

Raport bieżący nr 11/2020

Data sporządzenia: 2020-03-27

Temat: Analiza i ocena wpływu COVID-19 na działalność Emitenta

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 – MAR informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd ACTION S.A. w restrukturyzacji (Spółka, Emitent) informuje, że dokonał analizy i oceny wpływu COVID-19 na działalność Emitenta. Opracowanie to wymagało uwzględnienia wpływu opisywanego zagrożenia, regulacji prawnych (stan zagrożenia epidemicznego, a następnie stan epidemii) i zachowań w otoczeniu rynkowym na funkcjonowanie Spółki w pierwszych dniach jego trwania oraz odniesienia do możliwych interakcji w zakresie fundamentów, perspektyw i sytuacji finansowej Emitenta.

Zarząd Emitenta informuje, że Spółka od momentu pierwszych doniesień na temat COVID-19 podejmowała działania zabezpieczające obrót w tym zwłaszcza w obrębie łańcucha dostaw. Wraz z odnotowanymi doniesieniami odnośnie pierwszych przypadków infekcji COVID-19 w Europie, Spółka zaczęła wdrażać procedury bezpieczeństwa sanitarnego oraz procedury pracy zdalnej. Dodatkowo Spółka dokonała ponownego przeglądu istniejących procedur oraz zaostrzyła je w tym zwłaszcza w zakresie kontroli procesów, przepływu informacji oraz w zakresie przepływów pieniężnych.

Pierwsze testy ww. zmian po wprowadzeniu przez Rząd RP stanu zagrożenia epidemicznego a następnie stanu epidemii wskazują, że Spółka jest wewnętrznie przygotowana do pracy w warunkach istniejących ograniczeń jednak potencjalne negatywne skutki COVID-19 i ich wpływ na dalsze wyniki wciąż są trudne do określenia. Szczegółowy opis działań został przedstawiony poniżej.

Zarząd ściśle monitoruje sytuację w związku z rozwojem pandemii COVID-19 i podejmuje działania zabezpieczające firmę i pracowników:

1. Wraz z początkiem marca 2020 w firmie wdrożono zasady higieny zgodnie z zaleceniami WHO w tym okresie:
 - a. Ustawiono płyny dezynfekujące.
 - b. Przeprowadzono edukację pracowników.
2. W kolejnym tygodniu wprowadzono kolejne zarządzenia takie jak:
 - a. Praca rotacyjna, aby zmniejszyć przepływ ludzi w firmie.
 - b. Test systemów do pracy zdalnej – w pierwszej fazie możliwość pracy zdalnej na poziomie 50 osób dziennie.
 - c. Wprowadzono dodatkowe zasady higieny i bezpieczeństwa takie jak m.in. dodatkowa dezynfekcja.
3. Aktualny etap zabezpieczenia ciągłości pracy:

- a. Wprowadzenie nowych systemów pracy zdalnej –obecnie system działa stabilnie przy możliwości pracy zdalnej na poziomie 200 osób dziennie.
- b. Wprowadzenie regularnej pełnej dezynfekcji magazynu.
- c. Codzienna dezynfekcja palet towarowych i urządzeń na wejściu do magazynu.
- d. Pomiar temperatury wszystkich osób wchodzących do budynku oraz przymusowa dezynfekcja rąk – pod kontrolą osoby nadzorującej.
- e. Pracownicy łańcucha dostaw oraz serwisu wyposażeni zostali w produkty ochrony osobistej (maseczki, okulary, rękawiczki, kombinezony, przyłbice ochronne).
- f. Wprowadzono bezwzględny zakaz dostępu do magazynu osób z zewnątrz oraz wyeliminowano wśród pracowników możliwość dojazdu komunikacją miejską.
- g. Przeprowadzana jest codzienna edukacja mająca na celu podnieść poziom odpowiedzialności pracowników łańcucha dostaw.

