



**Grupa Kapitałowa Amica S.A.**

**KOMENTARZ ZARZĄDU**

**za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 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 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres, zakończony 30 września 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 września 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 06.06.2022r. 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 września 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 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Amica S.A. powołało sześciu Członków Rady Nadzorczej Spółki na nową, wspólną kadencję.

13 lipca 2022 nastąpiły zmiany w składzie Komitetu 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

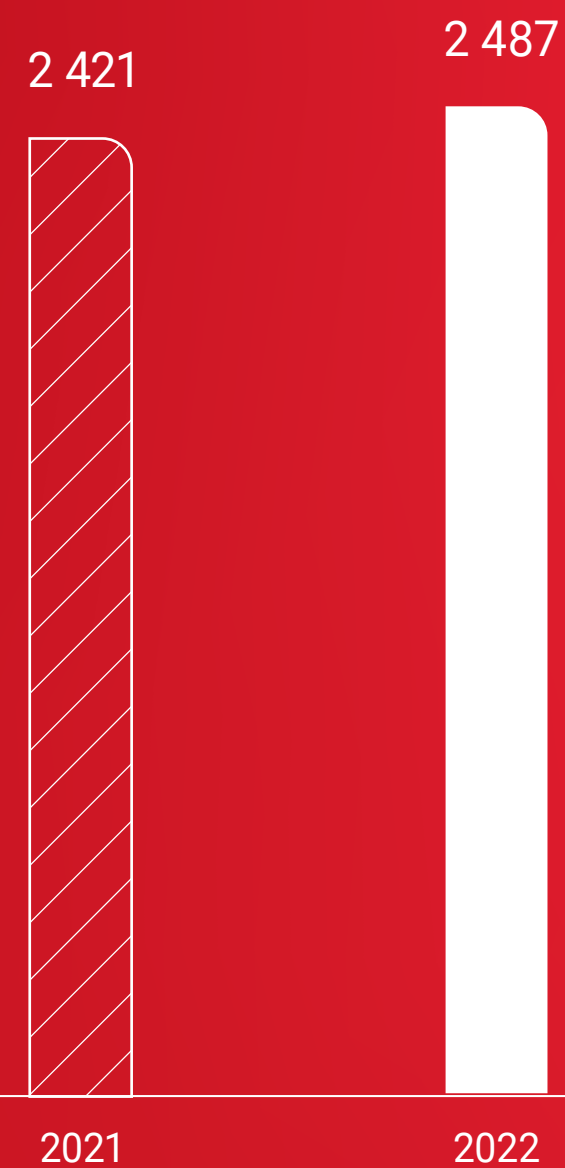
Amica S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do spółek: Amica International GmbH, Gram a/s, Hansa Rosja OOO, Hansa Ukraina, Amica Commerce sro, Inteco Business Solutions Sp. z o.o., Amica Far East Ltd, Nova Panorama Sp. z o.o, Nowe Centrum Sp. z o.o., Amica Handel i Marketing Sp. z o.o., Marcelin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

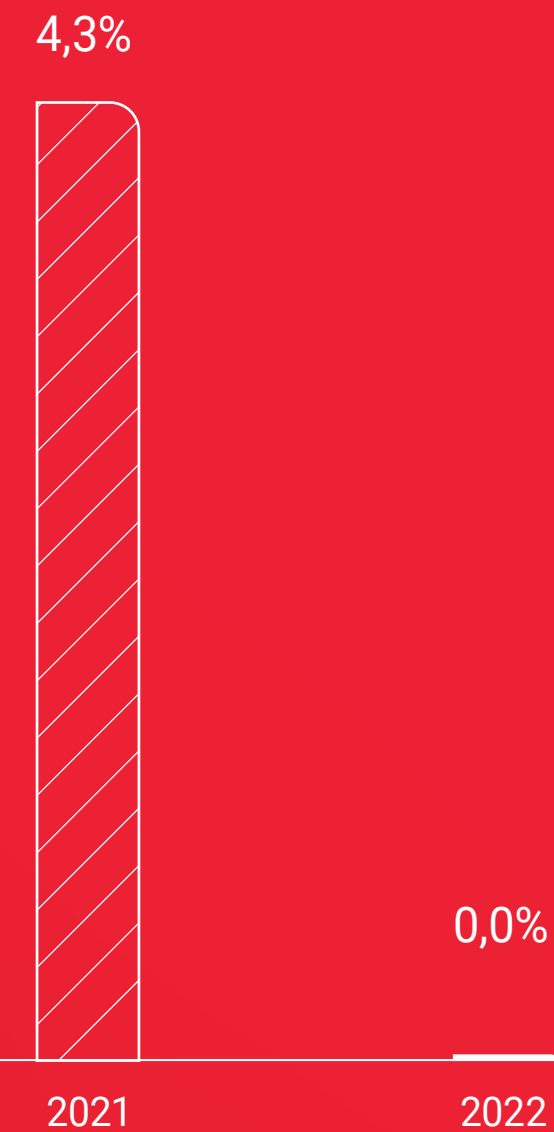
za 9 miesięcy 2022 vs 9 miesięcy 2021 i na dzień 30 września 2022 roku vs 30 września 2021 roku  
(odnosi się do pozycji bilansowych)

