

Amica
for living

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Amica 3Q 2020

Prezentacja dla inwestorów

11.2020

Amica



Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

Popyt na kluczowych rynkach

1. Odbudowanie się popytu na rynku polskim w drugim kwartale 2020r. jest kontynuowane również w 3 kwartale.
2. Wzrost sprzedaży na rynku niemieckim r/r. Wprowadzony częściowy lockdown nie wiąże się z ograniczeniem obszaru biznesu.
3. Największe procentowe spadki sprzedaży za trzy kwartały odnotowały: rynek francuski i brytyjski. Po wzroście sprzedaży po okresie letnim ponowne wprowadzone różne rodzaje lockdownów w tych krajach mogą wpływać na wielkość sprzedaży.
4. Rynki: skandynawski, czeski, słowacki, za trzy kwartały 2020 roku utrzymały poziomy sprzedaży r/r.
5. Spadek popytu na rynku rosyjskim skompensowany został wzrostami sprzedaży w pozostałych krajach CIS oraz Ukrainy.
6. Ze względu na duże ograniczenia w działalności handlowej sklepów stacjonarnych w całej Europie, nastąpiła intensyfikacja sprzedaży kanałami online.
7. Zmiany w preferencjach zakupowych klientów w obszarze AGD.
8. Grupa do końca roku przewiduje realizację sprzedaży na zakładanych wcześniej poziomach.

Produkcja i Logistyka

PRODUKCJA

1. Wstrzymanie pracy fabryki na dwa tygodnie (od 1 do 15 kwietnia).
2. Dostosowanie miejsc pracy w fabryce do nowych norm sanitarnych.
3. Wielkość produkcji w trzecim kwartale na maksymalnym wykorzystaniu mocy.

LOGISTYKA

1. Działania w zakresie zapewnienia ciągłości dostaw i dostosowania dostępności komponentów i towarów do aktualnego zapotrzebowania
2. Wzrost wykorzystania transportu kolejowego, w związku z opóźnieniami związanymi z transportem morskim.
3. Podjęcie działań mających na celu dywersyfikację źródeł dostaw w Europie i Polsce.
4. Dostosowanie wielkości magazynów do aktualnego popytu na rynkach.

Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

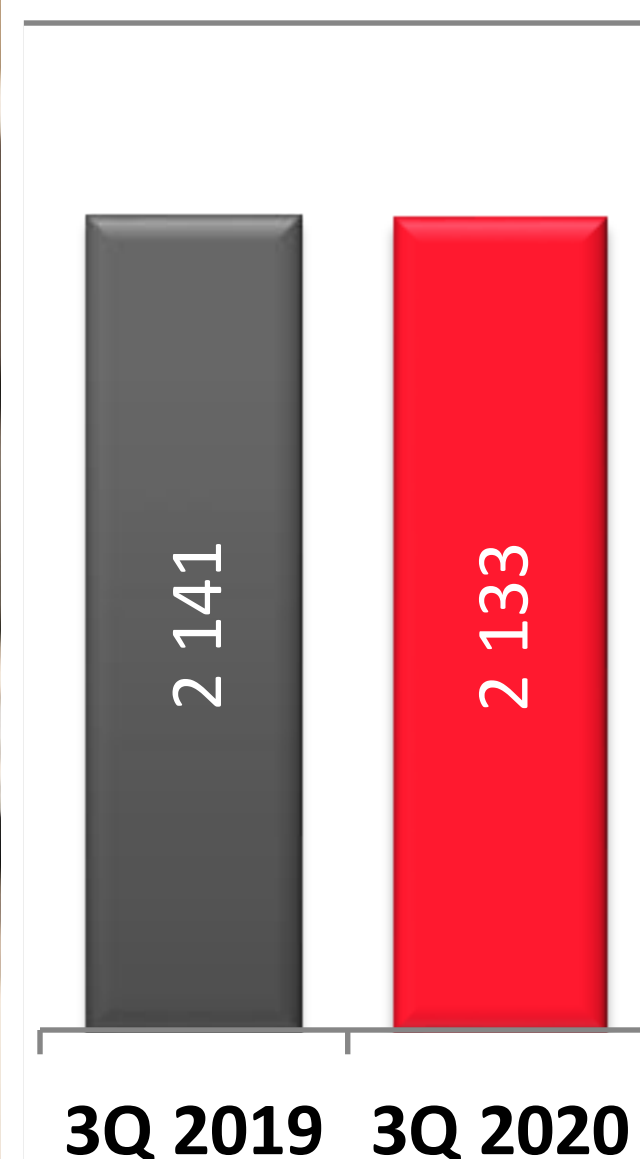
Dbanie o bezpieczeństwo pracowników

1. Wprowadzenie szeregu działań prewencyjnych mających na celu budowanie świadomości prozdrowotnej pracowników.
2. Inwestycja w środki zapobiegające rozprzestrzenianiu się wirusa – maseczki, przyłbice, płyny do dezynfekcji, itd.
3. Regularna dezynfekcja wyznaczonych w firmie obszarów.
4. Zakup oraz instalacja kamery termowizyjnej sprawdzającej temperaturę wszystkim pracownikom wchodzącym na teren fabryki oraz bramek rozpylających środki dezynfekcyjne.
5. Wdrożenie wszystkich wytycznych, nakazów, ograniczeń oraz zaleceń wydanych przez organy administracji w związku z wystąpieniem stanu epidemii, a dotyczących zasad bezpieczeństwa w zakładach pracy, w tym m.in.:
 - dostosowanie miejsc pracy do nowych wytycznych
 - wprowadzenie akcji edukacyjnej dotyczącej profilaktyki zdrowotnej
 - Wprowadzenie pracy zdalnej dla pracowników.
6. Przekazanie szczepionek przeciwko grypie dla części pracowników
7. Uruchomienie porad internistycznych z przychodni przyzakładowej dla wszystkich pracowników.

