

Amica
for living

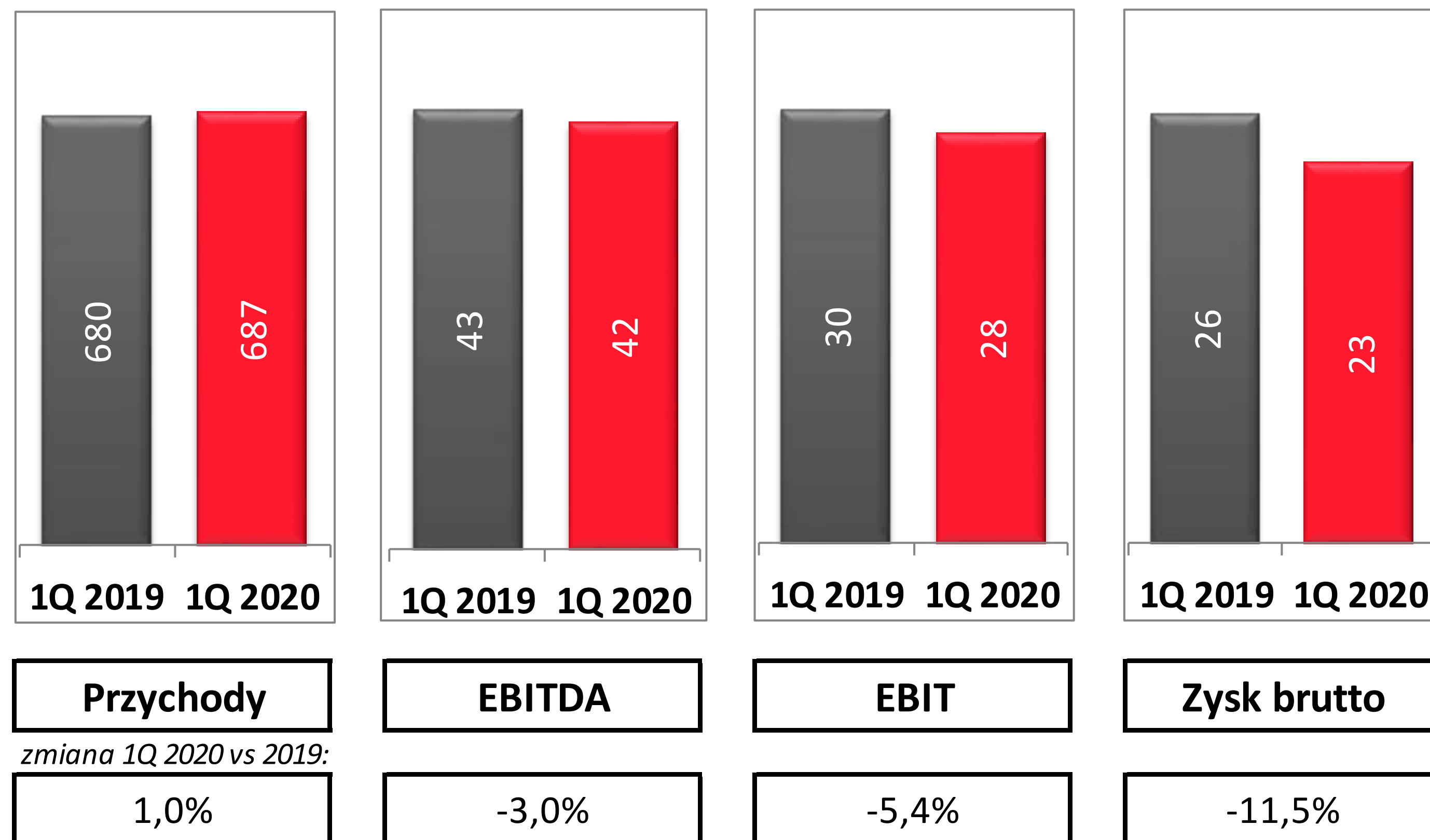
Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Amica 1Q 2020

Prezentacja dla inwestorów

29.05.2020

The Amica logo is displayed in white text on a red rectangular background, positioned in the upper right corner of the image.