**PRZYCHODY 2 487** mln zł  
vs 2 421 mln zł [+2,7%]



**ZYSK/STRATA BRUTTO (1,1)** mln zł  
vs 103,5 mln zł

marża zysku brutto %



**MARŻA EBITDA**

**1,7**  
%

vs 6,3%

**KAPITAŁ OBROTOWY NETTO**

**545**  
mln zł

vs 541 mln zł  
+1,0%

**KAPITAŁ WŁASNY**

**1 134**  
mln zł

vs 1 119 mln zł  
+ 4%

**ŚRODKI PIENIĘŻNE**

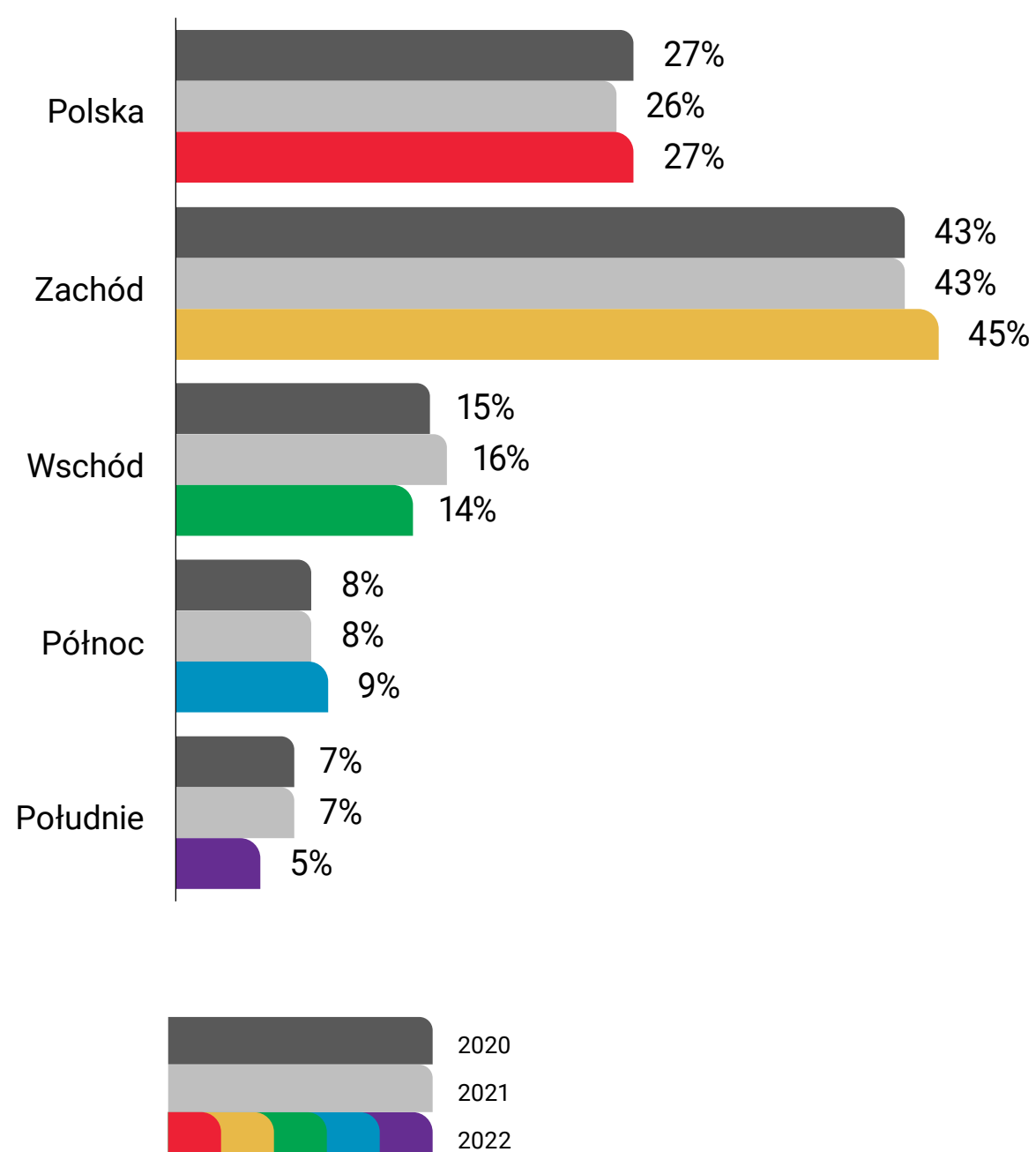
**132**  
mln zł

vs 73 mln zł

## RYNKI SPRZEDAŻY

dane za 9 miesięcy

### STRUKTURA SPRZEDAŻY WG RYNKÓW W LATACH 2020–2022



	2022	2021	Zmiana [%]
<b>Sprzedaż produktów i towarów:</b>	<b>2 382</b>	<b>2 323</b>	<b>102,6%</b>
Polska	645	603	107,0%
Wschód	327	367	89,1%
Północ	222	189	117,3%
Południe	127	157	80,8%
Zachód	1 062	1 007	105,4%
Pozostała sprzedaż, w tym:	105	99	105,9%
– części zamienne i materiały	71	74	95,4%
– usługi	34	25	137,7%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 487</b>	<b>2 421</b>	<b>102,7%</b>

### Kluczowe informacje nt. sprzedaży na poszczególnych rynkach:

- Ponad 2,7% wzrost sprzedaży r/r.
- Systematyczne podnoszenie cen na wybranych rynkach.
- Na rynku polskim wzrost sprzedaży o 7% r/r.
- Niższy popyt w wyniku inflacji i wyższych stóp procentowych.
- W regionie Zachodnim sprzedaż wyższa r/r o ponad 5,4%.
- Wzrost sprzedaży pod marką Fagor w Hiszpanii r/r
- Na rynku Wschodnim spadek przychodów o ponad 10%.
- Powrót zamówień z rynku ukraińskiego.