Finanse

1. Wprowadzenie programów oszczędnościowych w całej Grupie w zakresie kosztów operacyjnych.
2. Wsparcie z rządowych programów pomocowych.
3. Wstrzymanie inwestycji w 2 kwartale. Inwestycje zostały odblokowane w trzecim kwartale. Firma zamierza zrealizować część inwestycji z roku 2020 do wartości 60 mln zł.
4. Znaczne zmniejszenie zadłużenia odsetkowego.
5. Prace w zakresie zabezpieczenia płynnościowego Grupy (monitorowanie należności, dostosowanie zapasów do aktualnego popytu).

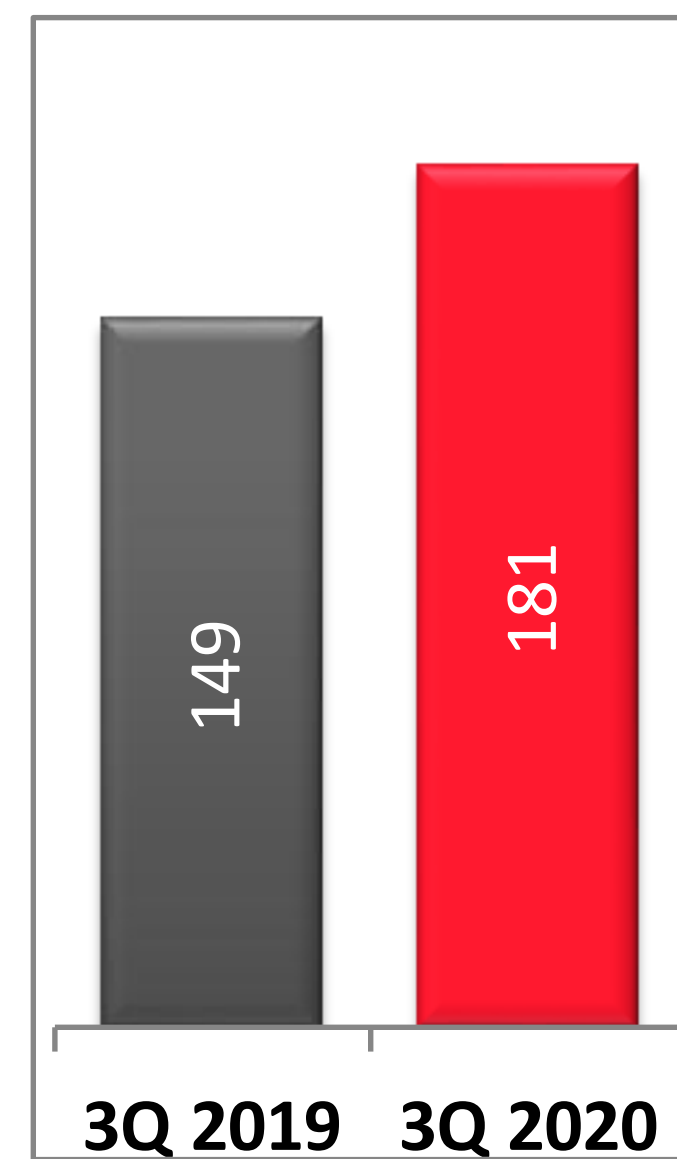
Skrócone roczne wyniki finansowe 2020 3Q



Przychody

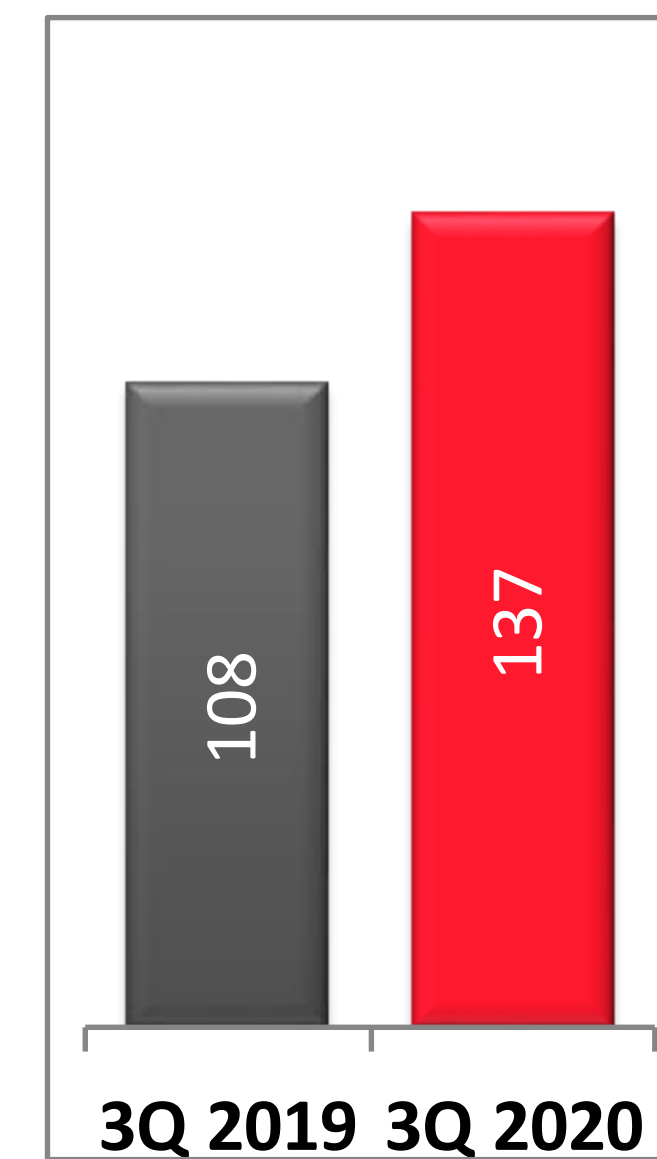
zmiana 3Q 2020 vs 2019:

