

Amica
for living

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Amica 2Q 2020

Prezentacja dla inwestorów

15.09.2020

Amica



Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

Popyt na kluczowych rynkach	Łańcuchy dostaw	Produkcja
1. Odbudowanie się popytu na rynku polskim w drugim kwartale 2020r. 2. Wzrost sprzedaży na rynku niemieckim r/r. 3. Największe procentowe spadki sprzedaży w I półroczu w wyniku zastosowania ograniczeń w prowadzeniu biznesu odnotowały: rynek francuski, brytyjski, rosyjski oraz hiszpański 4. Ze względu na duże ograniczenia w działalności handlowej sklepów stacjonarnych w całej Europie, nastąpiła intensyfikacja sprzedaży kanałami online. 5. Zmiany w preferencjach zakupowych klientów w obszarze AGD.	1. Działania w zakresie zapewnienia ciągłości dostaw. 2. Wzrost wykorzystania transportu kolejowego. 3. Podjęcie działań mających na celu dywersyfikację źródeł dostaw w Europie i Polsce. 4. Dostosowanie wielkości magazynów do aktualnego popytu na rynkach.. Zmniejszenie wielkości zapasów o 22%.	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 maju i czerwcu na poziomie sprzed pandemii.

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.
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.

Poprawa płynności finansowej

1. Wprowadzenie programów oszczędnościowych w całej Grupie w zakresie kosztów operacyjnych.
2. Wsparcie z rządowych programów pomocowych.
3. Przesunięcie planowanych inwestycji na okresy późniejsze.
4. Zmniejszenie zadłużenia odsetkowego.
5. Prace w zakresie zabezpieczenia płynnościowego Grupy (monitorowanie należności, ograniczenie zapasów).

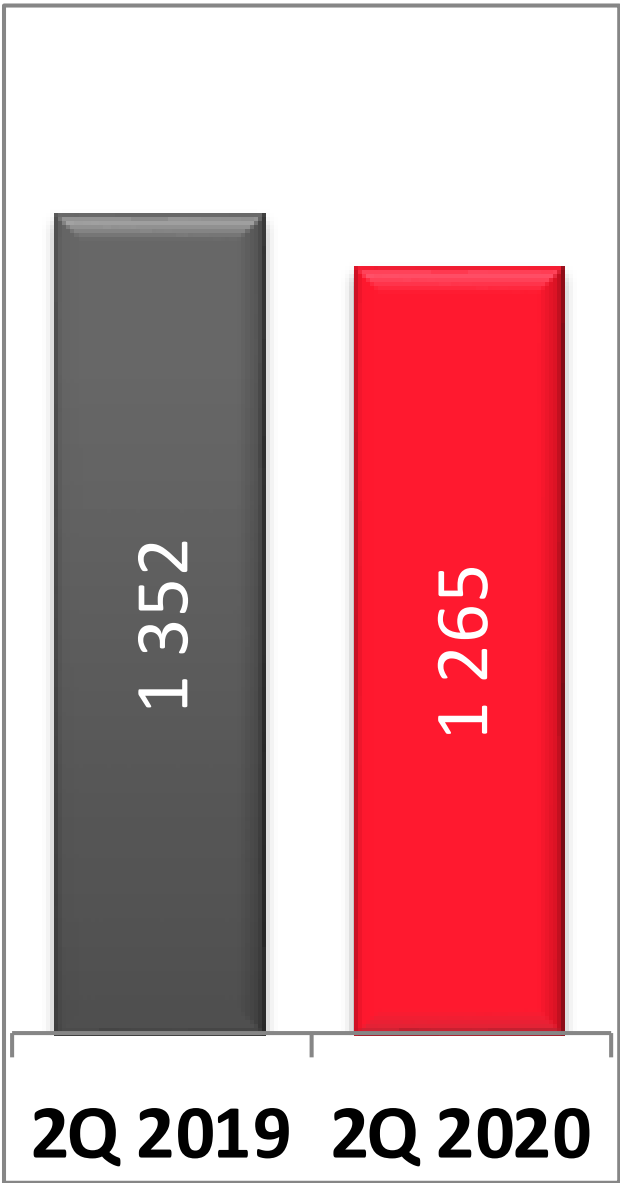


1 mln zł wsparcia na rzecz społeczności

- Wsparcie placówek medycznych, stacji pogotowia ratunkowego, uniwersytetów medycznych, laboratoriów, domów pomocy społecznej, jednostek OSP i oddziałów PCK (w sumie 39 miejsc):
 - sprzętem AGD
 - darowiznami finansowymi
 - Inne wsparcie rzeczowe:
 - aparaty wspomagające oddychanie
 - maseczki FFP2
 - stroje ochronne
 - gogle
 - rękawiczki jednorazowe
- 65 tabletów dla uczniów szkół (Amicis)