- Rozwijanie sprzedaży w Kazachstanie
- Region Północny wzrost sprzedaży 17%.



- Polska
- Zachód
- Wschód
- Północ
- Południe



# ANALIZA FINANSOWA



## OMÓWIENIE WYNIKÓW

RZiS (w mln zł)	1-3 kwartał 2022	1-3 kwartał 2021	Zmiana [%]	Dynamika [%]
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 486,8</b>	<b>2 421,4</b>	<b>65,4</b>	<b>2,7%</b>
<b>Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>521,4</b>	<b>591,1</b>	<b>(69,7)</b>	<b>(11,8%)</b>
Marża zysku brutto na sprzedaży	21,0%	24,4%	(3,4 p.p.)	
Koszty sprzedży	340,3	292,0	48,3	16,5%
Koszty ogólnego zarządu	190,4	199,1	(8,7)	(4,4%)
Saldo pozycji przychodów i kosztów operacyjnych	0,8	2,4	(1,6)	
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	1,3	(2,7)	4,0	
<b>Zysk / (strata) operacyjny (EBIT)</b>	<b>(9,8)</b>	<b>105,1</b>	<b>(114,9)</b>	<b>(109,3%)</b>
Marża na poziomie operacyjnym	(0,4%)	4,3%	(4,7 p.p.)	
EBITDA <sup>(1)</sup>	<b>42,6</b>	<b>152,7</b>	<b>(110,1)</b>	<b>(72,1%)</b>
Marża EBITDA	1,7%	6,3%	(4,6 p.p.)	
Wynik na działalności finansowej	8,7	(1,6)	10,3	
<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>(1,1)</b>	<b>103,5</b>	<b>(104,6)</b>	<b>(101,1%)</b>
Marża zysku brutto	0,0%	4,3%	(4,3 p.p.)	
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(12,8)</b>	<b>78,3</b>	<b>(91,1)</b>	<b>(116,3%)</b>
Marża zysku netto	(0,5%)	3,2%	(3,7 p.p.)	