Skrócone roczne wyniki finansowe



Skrócone roczne wyniki finansowe

	1Q 2020	1Q 2019	Zmiana	Dynamika %
Przychody ze sprzedaży	686,5	679,7	7	1,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	199,2	190,9	8	4,3%
<i>Marża zysku brutto na sprzedaży</i>	<i>29,0%</i>	<i>28,1%</i>		
EBITDA	41,8	43,1	-1	-3,0%
<i>Marża EBITDA</i>	<i>6,1%</i>	<i>6,3%</i>		
Zysk operacyjny	28,5	30,1	-2	-5,4%
<i>Marża na poziomie operacyjnym</i>	<i>4,2%</i>	<i>4,4%</i>		
Zysk brutto	22,6	25,6	-3	-11,5%
<i>marża zysku brutto</i>	<i>3,3%</i>	<i>3,8%</i>		
Zysk netto	16,2	13,5	3	20,3%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>2,4%</i>	<i>2,0%</i>		

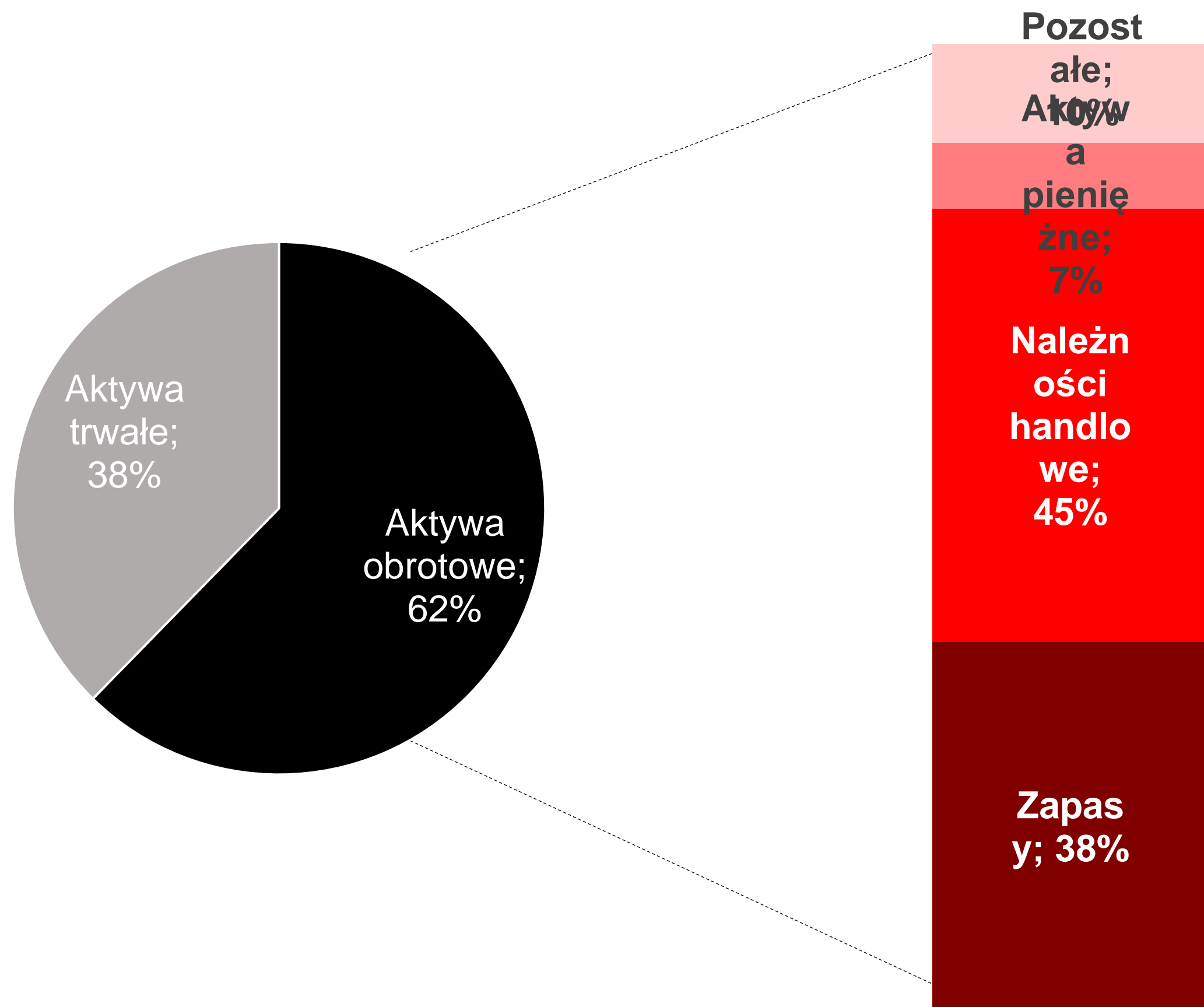
Bilans

	31.03.2020	31.03.2019	Zmiana	%
Aktywa trwałe	717,7	702,8	15	2%
Aktywa obrotowe	1 183,0	1 179,7	3	0,3%
Aktywa razem	1 900,8	1 882,4	18	1%
Kapitał własny	949,9	882,8	67	8%
Zobowiązania i rezerwy	950,9	999,6	-49	-5%
Zobowiązania długoterminowe	164,5	167,5	-3	-2%
Zobowiązania krótkoterminowe	786,4	832,1	-46	-5%
w tym zobowiązania całkowite z tytułu kredytów i pożyczek	226,4	313,6	-87	-28%
Pasywa razem	1 900,8	1 882,4	18	1%

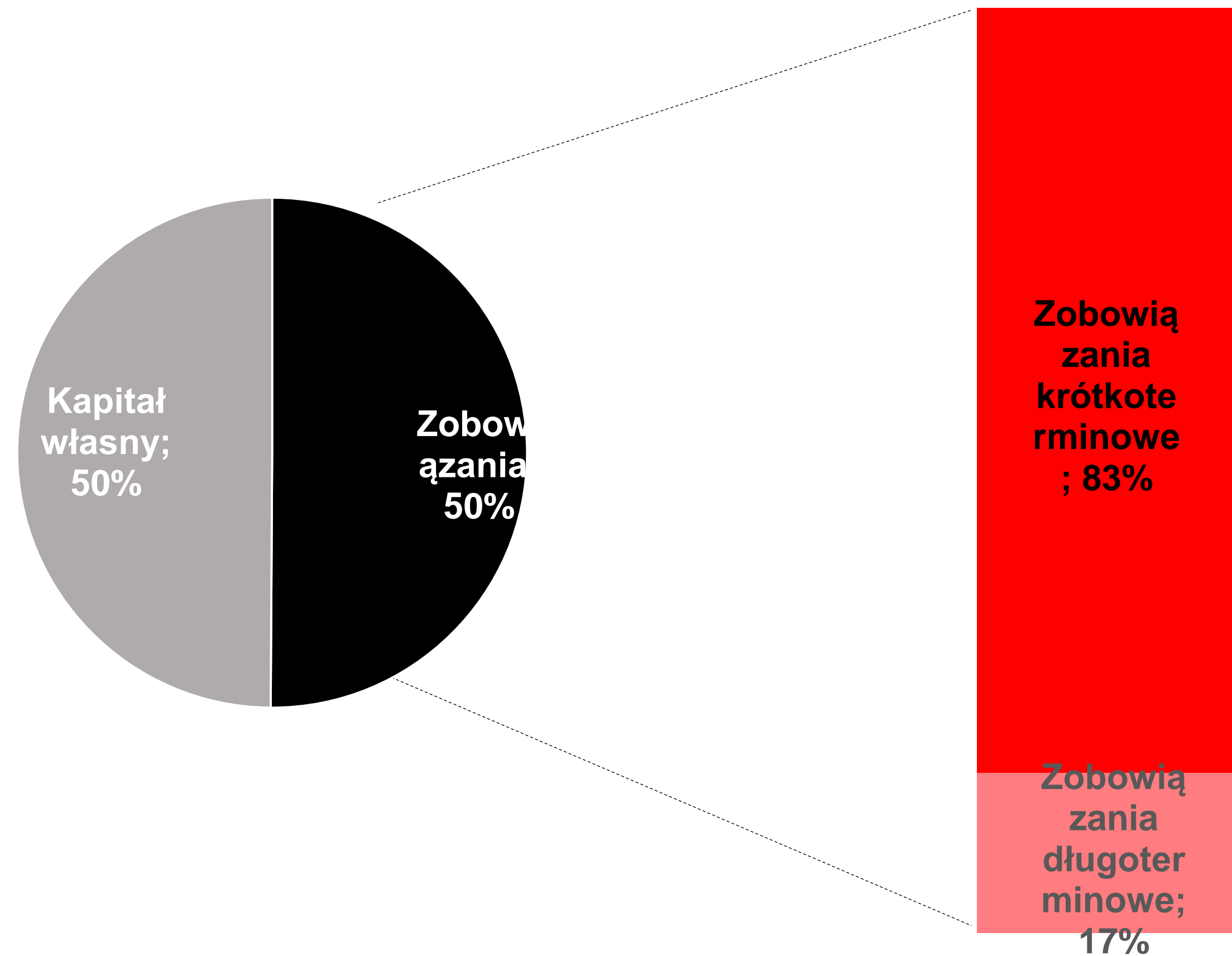
Struktura bilansu na dzień 31.03.2020



Struktura aktywów



Struktura pasywów



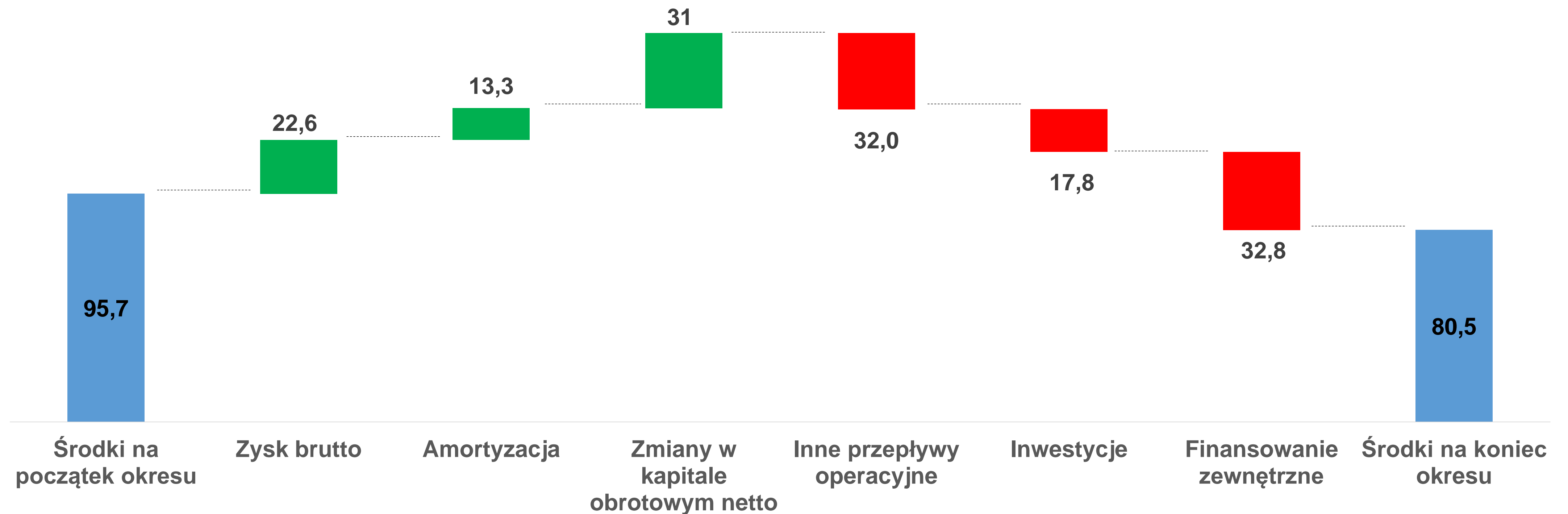
Kapitał obrotowy netto

	31.03.2020	31.03.2019	Zmiana	%
Należności handlowe	531,1	518,4	13	2,4%
Zapasy	450,1	488,4	-38	-7,8%
Zobowiązania handlowe	470,4	464,5	6	1,3%
Kapitał obrotowy netto	510,8	542,3	-31	-5,8%
Aktywa trwałe	717,7	702,8	15	2,1%
Pozostałe	52,3	48,6	4	7,5%
Zaangażowany kapitał netto	1 176,3	1 196,5	-20	-1,7%
Kredyty i pożyczki	226,4	313,6	-87	-27,8%
Kapitał własny	949,9	882,8	67	7,6%