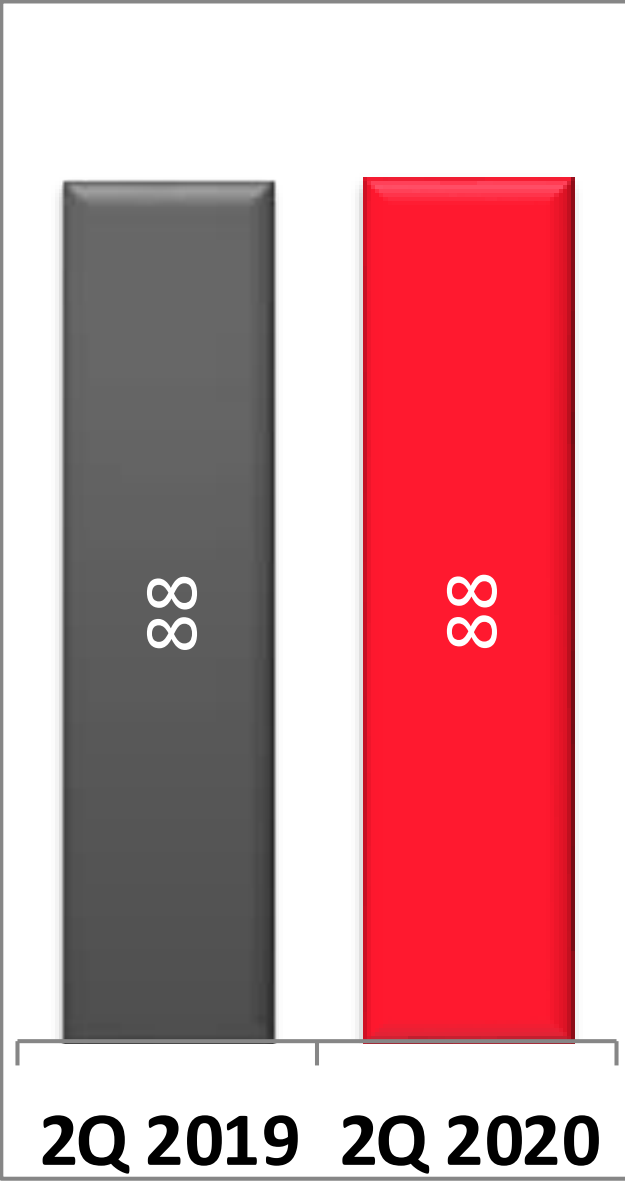


Skrócone wyniki finansowe 2020 2Q



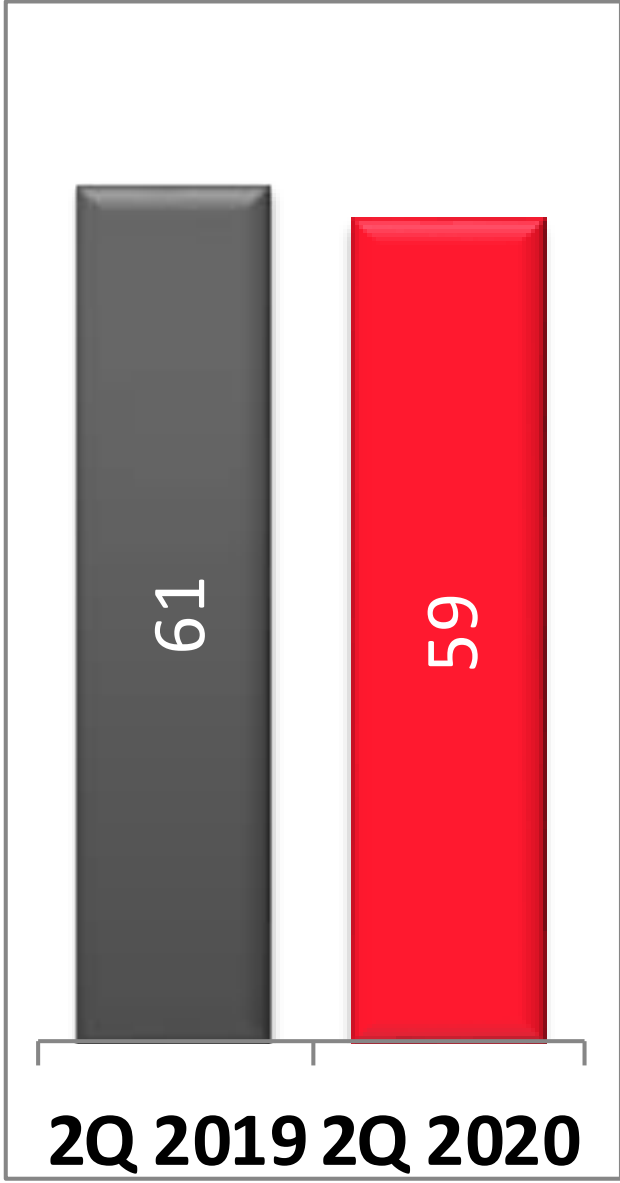
Przychody

zmiana 2Q 2020 vs 2019:
-6,4%



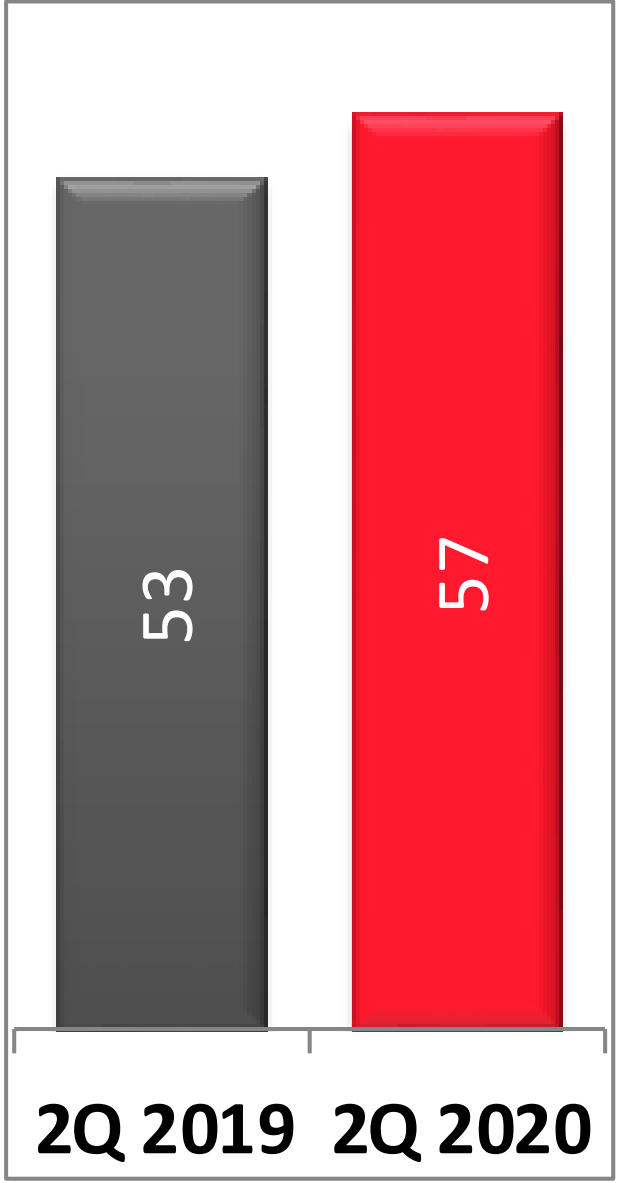
EBITDA

0,5%



EBIT

-4,1%



Zysk brutto

7,2%

Skrócone wyniki finansowe 2020 2Q

	2Q 2020	2Q 2019	Zmiana	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	1 265,4	1 352,1	-87	-6,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	338,9	355,1	-16	-4,6%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	26,8%	26,3%		
EBITDA	87,9	87,5	0	0,5%
<i>Marża EBITDA</i>	6,9%	6,5%		
Zysk operacyjny	58,5	61,0	-3	-4,1%
<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	4,6%	4,5%		
Zysk brutto	56,5	52,7	4	7,2%
<i>marża zysku brutto</i>	4,5%	3,9%		
Zysk netto	39,4	38,1	1	3,4%
<i>Marża zysku netto</i>	3,1%	2,8%		