-0,4%



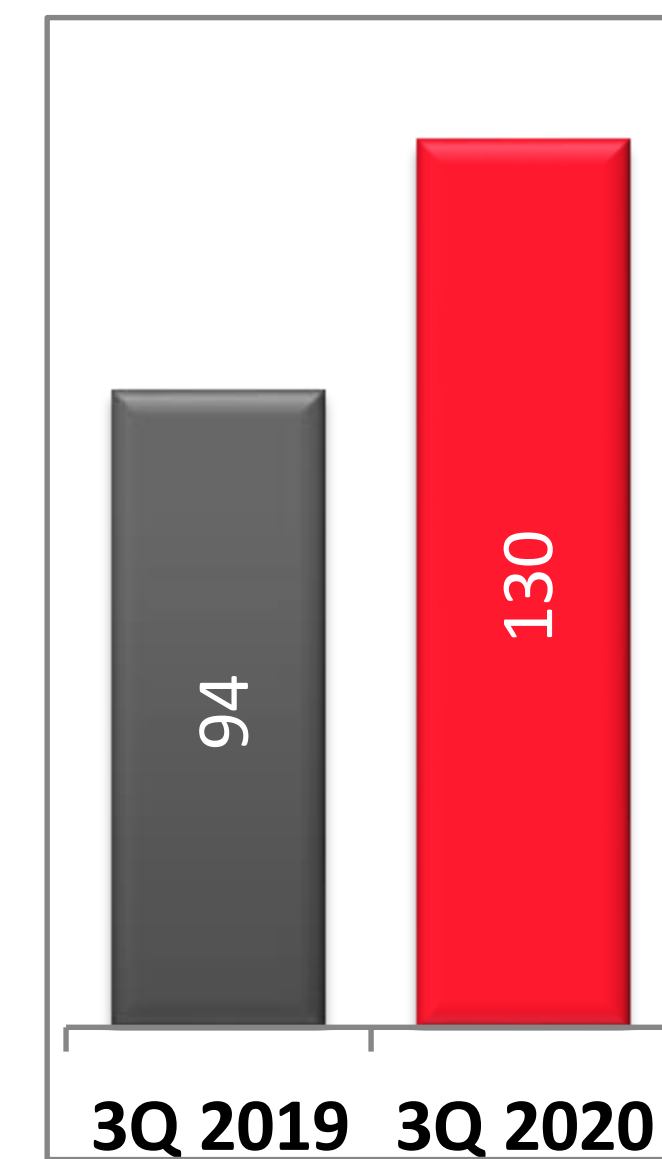
EBITDA

21,6%



EBIT

26,3%



Zysk brutto

39,3%

Skrócone roczne wyniki finansowe

	3Q 2020	3Q 2019	Zmiana	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	2 133,4	2 141,1	-8	-0,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	575,6	563,7	12	2,1%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>27,0%</i>	<i>26,3%</i>		
EBITDA	181,1	148,9	32	21,6%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>8,5%</i>	<i>7,0%</i>		
Zysk operacyjny	136,8	108,3	29	26,3%
<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	<i>6,4%</i>	<i>5,1%</i>		
Zysk brutto	130,4	93,6	37	39,3%
<i>Marża zysku brutto</i>	<i>6,1%</i>	<i>4,4%</i>		
Zysk netto	102,1	70,6	32	44,6%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,3%</i>		