[1] wskaźnik EBITDA liczony jako zysk operacyjny + amortyzacja

za okres od 01.01 do 30.09.2022 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	956	1 426	105	2 487
Koszt własny sprzedaży	746	1 144	75	1 965
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>209</b>	<b>282</b>	<b>30</b>	<b>521</b>
Marża brutto na sprzedaży	21,9%	19,8%	28,8%	21,0%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	181	234	0	415
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>28</b>	<b>48</b>	<b>30</b>	<b>107</b>

za okres od 01.01 do 30.09.2021 (w mln. zł)	Sprzęt grzejny	Towary	Pozostałe	Łącznie
Przychody ze sprzedaży	1 120	1 207	94	2 421
Koszt własny sprzedaży	799	961	71	1 830
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>321</b>	<b>247</b>	<b>24</b>	<b>591</b>
Marża brutto na sprzedaży	28,6%	20,4%	25,1%	24,4%
Koszty operacyjne przypisane do segmentu	181	211	0	392
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	<b>140</b>	<b>36</b>	<b>24</b>	<b>199</b>

- Wzrost sprzedaży o 2,7%, do poziomu 2.487 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 60% całości przychodów.
- Główne czynniki wpływające na poziom zysku brutto na sprzedaży:
  - a) Podwyżki cen sprzedaży;
  - b) Wzrost kosztów komponentów (materiałów, energii do produkcji, stali, elektroniki);
  - c) Mniejsza produkcja wyrobów (Wojna w Ukrainie) powodowała zwiększenie jednostkowych kosztów wytworzenia;
  - d) Spadek kosztów frachtu.
- Wyższe koszty sprzedaży zł dotyczyły kosztów transportu, logistyki oraz obsługi posprzedażnej.
- Niższe koszty ogólnego zarządu to efekt niższych kosztów marketingowych oraz oszczędności w kosztach ogólnych.
- Marża zysku brutto na poziomie 0,0%, vs 4,3% w ubiegłym roku.

## SYTUACJA MAJĄTKOWA

Bilans (w mln zł)	30.09.2022	30.09.2021	Zmiana	%
Aktywa trwałe	803	765	38	5,0%
Aktywa obrotowe	1 641	1 719	-78	-4,5%
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 445</b>	<b>2 484</b>	<b>-40</b>	<b>-1,6%</b>
Kapitał własny	1 134	1 119	15	1,4%
Zobowiązania i rezerwy	1 310	1 365	-55	-4,0%
Długoterminowe	214	187	27	14,5%
Krótkoterminowe	1 096	1 178	-82	-7,0%
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 445</b>	<b>2 484</b>	<b>-40</b>	<b>-1,6%</b>