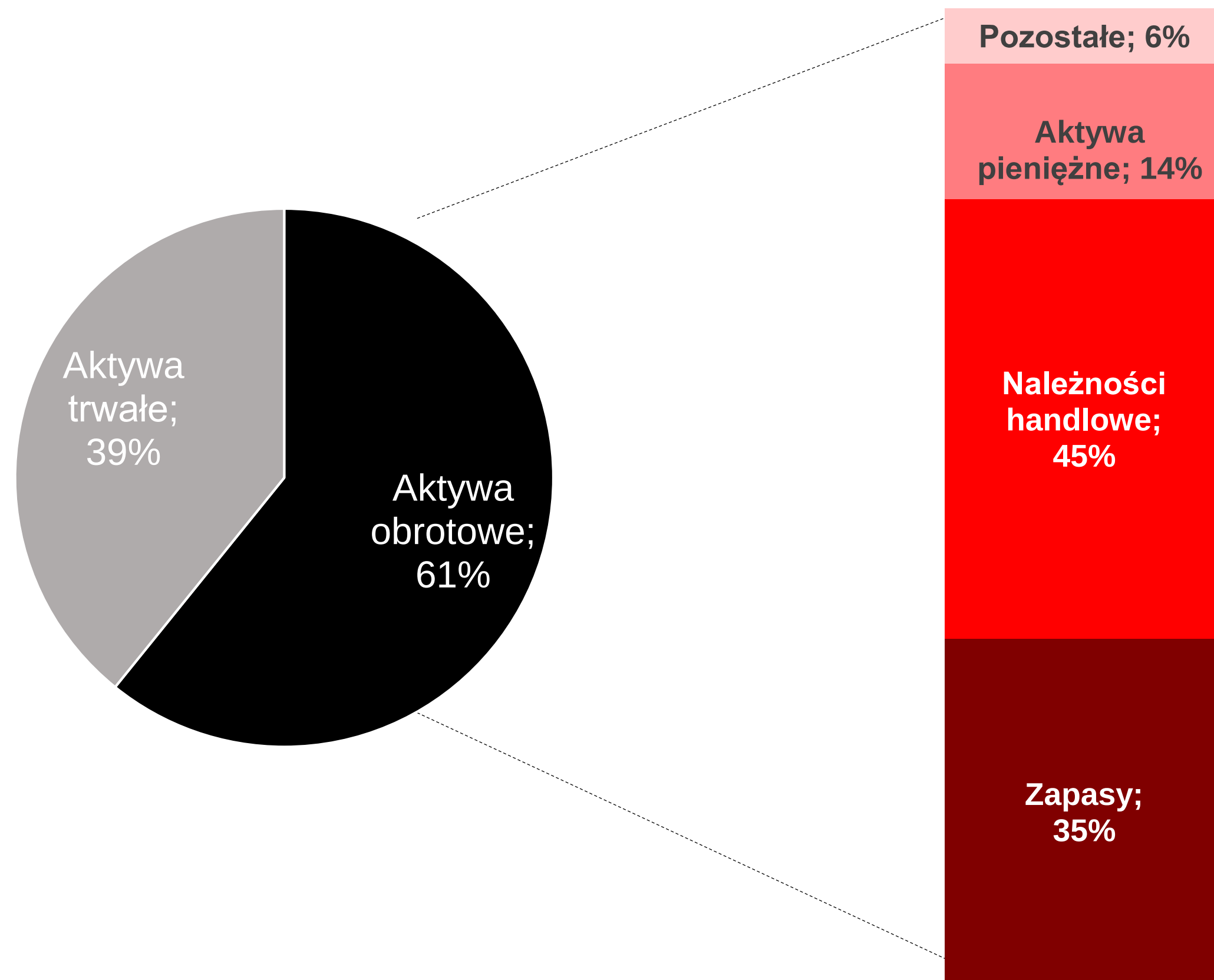
Bilans

	30.06.2020	30.06.2019	Zmiana	%
Aktywa trwałe	736,4	715,1	21	3%
Aktywa obrotowe	1 142,8	1 193,4	-51	-4%
Aktywa razem	1 879,2	1 908,5	-29	-2%
Kapitał własny	967,5	847,7	120	14%
Zobowiązania i rezerwy	911,7	1 060,8	-149	-14%
Zobowiązania długoterminowe	176,5	183,7	-7	-4%
Zobowiązania krótkoterminowe	735,2	877,1	-142	-16%
w tym zobowiązania całkowite z tytułu kredytów i pożyczek	189,5	306,3	-117	-38%
Pasywa razem	1 879,2	1 908,5	-29	-2%