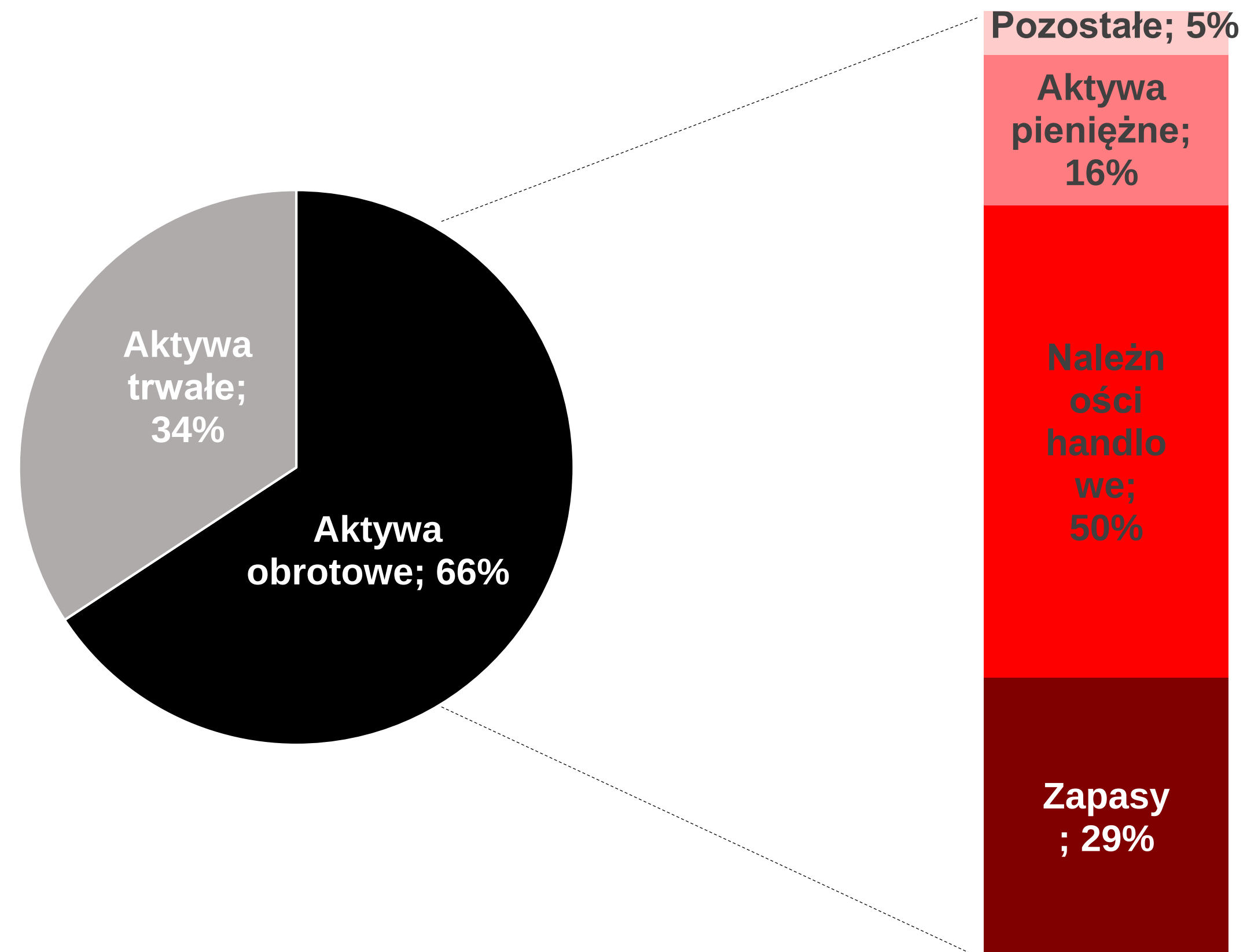
Bilans

	30/09/2020	30/09/2019	Zmiana	%
Aktywa trwałe	740,7	746,3	-6	-1%
Aktywa obrotowe	1 421,0	1 319,1	102	8%
Aktywa razem	2 161,7	2 065,4	96	5%
Kapitał własny	1 011,4	888,6	123	14%
Zobowiązania i rezerwy	1 150,3	1 176,8	-27	-2%
Zobowiązania długoterminowe	183,9	185,2	-1	-1%
Zobowiązania krótkoterminowe	966,4	991,6	-25	-3%
w tym zobowiązania całkowite z tytułu kredytów i pożyczek	82,1	241,1	-159	-66%
Pasywa razem	2 161,7	2 065,4	96	5%