Zbiór czynników zewnętrznych wpływający na ciągłość pracy firmy można podzielić na 2 grupy, negatywne i pozytywne:

1. Negatywne

- a. Ryzyko związane z ewentualnym zawieszeniem działalności firm kurierskich.
- b. Ryzyko związane z redukcją wyszkolonych pracowników łańcucha dostaw wynikające albo z kwarantanny albo z zarażenia – minimalny skład osobowy potrzebny do utrzymania ruchu to 30 osób. (aktualny skład 150 osób – nieobecnych 40).
- c. Ryzyko zamknięcia granic dla przepływu towarów – aktualne obostrzenia w całej UE pozostawiają otwarte granice dla przepływu towarów.
- d. Ryzyko zawieszenia spłat należności przez odbiorców Action.
- e. Zwiększone ryzyko kursowe towarzyszące niespotykanej zmienności na rynku walutowym powodujące możliwość zanotowania zarówno nadzwyczajnych strat jak i zysków związanych dokonywanymi transakcjami w tym także transakcjami zabezpieczającymi ryzyko. W okresie rosnącej niepewności zmienna jest także skala tych zabezpieczeń. Spółka jednak na bieżąco uaktualnia ceny oferowanych towarów według bieżących kursów rynkowych w odniesieniu do towarów wycenianych w walutach obcych. Ponadto towary kupowane są głównie na przedpłaty a wysoka rotacja magazynu sprzyja niskiemu generowaniu różnic. W konsekwencji Spółka otwarta jest najbardziej na ryzyko niekorzystnych różnic kursowych w odniesieniu do należności walutowych jednocześnie kompensując część przedmiotowego ryzyka poprzez generowanie ponadprzeciętnych marż na sprzedaży dokonywanej w złotych polskich.

2. Pozytywne

- a. Wzrost popytu na produkty związane z:
 - i. Pracą zdalną – notebooki, tablety, infrastruktura sieciowa.
 - ii. Organizacją czasu wolnego – produkty gamingowe, konsole, komputery, gry.
 - iii. Realizacją potrzeb, które zaspokajają usługi zewnętrzne - produkty kosmetyczne, produkty do produkcji żywności, półprodukty żywieniowe.
- b. Niskie zaangażowanie Action we współpracę z sieciami handlowymi a wysokie z rozproszoną bazą resellerów – w związku z zamknięciem większości sieci handlowych zrobiło się miejsce na rynku dla resellerów u których obserwujemy wzrost sprzedaży i wzrost ilości obsługiwanych w Action – w pierwszych dniach ograniczeń wzrosty w zakresie ok 20%
- c. Wzrost popytu ze strony sklepów internetowych.
 - i. W Polsce – współpracujemy z większością sklepów internetowych i zauważamy wzrost ich zapotrzebowania na towar – jedyne ograniczenia dotyczą sklepów internetowych dużych sieci handlowych, mających dużą stacjonarną bazę kosztową powodującą wstrzymanie czasowe decyzji o płatnościach.

ii. Za granicą - w EU współpracujemy z około 140 sklepami internetowymi gdzie zauważamy z dnia na dzień zwiększony popyt w związku z narzuconymi ograniczeniami w całej EU na handel stacjonarny.

d. Dobra dostępność towarów i dwa różne kierunki cenowe.

i. Towar funkcjonujący na stoku w PL i EU – ceny spadają w związku z ograniczeniami narzuconymi na firmy, firmy pozbywają się towaru celem utrzymania płynności finansowej.

ii. Towar do produkcji - wzrost cen ze względu na wzrost kosztów produkcji, transportu, przenoszenia produkcji, ograniczonych zasobów produkcyjnych.

Taka zmienność cen daje duże możliwości na rynku przy dobrym zarządzaniu stokiem i rotacją, i przy bardzo rozproszonej bazie klientów, która to baza daje stabilność sprzedaży.

Sytuacja jest bardzo szczegółowo monitorowana codziennie przez Zarząd Spółki i w razie potrzeby Zarząd koryguje istniejące zasady jej funkcjonowania, czemu w znacznym stopniu pomagają zmiany organizacyjne i procesowe wdrożone w trakcie realizacji procesu restrukturyzacyjnego.

Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

Zarząd przeprowadził analizę potencjalnego wpływu rozwoju pandemii COVID-19 na działalności Spółki w roku 2020. Przy założeniach spadku prognozowanego obrotu o ok 50% od miesiąca maja 2020 do końca roku oraz dopasowaniu do nowej sytuacji struktury kosztów Zarząd nie widzi zagrożenia w kontynuacji działalności jednocześnie Zarząd ma przygotowane narzędzia celem obniżenia kosztów w tym okresie oraz na wypadek przestoju firmy np. miesiąc – jest w stanie wznowić sprzedaż, produkcję i kontynuować działalność.

Zarząd Spółki zawiadamia, że ujawnienie w powyższym zakresie zamieszczono w rocznym raporcie okresowym za 2019 r.