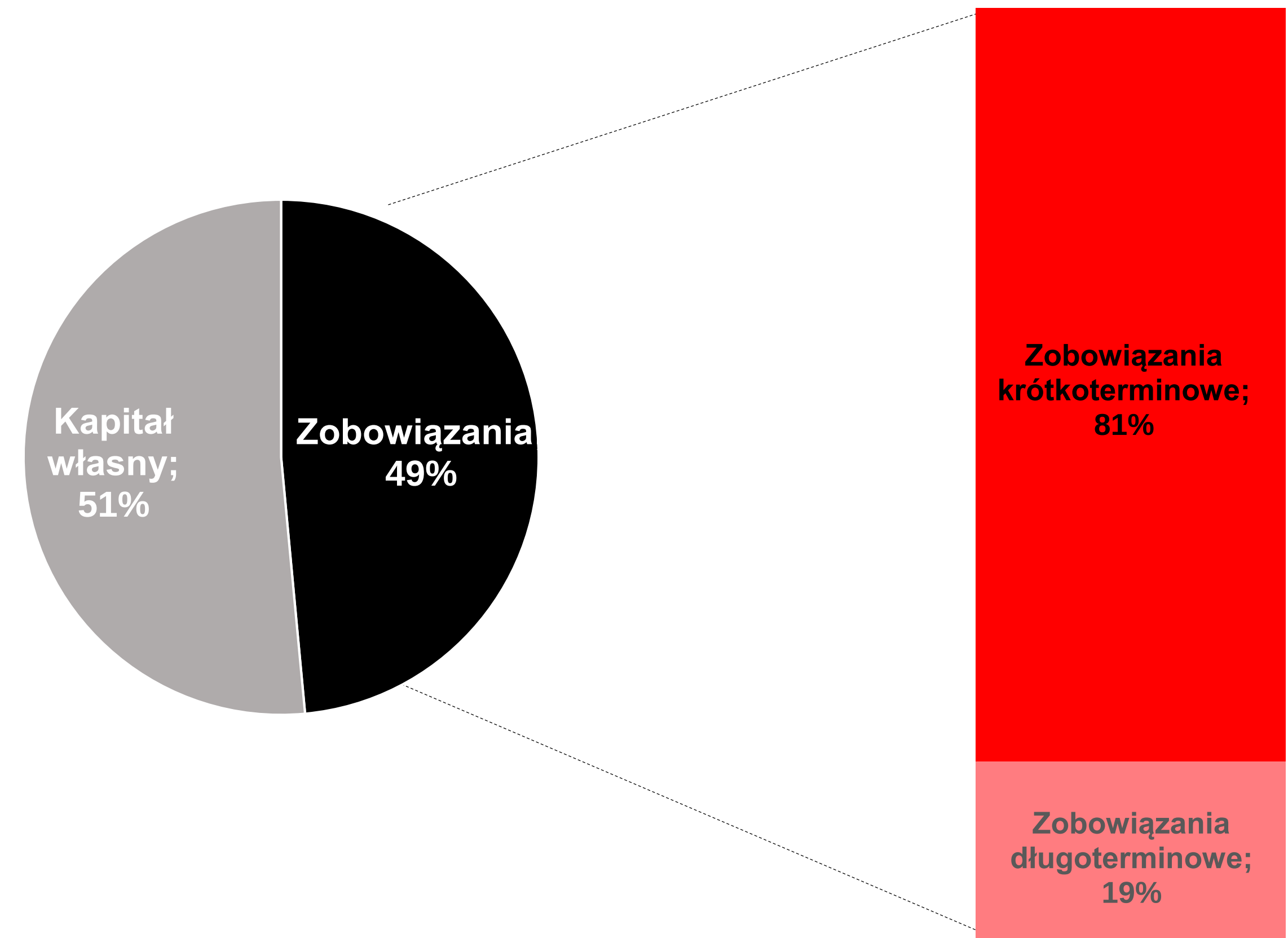
Struktura bilansu na dzień 30.06.2020

Amica

Struktura aktywów



Struktura pasywów



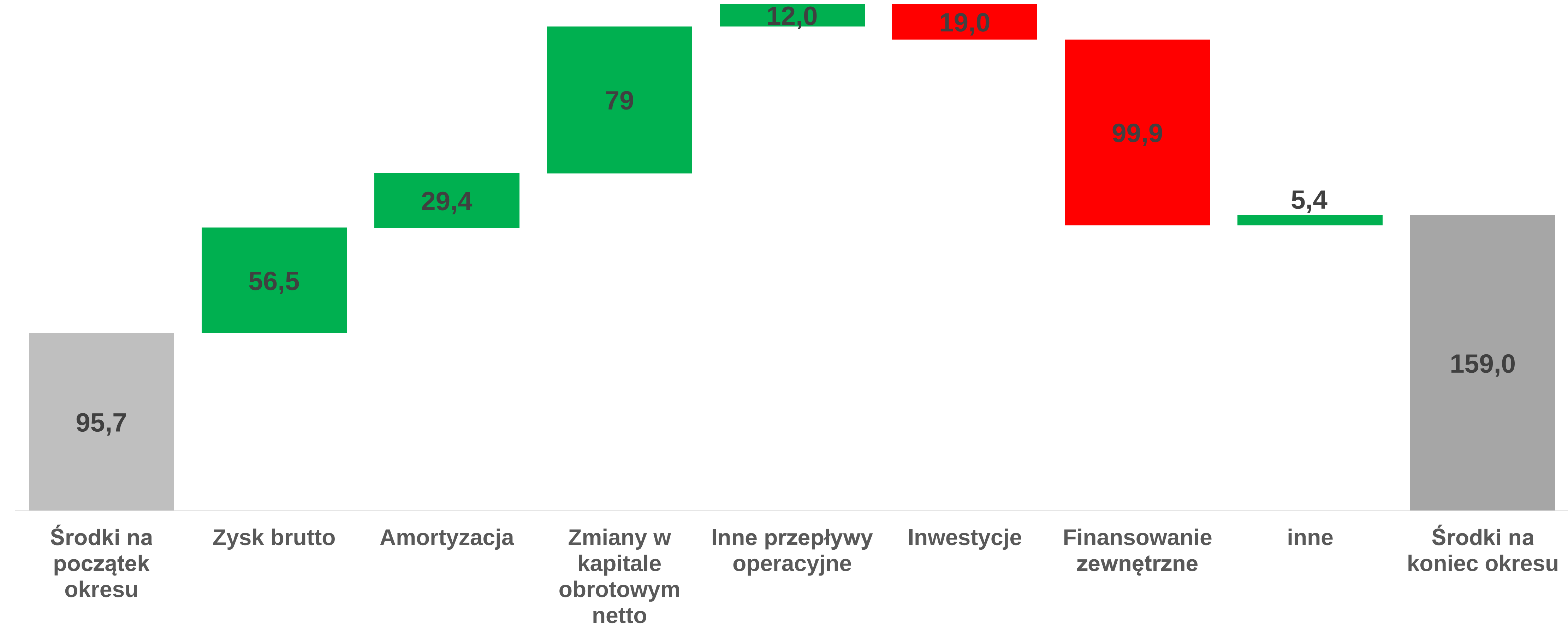
Kapitał obrotowy netto

	30.06.2020	30.06.2019	Zmiana	%
Należności handlowe	514,5	541,7	-27	-5,0%
Zapasy	404,9	520,9	-116	-22,3%
Zobowiązania handlowe	475,0	540,0	-65	-12,0%
Kapitał obrotowy netto	444,4	522,6	-78	-15,0%
Aktywa trwałe	736,4	715,1	21	3,0%
Pozostałe	23,8	83,7	-60	-71,6%
Zaangażowany kapitał netto	1 157,0	1 154,0	3	0,3%
Kredyty i pożyczki	189,5	306,3	-117	-38,1%
Kapitał własny	967,5	847,7	120	14,1%