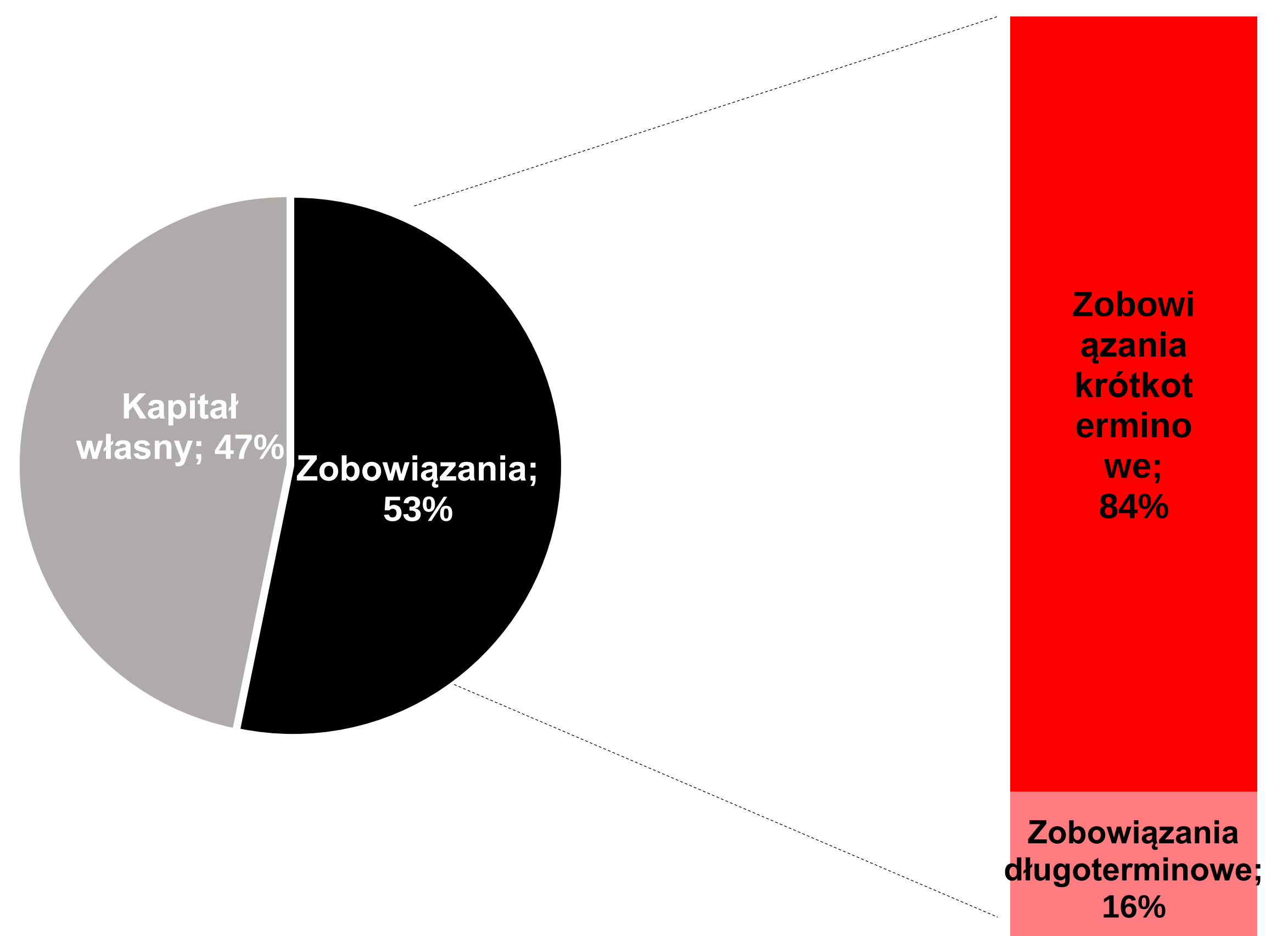
Struktura bilansu na dzień 30.09.2020

Amica

Struktura aktywów



Struktura pasywów



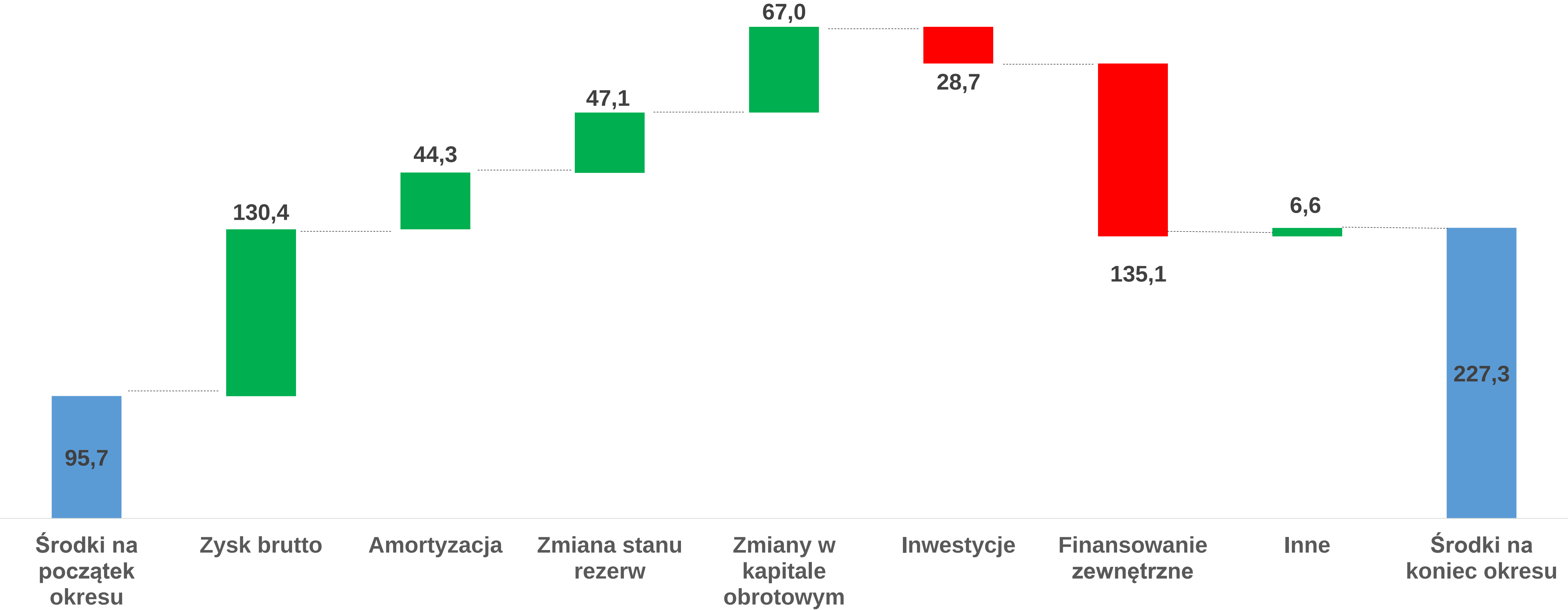
Kapitał obrotowy netto

	30/09/2020	30/09/2019	Zmiana	%
Należności handlowe	711,3	670,7	41	6,1%
Zapasy	417,0	485,9	-69	-14,2%
Zobowiązania handlowe	672,1	587,0	85	14,5%
Kapitał obrotowy netto	456,2	569,6	-113	-19,9%
Aktywa trwałe	740,7	746,3	-6	-0,8%
Pozostałe	21,1	84,4	-63	-75,0%
Zaangażowany kapitał netto	1 175,8	1 231,5	-56	-4,5%
Kredyty i pożyczki	164,4	342,9	-179	-52,1%
Kapitał własny	1 011,4	888,6	123	13,8%