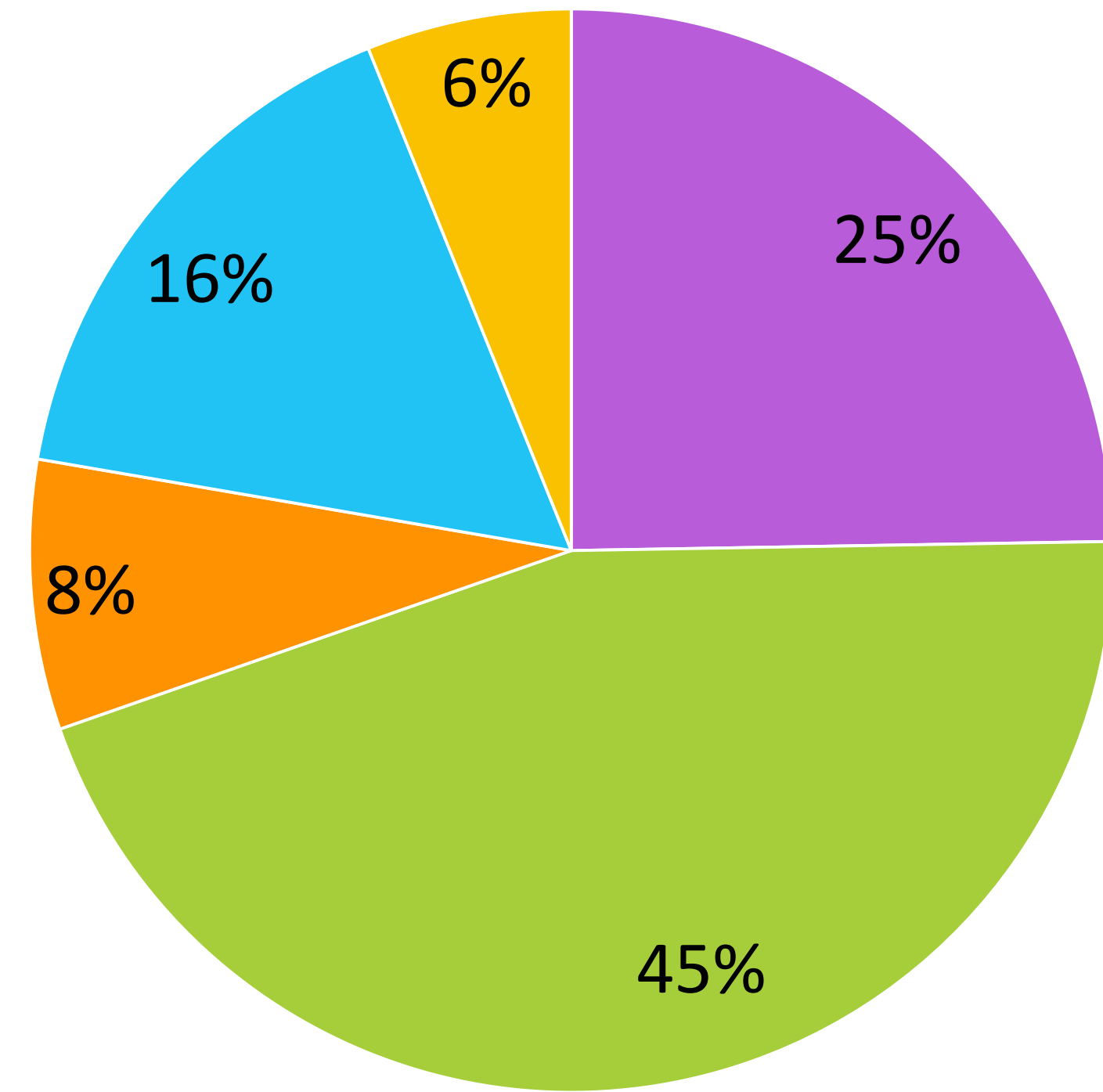
Rachunek przepływów pieniężnych

	1Q 2020	1Q 2019	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	35,5	-38,1	74
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-17,8	-7,7	-10
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-32,8	37,5	-70
