

Raport bieżący nr 09/2019

Tytuł: Treść dokumentu „Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2018”

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 2018, (przedmiotowa ocena została przyjęta w oparciu o treść Uchwały Nr 02/IV/2019 Rady Nadzorczej „Amica Spółka Akcyjna” z dnia 25 kwietnia 2019 roku w sprawie: przyjęcia dokumentu zatytułowanego „Zwięzła ocena sytuacji Spółki Akcyjnej Amica w 2018 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 2018 roku oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, a także sprawozdań Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 przedstawia poniżej zwięzłą ocenę sytuacji Grupy Kapitałowej „Amica S.A.”.

## **ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI**

### **GRUPY KAPITAŁOWEJ AMICA SPÓŁKA AKCYJNA W 2018 ROKU**

W ramach realizowanej od kilku lat strategii HIT-2023 Spółka dąży do systematycznego podnoszenia wartości Grupy Kapitałowej. W 2018 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła w kategorii łącznych przychodów ze sprzedaży po raz drugi w ostatnich dwóch latach najwyższy wynik w jej historii przekraczając wartość 2,9 miliarda złotych. Podejmowane w Grupie działania biznesowe we wszystkich sferach funkcjonowania i działalności jej spółek spowodowały uzyskanie lepszych w porównaniu do roku 2017 skonsolidowanych wyników ekonomiczno – finansowych w przypadku bezwzględnych wartości większości kategorii.

W roku sprawozdawczym zwiększył się o 4% zysk brutto ze sprzedaży, o 5,9% podniosła się wartość zysku z działalności operacyjnej i o 12,9% wzrósł poziom zysku brutto osiągając wartość 136,6 miliarda złotych. O blisko 14 milionów złotych podniosła się wartość EBITDA (205,2 mln vs 191,4 mln). W kategoriach względnych jedynie marża zysku brutto uległa

zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego (4,7% vs 4,6%), natomiast zarówno w przypadku marży zysku brutto ze sprzedaży (27,4% vs 29,1%) jak i marży zysku operacyjnego (5,2% vs 5,4%) oraz marży EBITDA (7,0% vs 7,2%) ich wartości uległy obniżeniu.

W roku 2018 Grupa zanotowała wzrost sprzedaży zagranicznej we wszystkich regionach. W większości regionów dynamika wzrostu jest dodatnia w dłuższym okresie. Tendencja ta występuje w szczególnym stopniu w sprzedaży w regionie zachodnim do którego w dwóch kolejnych latach w porównaniu do lat poprzedzających można zaobserwować duże przyrosty sprzedaży (o 144 mln w porównaniu lat 2018 i 2017 oraz 151 mln w porównaniu wartości z lat 2017 i 2016). Podobne tendencje występują na nieco mniejszą skalę w regionie wschodnim i południowym. Na rynku polskim wzrost sprzedaży w roku 2018 w porównaniu z rokiem 2017 jest także znaczny (57 mln), jednak w roku odniesienia nastąpił spadek sprzedaży w porównaniu z jej wartością osiągniętą w 2016 roku. Na szeregu konkretnych zagranicznych rynkach zbytu, których udziały w łącznej wartości sprzedaży Grupy są relatywnie niższe, przyrosty sprzedaży w kategoriach względnych były wysokie (m. in. Ukraina, Serbia, Chorwacja, Bułgaria, Hiszpania).

Powyższe sukcesy w procesach wzrostu sprzedaży były możliwe dzięki systematycznemu wzmocnieniu pozycji rynkowej w różnych segmentach rynku i kategoriach produktów oraz towarów zarówno w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Wsparcie dla tego procesu stanowiła racjonalnie prowadzona polityka różnicowanych lokalnie oraz dobrze rozpoznawalnych marek. Równoległe konsekwentnie realizowana dywersyfikacja regionalna oraz asortymentowa sprzyjały podnoszeniu bezpieczeństwa i stabilności działalności oraz funkcjonowania Grupy Kapitałowej Amica.

W bilansie Grupy nastąpił w roku sprawozdawczym, spowodowany głównie wzrostem różnych form inwestycji, przyrost aktywów trwałych. Zwiększyła się także wartość kapitału obrotowego w stopniu istotnie skorelowanym ze wzrostem przychodów ze sprzedaży. Osiągnięte w 2018 roku wskaźniki rentowności wykazują zadowalającą zdolność Grupy do generowania zysku. Na dobrym porównywalnym z rokiem poprzedzającym rok sprawozdawczy poziomie utrzymały się wskaźniki płynności bieżącej, szybkiej i natychmiastowej. Na nieznacznie lepszym poziomie ukształtowały się wskaźniki zadłużenia, w tym wskaźnik ogólnego zadłużenia oraz wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych.

Przedkładając każdego roku Akcjonariuszom zwięzłą ocenę sytuacji Grupy w roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza formułuje jednocześnie przewidywania dotyczące jej rozwoju w kolejnym roku. Perspektywy rozwoju spółek wchodzących w skład Grupy