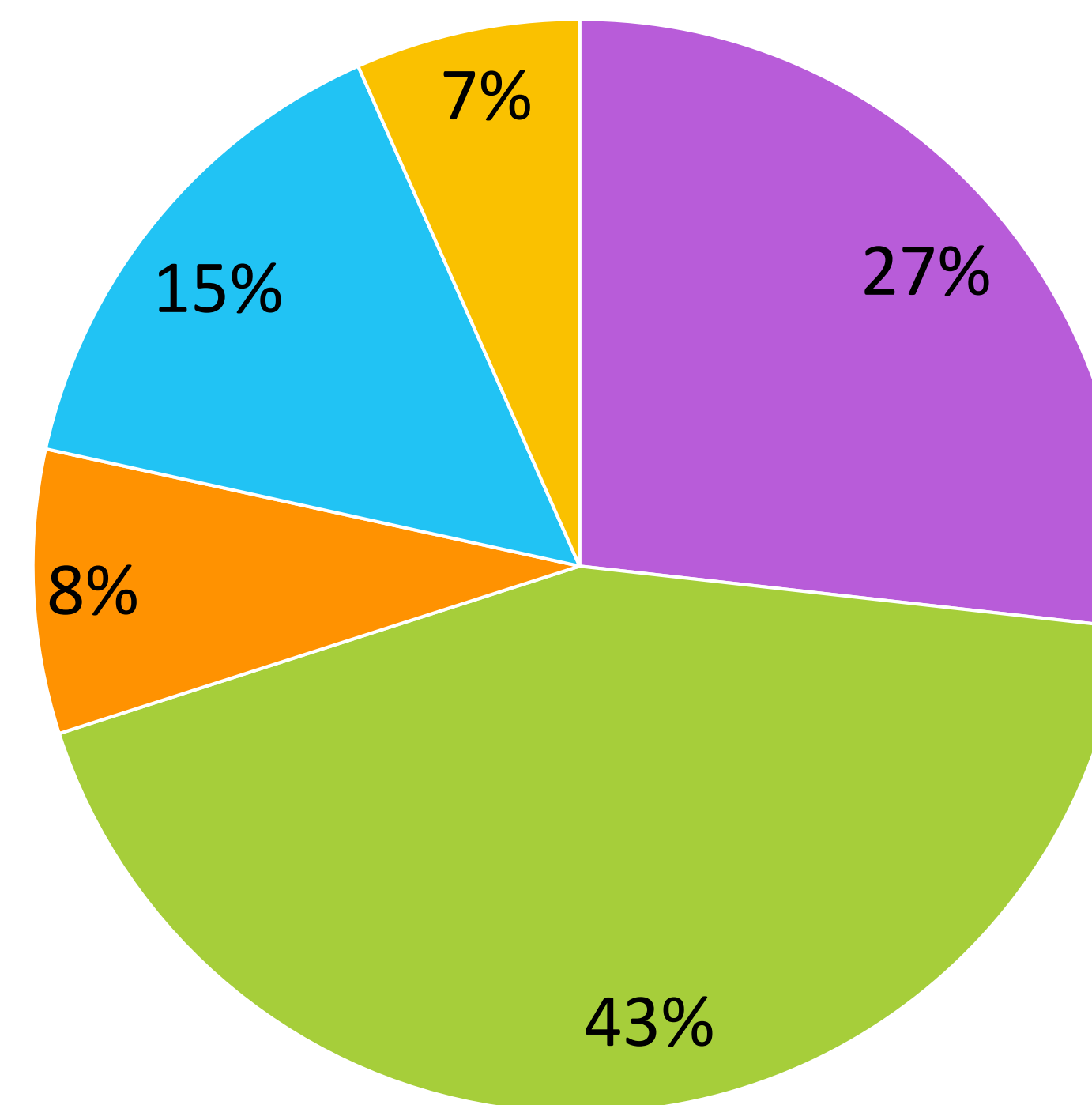
Rachunek przepływów pieniężnych

	3Q 2020	3Q 2019	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	295,9	-1,8	298
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-28,7	-37,7	9
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-135,1	42,0	-177
Przepływy pieniężne netto	132,1	2,5	130
Środki pieniężne na początek okresu	95,7	76,1	20
Środki pieniężne na koniec okresu	227,8	78,6	149