Przepływy pieniężne netto	-15,1	-8,3	-7
Środki pieniężne na początek okresu	95,7	76,0	20
Środki pieniężne na koniec okresu	80,6	67,7	13

Zmiana stanu środków pieniężnych w 1Q 2020



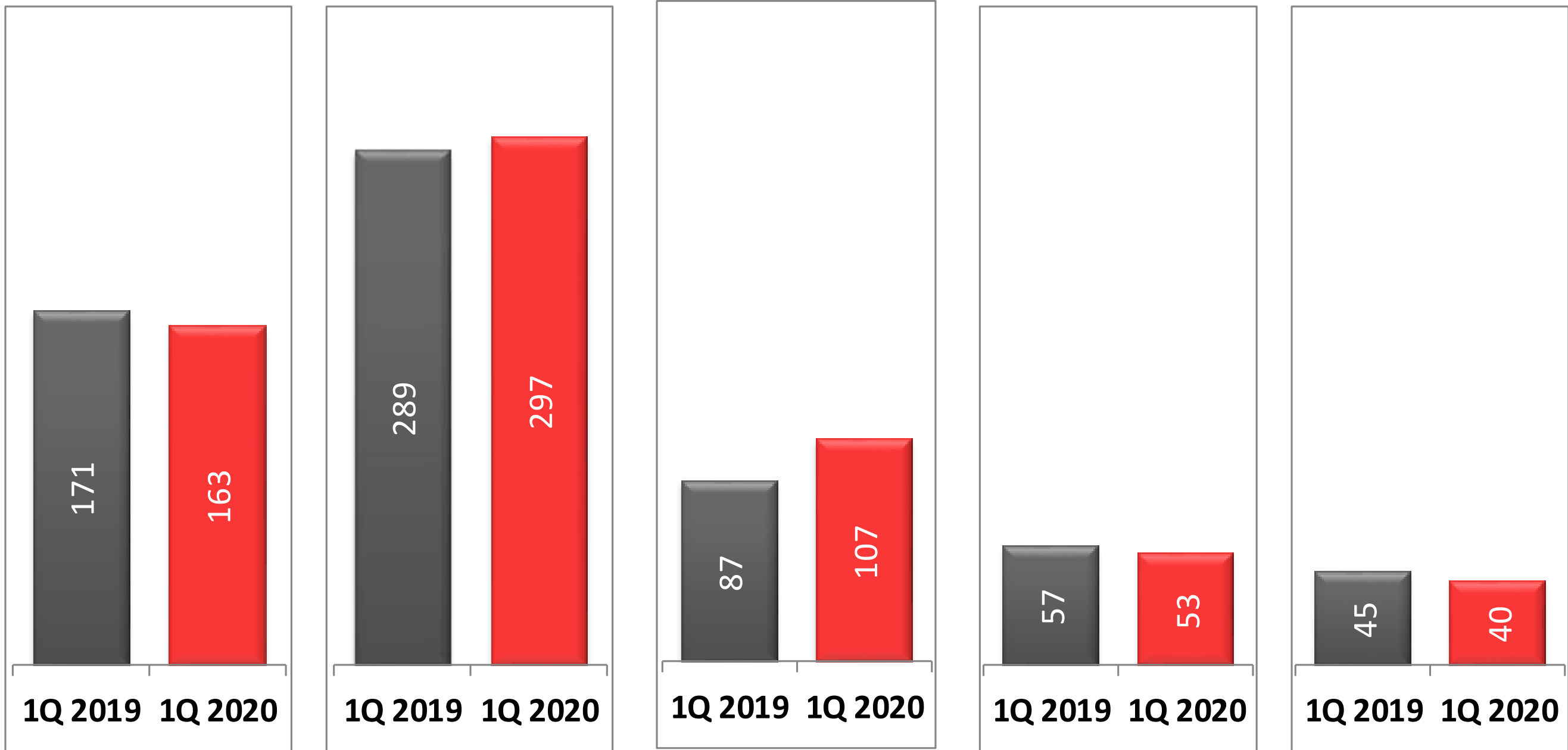
Dywersyfikacja geograficzna przychodów 1Q 2020