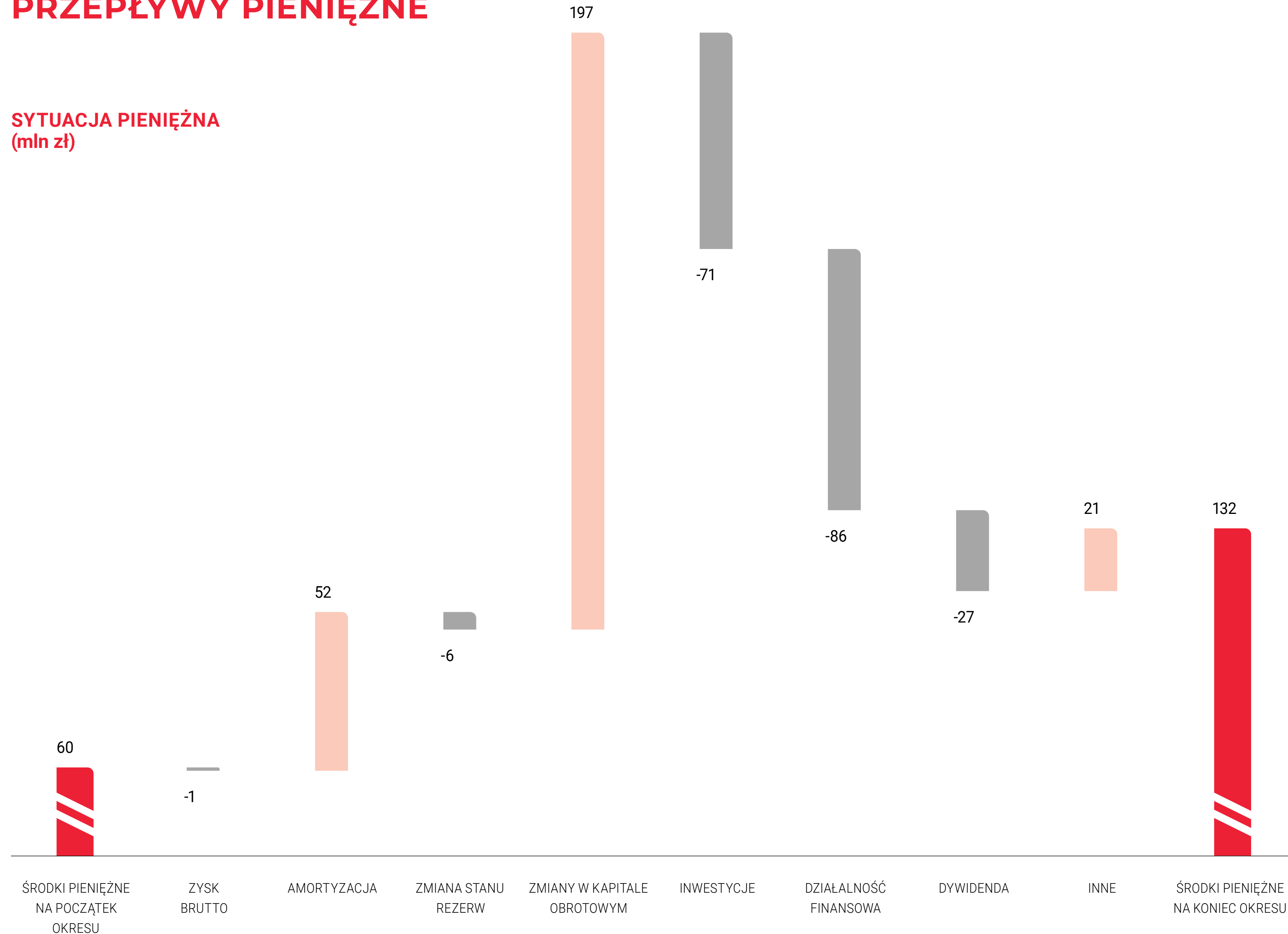
### Przewidywana sytuacja finansowa

- Od stycznia 2022 r. trwa proces podnoszenia cen na wybranych rynkach. Działania te mają na celu skompensowanie podwyżek kosztów materiałowych, energii oraz frachtu. Czynniki te kształtują głównie wynik Grupy w 2022 r.
- 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 na temat wpływu wojny w Ukrainie zawarte są w Sprawozdaniu Finansowym w pkt 1 „Informacje ogólne”.
- Wzrost zapasów o 63 mln zł w stosunku do miesiąca września roku ubiegłego.
- Środki pieniężne na koniec września wyniosły 132 mln zł i były wyższe o 59 mln zł r/r.
- Wielkość kapitału własnego (1.134 mln zł) na podobnym poziomie jak w roku poprzednim.
- Spadek poziomu zobowiązań handlowych do wartości 822 mln zł.
- Zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu poziomie 300 mln zł. Wskaźnik ogólnego zadłużenia na poziomie 0,54.
- Grupa na dzień 30.09.2022 r. 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 trzy kwartały 2022 r.