Zmiana stanu środków pieniężnych w 3Q 2020

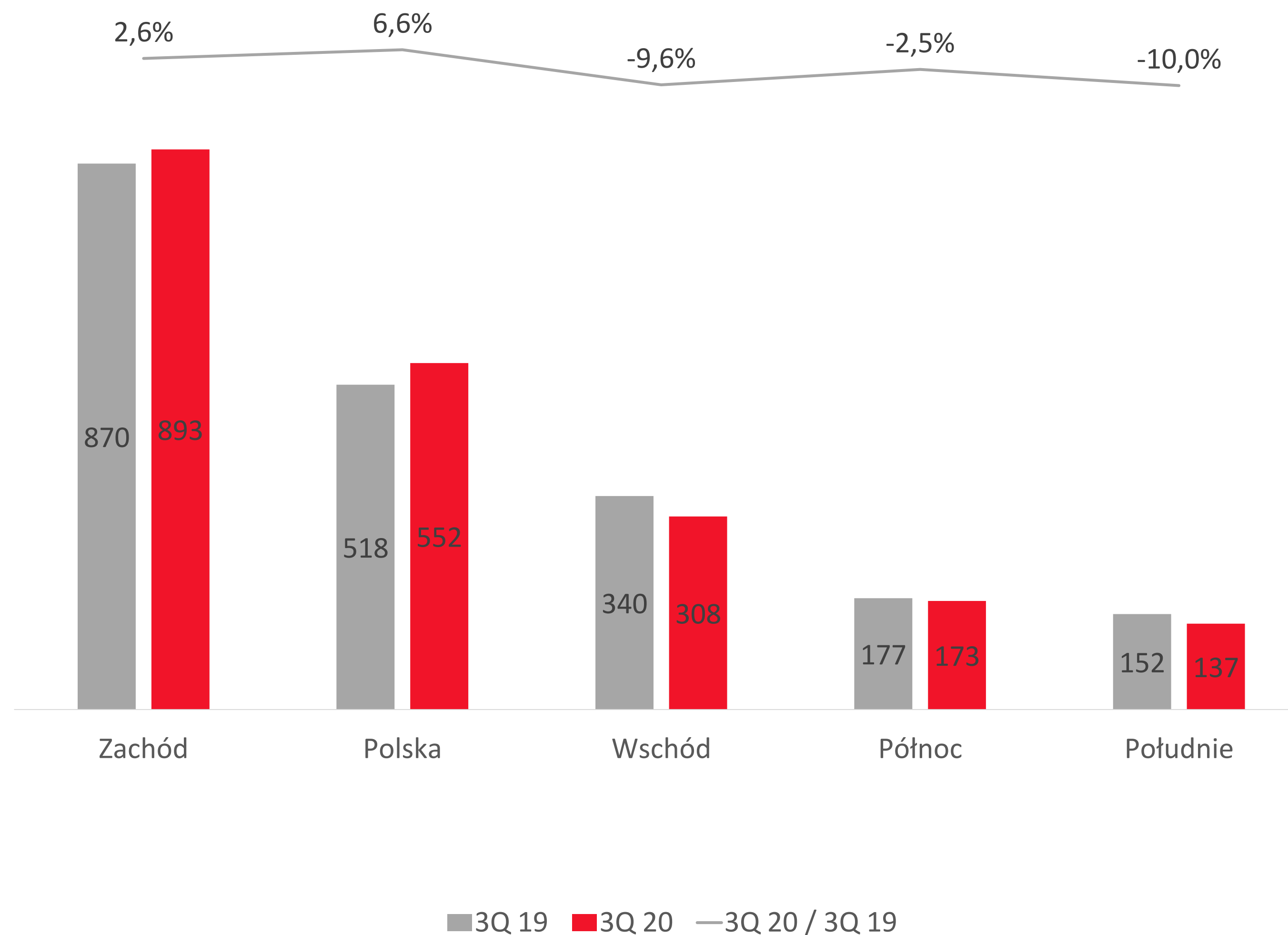


Dywersyfikacja geograficzna przychodów 3Q 2020

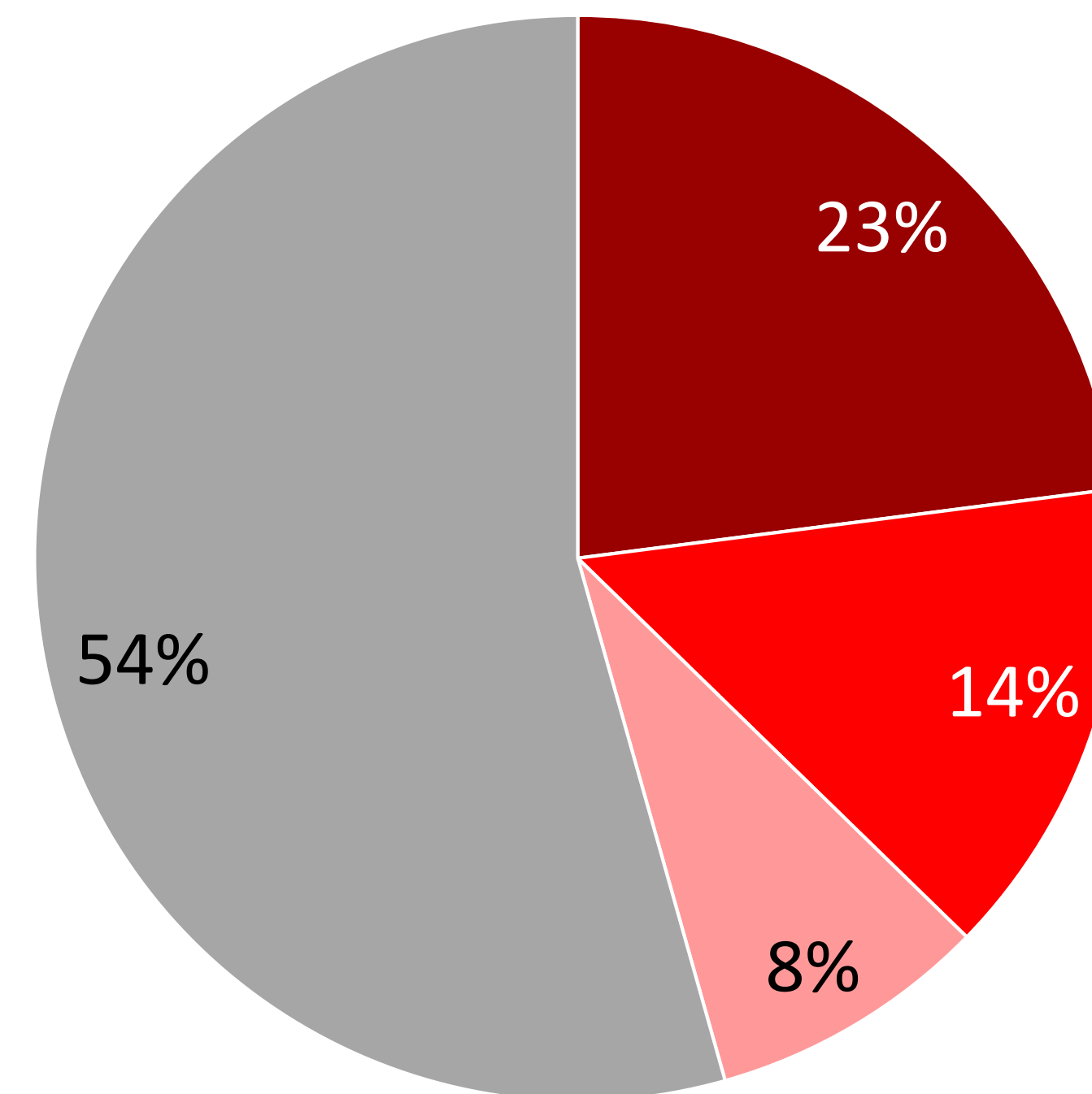


■ Polska ■ Zachód ■ Północ ■ Wschód ■ Południe

Segmentacja geograficzna sprzedaży



Dywersyfikacja asortymentowa przychodów 2020 3Q

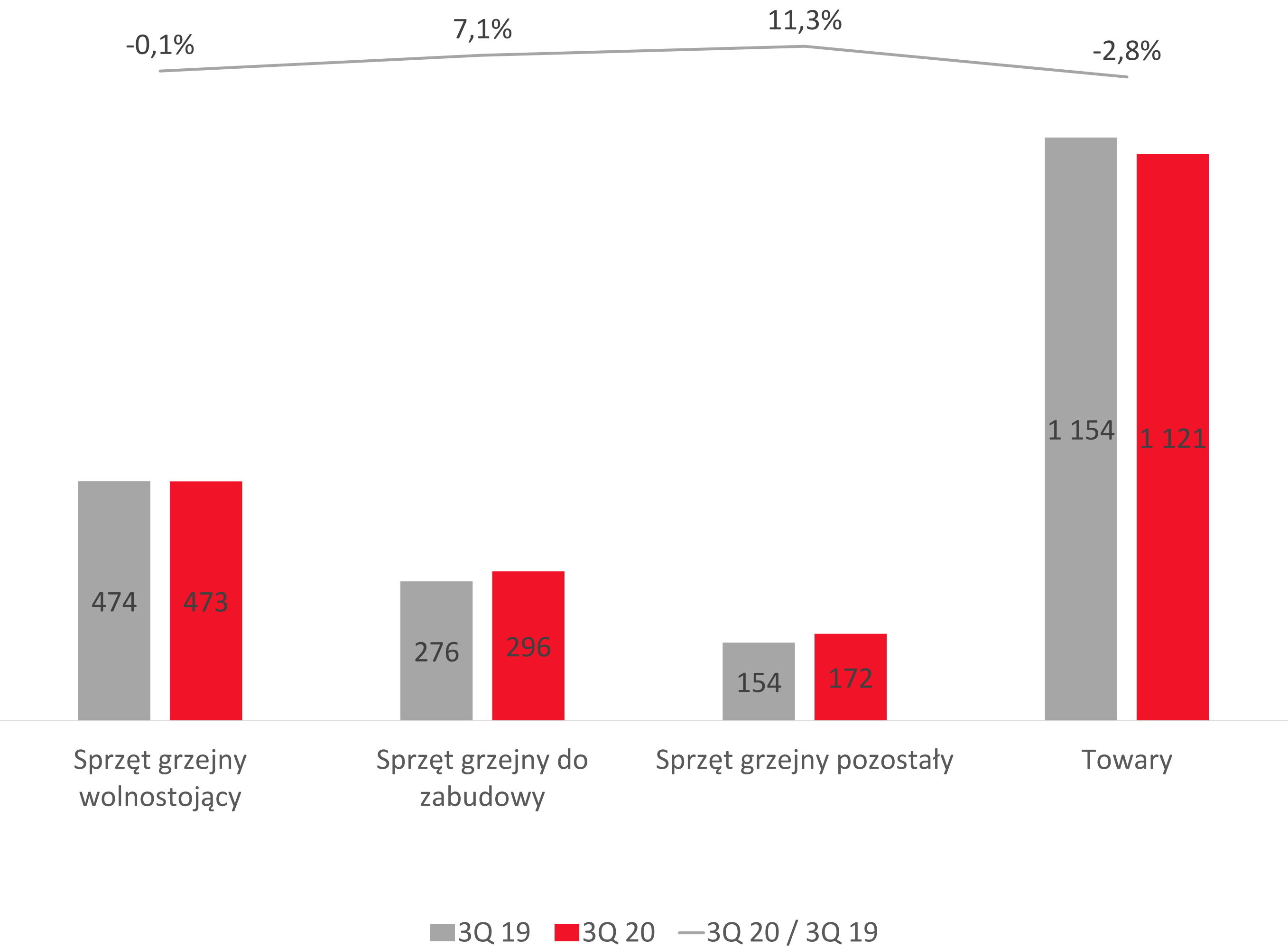


- Sprzęt grzejny wolnostojący
- Sprzęt grzejny do zabudowy
- Sprzęt grzejny pozostały
- Towary





Segmentacja asortymentowa sprzedaży



Tworzenie wartości dla akcjonariuszy

Długoterminowe cele tworzenia wartości i odpowiedzialnej polityki finansowej

	3Q 2019	3Q 2020
Wzrost sprzedaży	4,6%	-0,4%
Marża EBITDA	7,0%	8,5%
Dług netto / EBITDA*	1,4x	-0,2x

*Dług netto/EBITDA w oparciu o EBITDA z ostatnich 12 miesięcy liczony zgodnie ze wskaźnikami z umów kredytowych

Amica
for living

DISCLAIMER

This presentation ("Presentation") has been prepared by Amica S.A. ("AMICA" or "Company"). Neither the Presentation nor any copy hereof may be copied, distributed or delivered directly or indirectly to any person for any purpose without AMICA's knowledge and consent. Copying, mailing, distribution or delivery of this Presentation to any person in some jurisdictions may be subject to certain legal restrictions, and persons who may or have received this Presentation should familiarize themselves with any such restrictions and abide by them. Failure to observe such restrictions may be deemed an infringement of applicable laws.

This Presentation contains neither a complete nor a comprehensive financial or commercial analysis of AMICA and of the AMICA Capital Group, nor does it present its position or prospects in a complete or comprehensive manner. AMICA has prepared the Presentation with due care, however certain inconsistencies or omissions might have appeared in it. Therefore it is recommended that any person who intends to undertake any investment decision regarding any security issued by AMICA or its subsidiaries shall only rely on information released as an official communication (reporting) by AMICA prepared in accordance with the legal and regulatory provisions that are binding for AMICA.