■ Polska ■ Zachód ■ Północ ■ Wschód ■ Południe



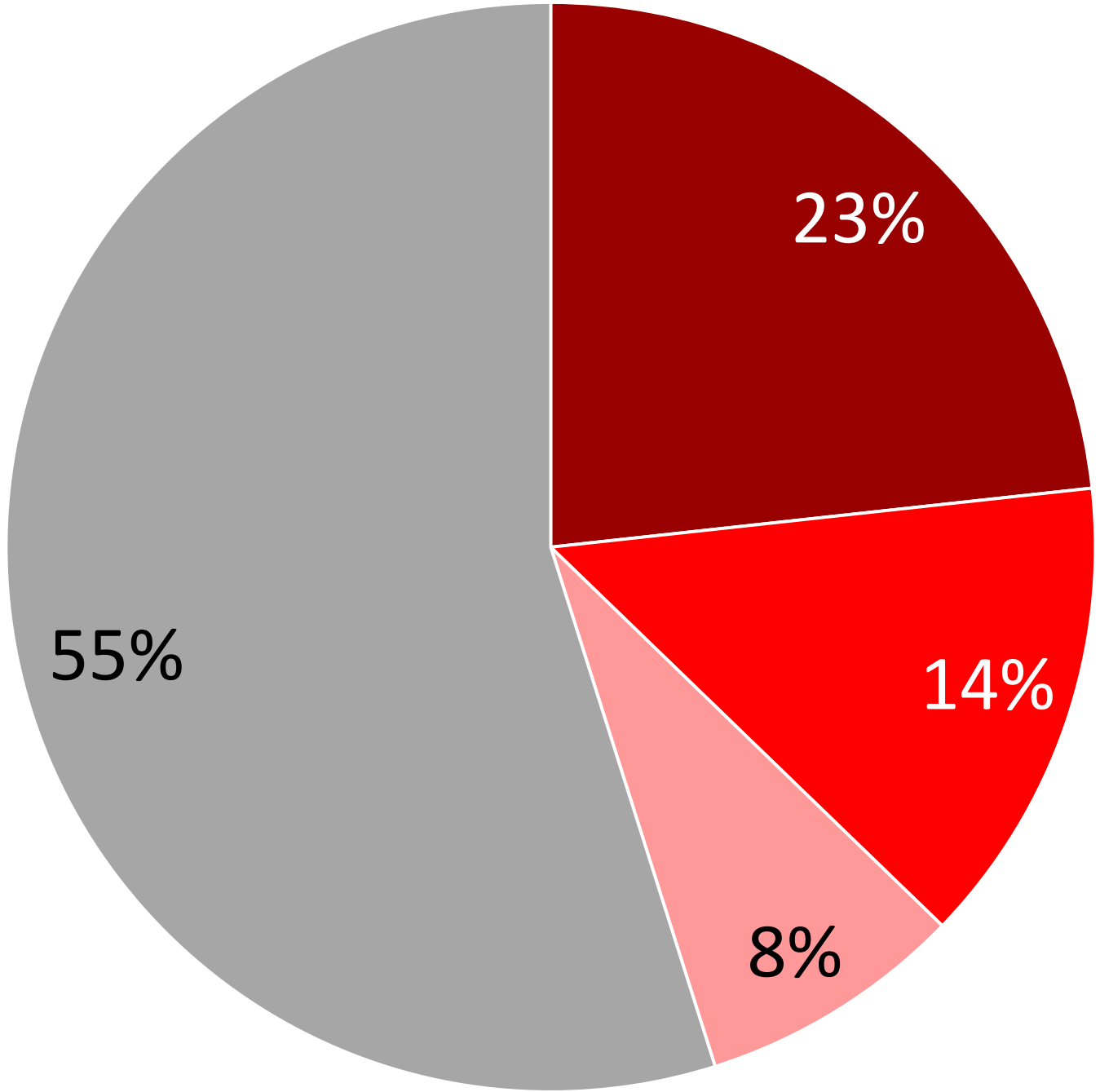
Segmentacja geograficzna sprzedaży



Polska	Zachód	Wschód	Północ	Południe
zmiana 1Q 2020 vs 2019: -4,4%	2,6%	23,3%	-6,8%	-9,8%