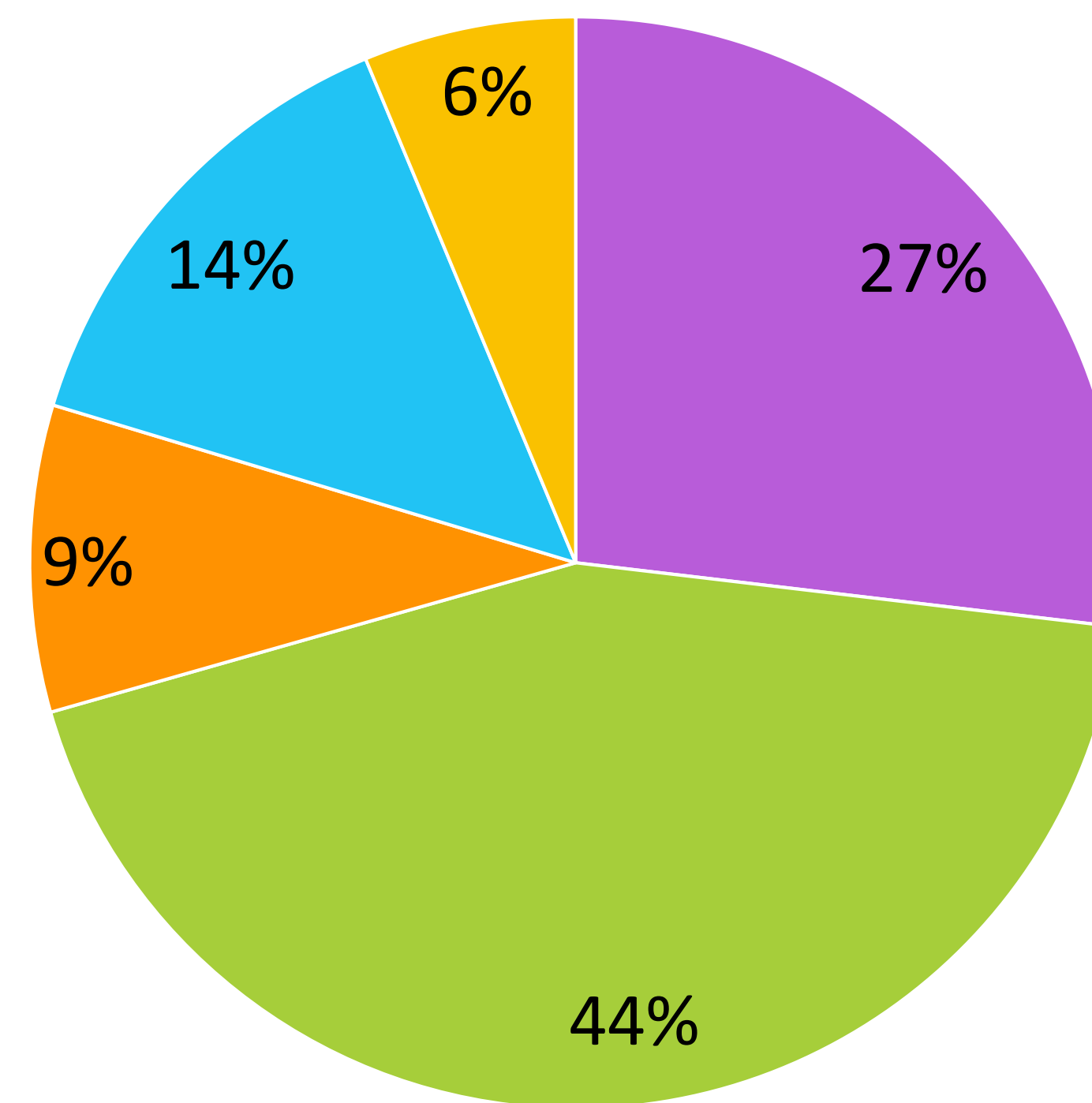
Rachunek przepływów pieniężnych

	2Q 2020	2Q 2019	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	182,2	-16,2	198
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-19,0	-23,3	4
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-99,9	22,8	-123
Przepływy pieniężne netto	63,3	-16,7	80
Środki pieniężne na początek okresu	95,7	76,0	20
Środki pieniężne na koniec okresu	159,0	59,3	100