The Presentation, as well as the attached slides and descriptions thereof may and do contain forward-looking statements. However, such statements and analysis must not be understood as AMICA's assurances or projections concerning future expected financial results of AMICA or companies of the AMICA Capital Group. The Presentation is not and shall not be understood as a forecast or estimates of future financial results of AMICA as well as of the AMICA Capital Group.

It should be also noted that forward-looking statements, including statements relating to expectations regarding the future financial results give no guarantee or assurance that such results will be achieved. The Management Board's expectations are based on present knowledge, awareness and/or views of AMICA's Management Board's members and are dependent on a number of factors, which may cause that the actual results that will be achieved by AMICA may differ materially from those discussed in the document. Many such factors are beyond the present knowledge, awareness and/or control of the Company, or cannot be predicted by it.

No warranties or representations can be made as to the comprehensiveness or reliability of the information contained in this Presentation. Neither AMICA nor its directors, managers, advisers or representatives of such persons shall bear any liability that might arise in connection with any use of this Presentation. Furthermore, no information contained herein constitutes an obligation or representation of AMICA, its managers or directors, its Shareholders, subsidiary undertakings, advisers or representatives of such persons.

This Presentation was prepared for information purposes only and is neither a purchase or sale offer, nor a solicitation of an offer to purchase or sell any securities or financial instruments or an invitation to participate in any commercial venture. This Presentation is neither an offer nor an invitation to purchase or subscribe for any securities in any jurisdiction and no statements contained herein may serve as a basis for any agreement, commitment or investment decision, or may be relied upon in connection with any agreement, commitment or investment decision.