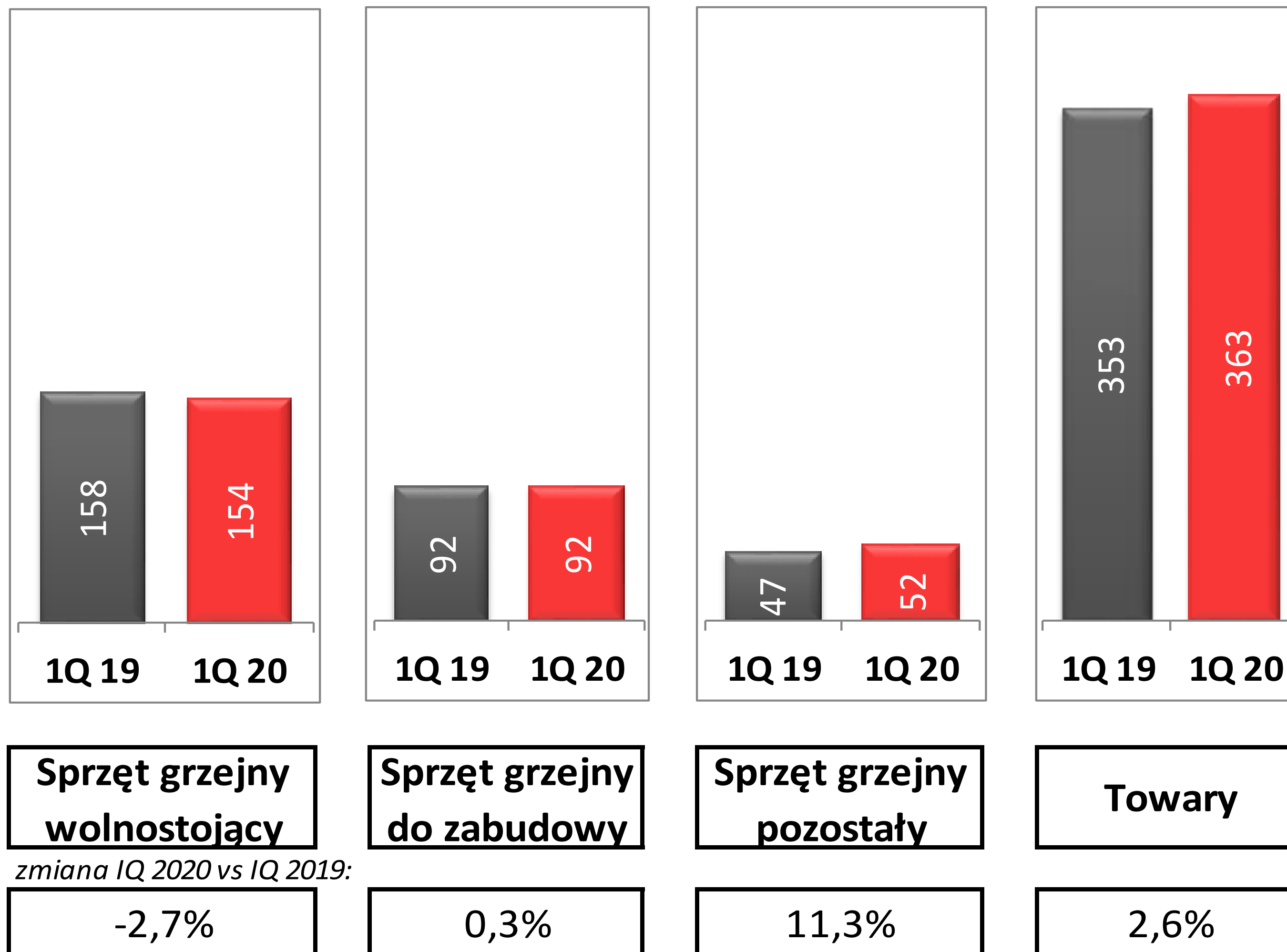


Dywersyfikacja asortymentowa przychodów 1Q 2020



- 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

	1Q 2019	1Q 2020
Wzrost sprzedaży	7,2%	1%
Marża EBITDA	6,3%	6,1%
RONA*	16,5%	17,8%
Dług netto / EBITDA*	1,43x	0,93x

*RONA (zwrot z aktywów netto) = EBITDA / (przeciętne roczne aktywa trwałe + kapitał obrotowy netto) oraz Dług netto / EBITDA w oparciu o EBITDA z ostatnich 12 miesięcy

Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

Popyt na kluczowych rynkach

- Zamknięcie większości wyspecjalizowanych sklepów z asortymentem AGD w galeriach handlowych od połowy marca br. na kluczowych rynkach (Polska, Niemcy, Francja, Hiszpania, Wielka Brytania).
- Gwałtowny wzrost sprzedaży poprzez e-commerce na wszystkich rynkach.
- Dobra sytuacja w 1 kwartale na rynkach wschodnich, Skandynawii oraz w Niemczech.
- Znaczne ograniczenie sprzedaży na rynku francuskim, hiszpańskim i rosyjskim w kwietniu.

Łańcuchy dostaw

- Zminimalizowanie wpływu wstrzymania dostaw z Chin w 1Q.2020 głównie poprzez posiadane zapasy.
- Wznowienie produkcji u dostawców towarów z Chin na poziomie 90% od początku kwietnia.
- Przyspieszenie dostaw towarów poprzez wzrost udziału transportu kolejowego.
- Znalezienie alternatywnych partnerów dostarczających wybrane podzespoły w Europie i Polsce.

Produkcja

- Problemy spowodowane ograniczeniem dostaw komponentów w niewielkim stopniu wpłynęły na wielkość produkcji w 1 kwartale.
- Wstrzymanie pracy fabryki na dwa tygodnie (od 1 do 15 kwietnia).
- Dostosowanie miejsc pracy w fabryce do nowych norm sanitarnych.

Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

Optymalizacja kosztów

- Wprowadzenie programów oszczędnościowych w całej Grupie w zakresie kosztów operacyjnych.