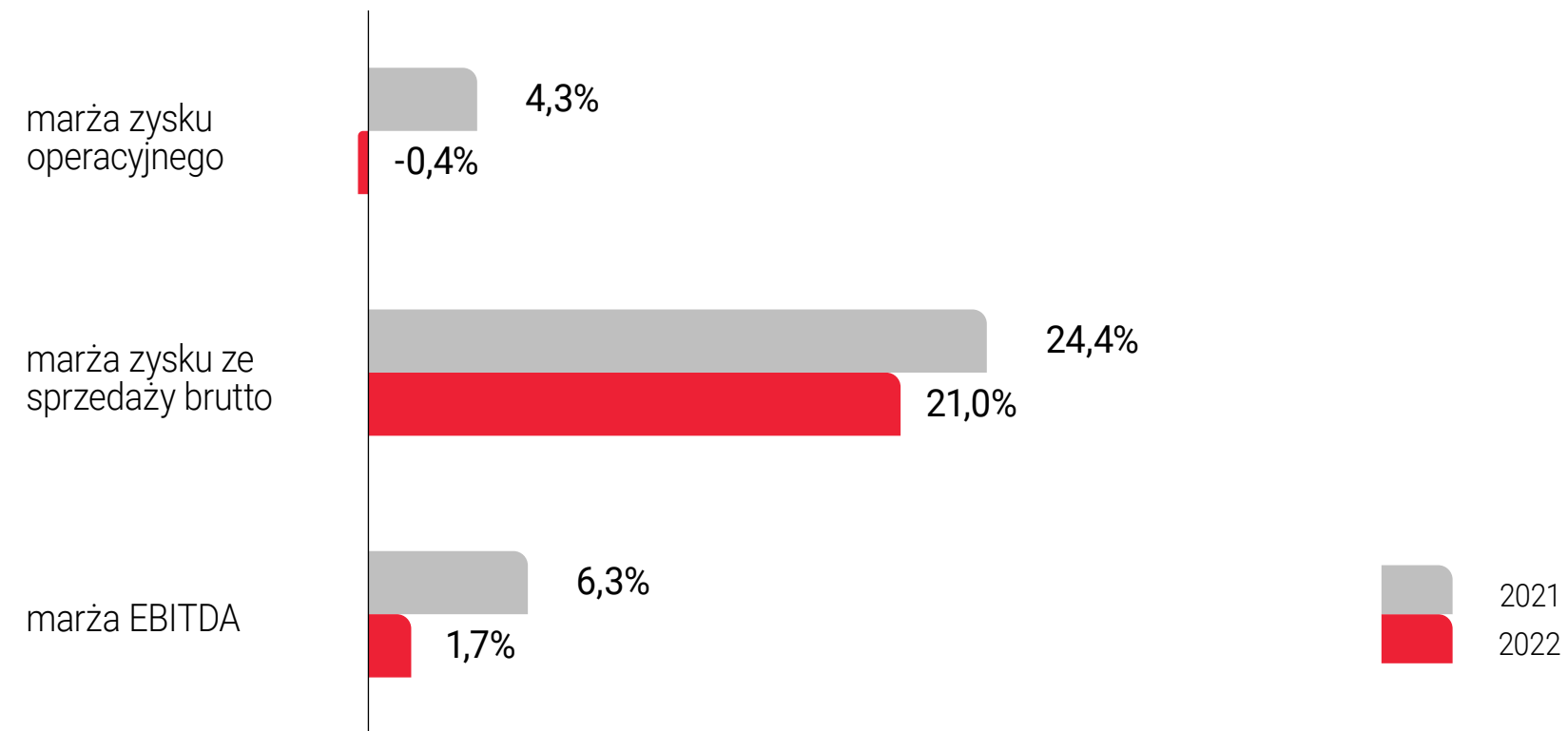
## PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