Kapitałowej Amica są w istotnym stopniu uzależnione od prawidłowego rozpoznania potencjalnych zagrożeń, wyzwań oraz szans i umiejętności ich neutralizacji, sprostania bądź wykorzystania w procesie realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Potencjalnie największe zagrożenia występują w otoczeniu zewnętrznym, jakkolwiek nie można lekceważyć również ryzyk o charakterze wewnętrznym. Te pierwsze są związane między innymi z niepewnością co do kształtowania się cen surowców i materiałów na rynku światowym, ryzykiem wahań kursowych polskiej waluty wobec kluczowych walut obcych, a także wzajemnych relacji walut obcych stanowiących waluty transakcyjne w procesie sprzedaży i zakupu na rynkach zagranicznych. Duże wyzwanie w roku 2019 mogą stanowić także trudne do przewidzenia konsekwencje związane z różnymi scenariuszami wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej, skutki wojny handlowej w stosunkach między Chinami i Stanami Zjednoczonymi oraz wydarzenia na objętej konfliktem politycznym Ukrainie. Zagrożeniem w wymiarze zewnętrznym będzie również rosnąca obecność koncernów chińskich w Europie po dokonaniu przez nie kilku znaczących akwizycji w branży AGD. W sferze wewnętrznej ryzyka, zwłaszcza w spółce produkcyjnej, są związane z fluktuacją kadr oraz zmniejszającymi się możliwościami dostępu do nowych zasobów ludzkich. Obawy mogą wzbudzać również niebezpieczeństwa wynikające z możliwych ataków cybernetycznych. Potencjalne szanse związane są w dużym stopniu z przewidywanym względnie stabilnym rozwojem rynków sprzętu AGD w krajach europejskich oraz pojawiających się możliwościach szerszego wejścia na niektórych rynkach pozaeuropejskich. Ich wykorzystanie wymaga spełnienia przez Grupę warunku szybkiego i elastycznego przystosowywania się do zmian zachodzących w bliższym i dalszym otoczeniu. Czynnikiem sprzyjającym jego spełnieniu są wypracowywane w Grupie w dłuższym czasie kluczowe i jednocześnie strukturalne cechy działalności i funkcjonowania jej podmiotów, które pozwalają na skuteczną realizację zadań budżetowych oraz efektywne wdrażanie założeń wynikających ze Strategii HIT-2023. Do tych cech zaliczyć można między innymi: systematycznie wprowadzane na rynek nowe produkty i towary cechujące się wysokim poziomem zaawansowania technologicznego i ważnymi dla konsumenta cechami użyteczności, nowoczesnego i oryginalnego wzornictwa oraz rozwiązań proekologicznych; dywersyfikacja geograficzna rynków zbytu oraz zróżnicowanie asortymentowe spójnego portfela produktów i towarów wzmacniające stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania i działalności Grupy; wysoki stopień rozpoznawalności w poszczególnych regionach portfela kluczowych marek Amica, Gram oraz Hansa, a także nowo pozyskanych CDA i Sideme; oparta na wykorzystaniu synergii umiejętność łączenia w procesie realizacji wzrostu wartości Grupy działalności organicznej z działaniami akwizycyjnymi; elastyczność i wysoka jakość procesów zarządczych;

profesjonalna polityka zabezpieczeń przed ryzykiem zmian kursów walutowych; wysoki poziom kwalifikacji kadr zarówno na poziomie produkcyjnym, jak i w obszarze zarządzania.

Przedstawione cechy działalności i funkcjonowania Grupy Amica ułatwiają elastyczne przystosowywanie się do zmieniających się warunków w bliższym i dalszym otoczeniu Grupy. Jednocześnie stanowią one fundament dla uwiarygodnienia skutecznej realizacji przyjętych celów biznesowych i strategicznych, a tym samym konsekwentnego podnoszenia wartości Grupy Kapitałowej Amica.

Rada Nadzorcza skupiła uwagę w trakcie swojej pracy w 2018 roku szczególnie na kluczowych aspektach działalności oraz funkcjonowania Spółki oraz całej Grupy. W największym stopniu Członkowie Rady skoncentrowali się na diagnozie, identyfikacji oraz analizie wewnętrznych i zewnętrznych obszarów ryzyka występujących zarówno na płaszczyźnie finansowej, jak i operacyjnej, zapoznawali się z materiałami przedkładanymi przez Zarząd dotyczącymi między innymi aktualnej sytuacji ekonomiczno – finansowej, jej przewidywanej ewolucji, a także propozycjom uruchamiania stosownych procesów przystosowawczych. W każdym przypadku Rada Nadzorcza formułowała własne spostrzeżenia, uwagi, oceny oraz rekomendacje.

Obszarem szczególnego zainteresowania Rady Nadzorczej, w tym zwłaszcza Komitetu Audytu, był sposób funkcjonowania, stawiane cele oraz efekty funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego. Ocenie poddano procesy doskonalenia aspektów organizacyjnych oraz merytorycznych tych mechanizmów, które odgrywają szczególną rolę we wczesnym diagnozowaniu realnie występujących bądź potencjalnych 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 zagrożeń oraz ocenie występujących w sferze realizacji działań podnoszących efektywność działalności zasobów ludzkich Spółki oraz ewolucji kosztów serwisowych. Ponadto przedmiotem zainteresowania Członków Komitetu były między innymi cele i sposoby realizacji strategii marketingowej, perspektywy sprzedaży towarów małego sprzętu AGD, rola współpracy ze studiami kuchennymi, ewolucja sprzedaży produktów i towarów na rynkach pozaeuropejskich, optymalizacja procesów zarządzania projektami. Szczególną wagę Członkowie Komitetu przykładali do oceny potencjalnych ryzyk wynikających z procesów akwizycyjnych.

W opinii Rady Nadzorczej Zarząd Spółki podejmował w okresie sprawozdawczym racjonalne decyzje oraz uruchamiał odpowiednie mechanizmy zaradcze na podstawie identyfikacji, przeprowadzanych analiz oraz 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 dążenia do optymalnej realizacji nadrzędnych celów działalności i funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej.

Wronki, dnia 18.04.2019 r.

Za Radę Nadzorczą AMICA Spółka Akcyjna

Przewodniczący Rady Nadzorczej

/ - /

Tomasz Rynarzewski

”