- Ograniczenie kosztów wynagrodzeń:
 - obniżenie wymiaru etatu o 20% dla pracowników godzinowych i ryczałtowych oraz obniżenie wynagrodzenia proporcjonalnie do obniżki wymiaru etatu
 - brak podwyżek i zawieszenie systemu premiowego do końca 2020 roku
 - redukcja wynagrodzeń o 30% dla Zarządu i Rady Nadzorczej
 - rezygnacja CEO Jacka Rutkowskiego z pozyskiwania wynagrodzenia na czas trwania porozumienia
 - Utrzymanie zatrudnienia na obecnym poziomie na czas porozumienia
- Redukcja bądź przesunięcie planowanych inwestycji na okresy późniejsze.

Poprawa płynności finansowej

- Wsparcie z rządowych programów pomocowych.
- Negocjacje w zakresie wydłużenia terminów płatności u dostawców.
- Prace w zakresie zabezpieczenia płynnościowego Grupy (monitorowanie należności, ograniczenie zapasów).

Wpływ COVID-19 na działanie Grupy

Dbanie o bezpieczeństwo pracowników

- Utworzenie zespołu ds. COVID.
- Zakaz wykonywania podróży służbowych od dnia 27.02.
- Możliwość pracy zdalnej dla pracowników.
- Wprowadzenie akcji edukacyjnej dotyczącej profilaktyki zdrowotnej.
- Wdrożenie wszystkich wytycznych GIS i dostosowywanie miejsc pracy do wytycznych.
- Inwestycja w środki zapobiegające rozprzestrzenianiu się wirusa – maseczki, przyłbice, płyny do dezynfekcji, itd.
- Regularna dezynfekcja wyznaczonych w firmie obszarów.
- Zakup oraz instalacja kamery sprawdzającej temperaturę wszystkim pracownikom wchodzącym na teren fabryki.

Działania 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
- Fundacja Amicis przekazała 65 tabletów dla uczniów szkół, żeby umożliwić dzieciom naukę zdalną

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, jakiegokolwiek 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 jakiegokolwiek 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.