Zmiana stanu środków pieniężnych w 2Q 2020

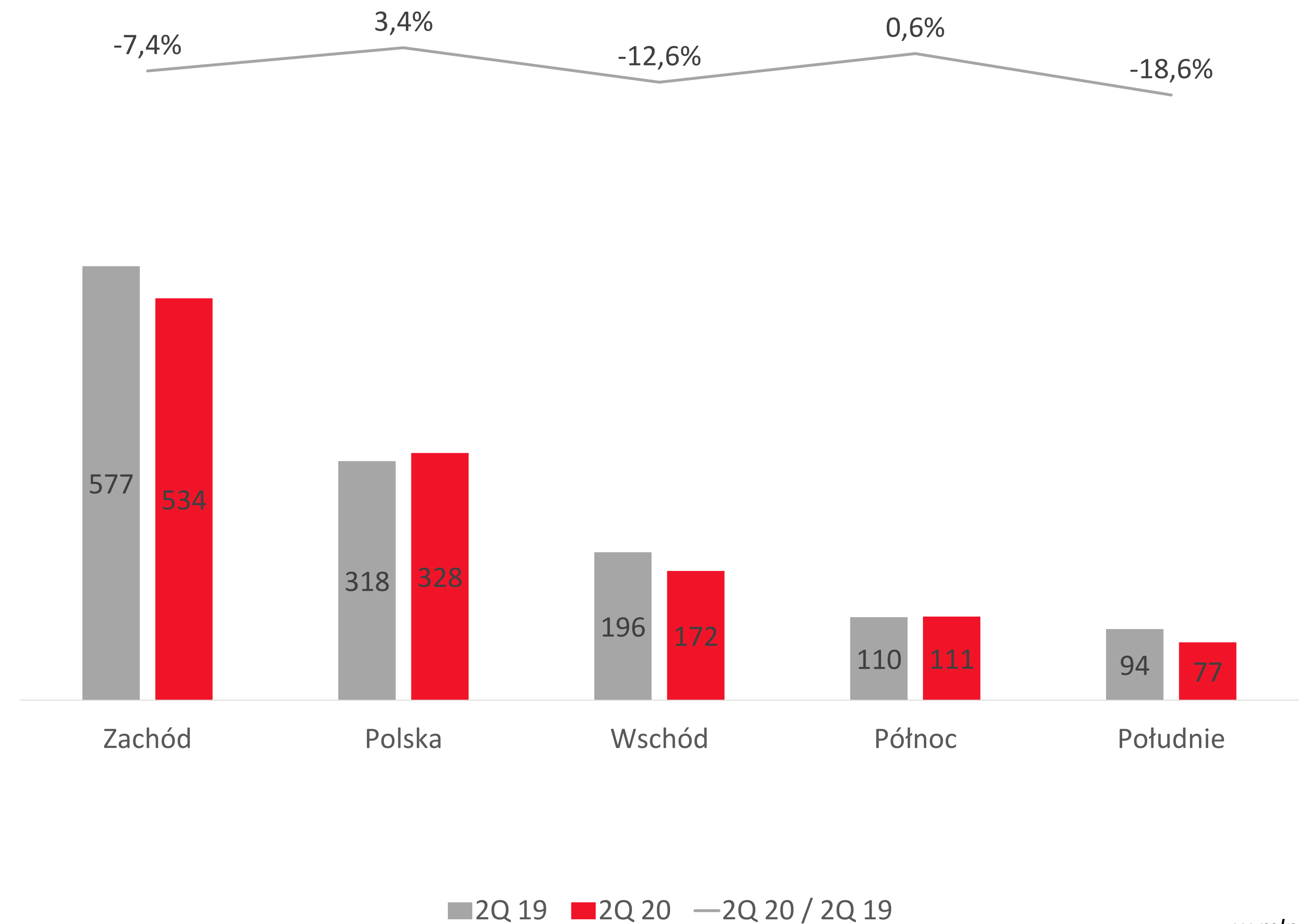


Dywersyfikacja geograficzna przychodów 2Q 2020

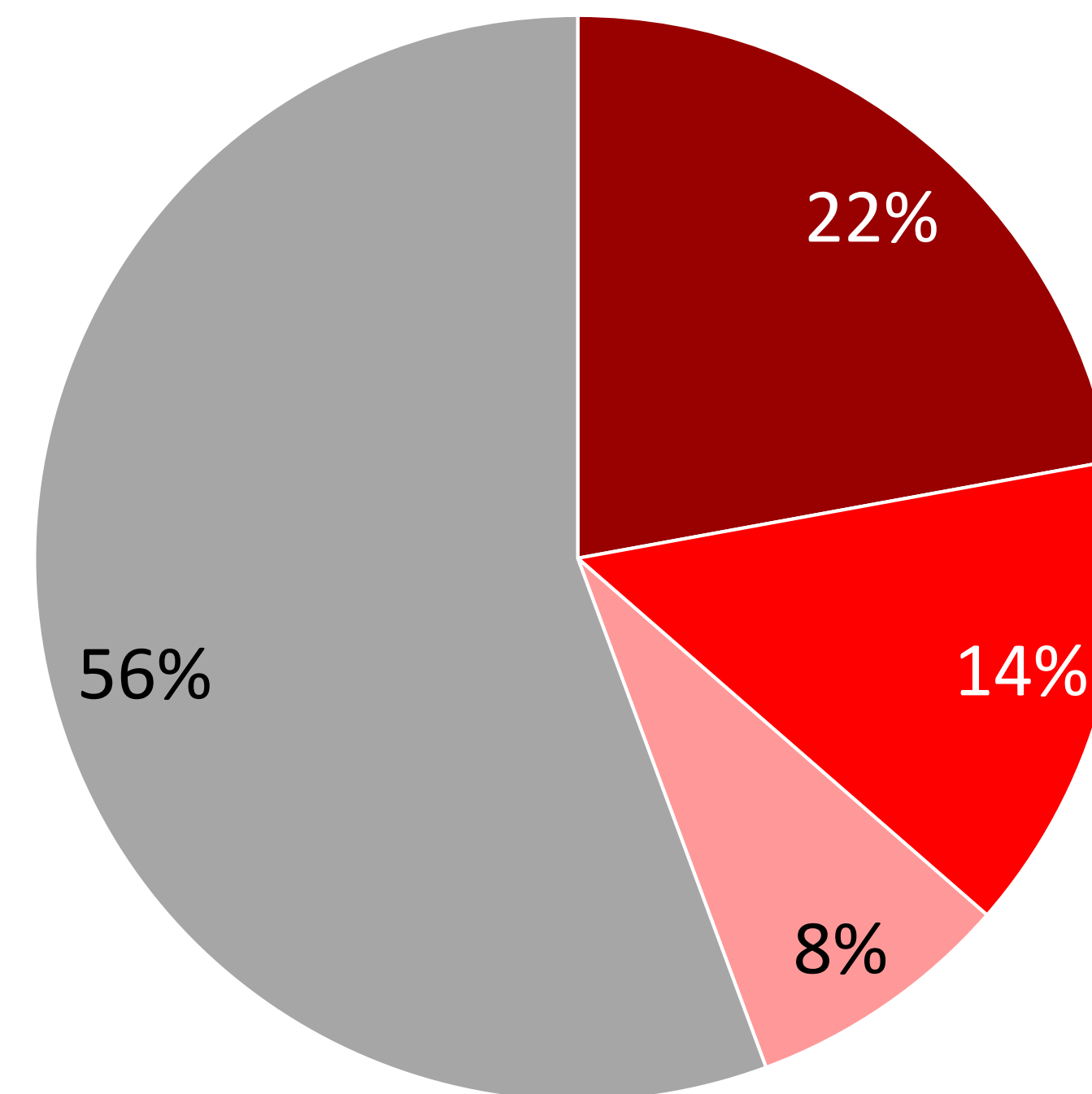


■ Polska ■ Zachód ■ Północ ■ Wschód ■ Południe

Segmentacja geograficzna sprzedaży



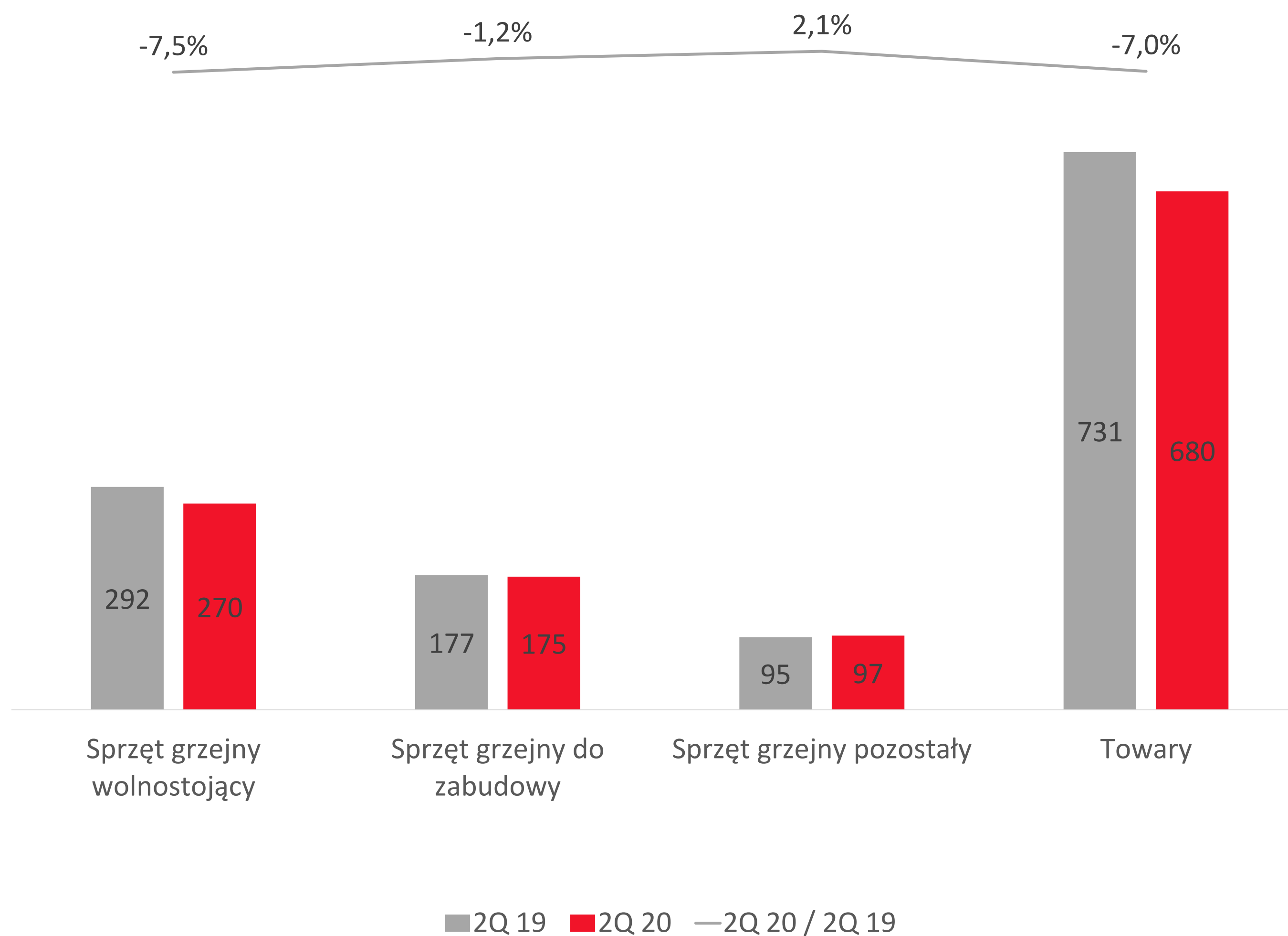
Dywersyfikacja asortymentowa przychodów 2020 2Q



- 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

	2Q 2019	2Q 2020
Wzrost sprzedaży	4,7%	-6,4%
Marża EBITDA	6,5%	6,9%
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

ZASTRZEŻENIA

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Amica SA („AMICA” lub „Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek kopia niniejszej Prezentacji nie może być powielona, rozpowszechniona ani przekazana, bezpośrednio lub pośrednio, jakiejkolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody AMICA. Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej Prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej AMICA ani Grupy Kapitałowej AMICA, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. AMICA przygotowała Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub opuszczenia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez AMICA lub jej spółkę zależną opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach AMICA sporządzonych zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi AMICA.

Niniejsza Prezentacja oraz związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie analizy nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników finansowych AMICA lub spółek Grupy Kapitałowych AMICA. W szczególności niniejsza Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza lub szacunki przyszłych wyników finansowych AMICA i Grupy Kapitałowej AMICA.

Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Prognozy Zarządu są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach członków Zarządu Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez AMICA będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę.

W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Ani AMICA, ani jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto, żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony AMICA, jej kierownictwa czy dyrektorów, Akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób.

Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiejkolwiek papiery wartościowe w dowolnej jurysdykcji i żadne postanowienia w niej zawarte nie będą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakakolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.