zł) i zysku netto (108,8 mln zł), a także EBITDA (200,6 mln zł), zysku operacyjnego (155,0 mln zł) oraz zysku brutto ze sprzedaży (782,7 mln zł).

W roku sprawozdawczym Grupa zanotowała wzrost sprzedaży we wszystkich skupiających po kilka lub kilkanaście rynków narodowych regionach. We wiodącym pod względem udziału w łącznej wartości sprzedaży Grupy regionie Zachód (35,3%) sprzedaż zwiększyła się w porównaniu do roku 2015 o ponad 43% osiągając wartość przekraczającą 840 mln złotych. Na tę wartość złożyły się przyrosty sprzedaży na rynku niemieckim (Amica International), rynku brytyjskim (CDA) oraz we Francji (Sideme). Na rynku polskim, który jest największym pojedynczym rynkiem zbytu Grupy Amica (30,7%), wartość sprzedaży wzrosła o 4,7% uzyskując poziom ponad 730 mln złotych. Trzecie miejsce pod względem udziału w łącznej wartości sprzedaży zajmują rynki regionu Wschód (17,6%). W porównaniu z rokiem poprzednim na obu głównych rynkach tego regionu tj. rynku rosyjskim i rynku ukraińskim zwiększyła się sprzedaż produktów i towarów do wartości ponad 418 mln złotych. Na rynkach skandynawskich, składających się na region Północ, których udział w łącznej sprzedaży przekroczył 9%, wartość zbytu podniosła się o blisko 11% przekraczając 221 mln złotych. Także na rynkach regionu Południe obejmujących 7,2% łącznej sprzedaży Grupy wystąpił wzrost sprzedaży o ponad 15% do wartości 171 mln zł.

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

W bilansie Grupy nastąpił w roku sprawozdawczym, spowodowany głównie wzrostem różnych form inwestycji, przyrost aktywów trwałych. Zwiększyła się wartość kapitału obrotowego. Dynamiczne ujęcie osiągniętych w 2016 roku wskaźników rentowności wykazuje zadowalającą zdolność Grupy do generowania zysku. Wskaźniki rentowności brutto na sprzedaży, rentowności operacyjnej, rentowności sprzedaży brutto oraz rentowności sprzedaży netto są zbliżone do poziomów osiągniętych w 2015 roku. Podobieństwo wśród wskaźników finansowych wykazują także w ujęciu analizy porównawczej wskaźniki płynności finansowej takie jak wskaźnik płynności ogólnej, szybkiej płynności oraz kapitału obrotowego netto. Wskaźniki finansowania działalności w postaci wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz zadłużenia kapitału własnego poprawiły się na skutek spłaty przez Spółkę części zadłużenia długoterminowego.

Przedkładając każdego roku Akcjonariuszom zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza formułuje jednocześnie przewidywania dotyczące jej perspektywicznego rozwoju w kolejnym roku. Głównymi kryteriami umożliwiającymi

sformułowanie perspektyw rozwoju Grupy są rozpoznane potencjalne zagrożenia i szanse w realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Możliwe zagrożenia są związane z mającymi już **miejsce wzrostami cen surowców i materiałów** na rynku światowym, w tym przede wszystkim stali i szkła, z ryzykiem znaczących wahań kursowych polskiej waluty wobec walut obcych oraz wzajemnych relacji wartości walut zagranicznych stanowiących waluty transakcyjne w procesie sprzedaży i zakupu na rynkach zagranicznych, a także trudnymi do przewidzenia konsekwencjami zdarzeń polityczno – gospodarczych na ważnych dla Grupy rynkach (wyjście W. Brytanii z Unii Europejskiej, sytuacja na rynkach wschodnich, zwłaszcza na Ukrainie i w Rosji). **Po stronie szans** można postrzegać względnie stabilny wzrost rynków AGD w Polsce i na innych rynkach europejskich. Jego wykorzystanie wiąże się z realną zdolnością Grupy do elastycznego reagowania na zmiany zachodzące w bliższym i dalszym otoczeniu. Zdolność ta **jest efektem wypracowanych w dłuższym czasie kluczowych, strukturalnych cech działalności i funkcjonowania podmiotów Grupy** pozwalających na skuteczne wdrażanie przyjętych przez nie założeń długoterminowej Strategii HIT-2023. Wśród tych cech wymienić można między innymi: konkurencyjny asortyment oferowanych produktów i towarów cechujących się zaawansowaniem technologicznym i oryginalnym wzornictwem; wzmacniająca bezpieczeństwo działalności i funkcjonowania Grupy dywersyfikacja rynków zbytu na kontynencie europejskim; rozpoznawalność w poszczególnych regionach marek Amica, Gram i Hansa; umiejętność łączenia w procesie realizacji wzrostu wartości Grupy działalności organicznej z działaniami akwizycyjnymi; wysoka jakość procesów zarządczych; skuteczność **polityki zabezpieczeń przed zmianami kursów walutowych;**

disciplina 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. Stwarzają tym samym wiarygodną 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 2016 roku zajmowali się najistotniejszymi aspektami działalności i funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej Amica S.A. koncentrując się szczególnie na wewnętrznych i zewnętrznych obszarach ryzyka. 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 i oceny.

Funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu, współpracując z audytorem wewnętrznym Spółki, przeprowadził badanie mechanizmów mapowania oraz wyceny ryzyk. Obszarem szczególnego zainteresowania Komitetu Audytu był sposób organizacji, cele oraz efekty funkcjonowania audytu wewnętrznego. Spostrzeżenia i uwagi sformułowane na podstawie przeglądu raportów z audytów oraz planów audytu na rok 2016 i 2017, zostały przedstawione Zarządowi. Przeglądowi poddana została także polityka zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej w Grupie Kapitałowej oraz mechanizmy jej monitorowania. Ze względu na operowanie przez Grupę różnymi walutami w procesach transakcyjnych problematyka racjonalnego zabezpieczania się przed ryzykiem kursowym była przedmiotem zainteresowania całego składu Rady Nadzorczej. W procesie nadzoru nad działalnością i funkcjonowaniem Grupy Członkowie Rady istotną wagę przykładali także do sposobu raportowania wyników z poszczególnych obszarów funkcjonalnych i operacyjnych takich jak wyniki finansowe oraz założone cele w sferze produkcji i sprzedaży. W ocenie Rady Nadzorczej zastosowane mechanizmy pozwalają na prezentację wyników umożliwiającą podejmowanie przez Zarząd optymalnych decyzji biznesowych. Sprzyja temu przeprowadzane w przekrojowym ujęciu porównawczym bieżące monitorowanie kosztów, przychodów oraz marż na poszczególnych produktach i towarach.

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, 30.04.2017

Za Radę Nadzorczą „Amica Spółka Akcyjna”

Przewodniczący Rady Nadzorczej

/ - /

Tomasz Rynarzewski”