### SYTUACJA PIENIĘŻNA (mln zł)

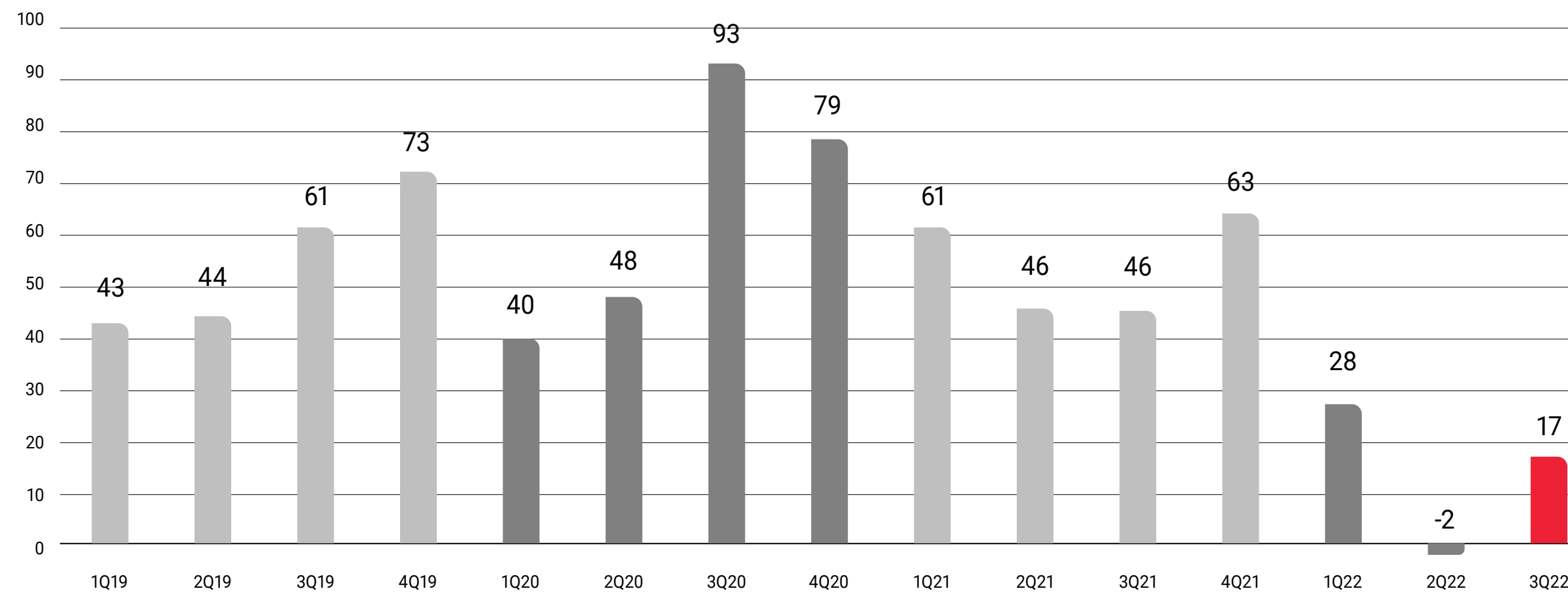


- Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły +255 mln zł.
- Największy ujemny wpływ na przepływy na tym poziomie miała spłata zobowiązań w kwocie 52 mln zł.
- Czynniki wpływające dodatnio na przepływy pieniężne:
  - a) spadek zapasy 63 mln zł,
  - b) spadek należności 178 mln zł
  - c) amortyzacja 52 mln zł.
- W ramach działalności inwestycyjnej wydatki na poziomie 71 mln zł na rzeczowe aktywa trwałe.
- Działalność finansowa
  - a) zmniejszenie zadłużenia kredytowego i faktoringu o 71mln zł.
  - b) zapłacone odsetki 22 mln zł.

## WSKAŹNIKI FINANSOWE



### EBITDA 2019–2022 (mln zł)



Wskaźnik	2022	2021	Opis
marża zysku ze sprzedaży brutto	21,0%	24,4%	zysk ze sprzedaży brutto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
EBITDA (w mln zł)	42,6	107,2	zysk operacyjny powiększony + amortyzacja
marża EBITDA	1,7%	4,4%	EBITDA / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża zysku operacyjnego	-0,4%	4,3%	zysk operacyjny okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
marża netto	-0,5%	3,2%	zysk netto okresu / przychody netto ze sprzedaży w danym okresie
kapitał pracujący (w mln zł)	545	541	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe
płynność bieżąca	1,50	1,46	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,54	0,55	zobowiązania razem / aktywa ogółem
wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	1,16	1,22	zobowiązania razem / kapitały własne
zadłużenie netto	168	239	(oprocentowane kredyty i pożyczki) – środki pieniężne
RONA	7,5%	16,4%	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 września 2022 r. 168 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 24 listopada 2022 roku

Publikacja 25 listopada 2022 roku