

Ostrów Mazowiecka, dn. 26.10.2022 r.

RAPORT BIEŻĄCY Nr 19 /2022

Temat: informacja poufna – wstępna informacja o wynikach finansowych Emitenta za III kwartał 2022 r.

Zarząd FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (dalej: Emitent, Spółka) przekazuje do publicznej wiadomości wstępną informację o wynikach finansowych Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa lub Grupa) osiągniętych w III kwartale 2022 roku.

Zgodnie ze wstępnymi wyliczeniami przybliżona wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w III kwartale 2022 roku wyniosła 251 mln zł (w tym 42 mln zł stanowiła sprzedaż poza Grupę nadwyżek płyty meblowej wyprodukowanej we własnej fabryce płyty, tj. w TANNE Sp. z o.o.) vs 340 mln zł w okresie porównawczym 2021 roku (w tym 50 mln zł stanowiła sprzedaż płyty poza Grupę), czyli była o 26 % niższa w stosunku do roku 2021.

Szacunkowa wysokość skonsolidowanego wyniku EBIT Grupy Kapitałowej za III kwartał 2022 roku wyniosła (-) 1 mln zł, w stosunku do 41 mln zł analogicznego okresu roku 2021 roku (spadek o 102%).

EBIT za okres 9 miesięcy 2022 roku ukształtował się na poziomie 54 mln zł, w stosunku do 127 mln zł w analogicznym okresie roku 2021 (spadek o 57%).

Szacunkowa wysokość skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy Kapitałowej za III kwartał 2022 roku wyniosła 13 mln zł, w stosunku do 55 mln zł w III kwartale roku 2021 (spadek o 76 %).

EBITDA Grupy Kapitałowej za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosła 95 mln zł, w stosunku do 168 mln zł w analogicznym okresie roku 2021 (spadek o 43%).

Na obniżenie rentowności wpłynęły trzy główne czynniki:

- Wysokie koszty surowców i materiałów do produkcji (przede wszystkim drewna i materiałów drewnopochodnych), których przeniesienie na odbiorcę następuje z dużym opóźnieniem.
- Bardzo duże spowolnienie na rynku meblowym, szczególnie w zakresie sprzedaży mebli skrzyniowych, które negatywnie wpłynęło na dynamikę sprzedaży mebli na wszystkich rynkach obsługiwanych przez Spółkę, a w szczególności na rynku niemieckim. W ujęciu ilościowym sprzedaż mebli w III kwartale 2022 roku była o 40% niższa, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.
- Niski popyt na meble bezpośrednio przełożył się na spadek popytu na płytę meblową (pomimo stabilnych cen sprzedaży) co przełożyło się na sprzedaż płyty na zewnątrz w ujęciu ilościowym o 40% vs analogiczny okres roku ubiegłego i prawie 58 % w stosunku do II kwartał tego roku.

Zarząd Emitenta ponadto informuje, iż w III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa nie dotrzymała kowenantów zawartych w umowach kredytowych ze wszystkimi Bankami finansującymi. Głównym powodem złamania kowenantu Dług/Ebitda był istotny wzrost kursu EUR/PLN na dzień bilansowy i związany z tym bardzo istotny wzrost ujemnej wyceny otwartych transakcji hedgingowych (wzrost o 39 mln zł w porównaniu do wyceny z sierpnia 2022 roku).

Zarząd Spółki będzie wnioskował do Banków o wyłączenie wyceny opcji walutowych z definicji „Długu” mającego wpływ na kalkulację wskaźnika oraz o aneksowanie zawartych umów kredytowych w zakresie podwyższenia wskaźnika. Na dzień publikacji niniejszego raportu finalne ustalenia nie zostały jeszcze poczynione, jednakże Zarząd nie dostrzega ryzyka związanego z wypowiedzeniem umów kredytowych.

Zarząd Emitenta informuje, że podane powyżej wyniki finansowe mają charakter szacunkowy i mogą różnić się od danych ostatecznych, które zostaną zaprezentowane w raporcie za III kwartał 2022 roku.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR.