

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z wyników oceny sytuacji APLISENS S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Rada Nadzorcza APLISENS S.A., zgodnie z brzmieniem pkt.1 ppkt. 1 rozdziału III dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", przedstawia treść oceny sytuacji APLISENS S.A. (Spółka) za 2012 r. dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki. Ocena dotyczy okresu trwającego od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza APLISENS S.A. na bieżąco monitorowała realizację strategii Spółki w zakresie, głównych kierunków działań tj.:

- umacnianie sprzedaży w kraju oraz rozwój sprzedaży eksportowej,
- rozbudowa potencjału produkcyjnego w związku ze wzrostem popytu na produkty APLISENS,
- rozwój portfela oferowanych produktów i usług.

Po przeanalizowaniu danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2012 rok wypływają następujące wnioski:

1. W 2012 roku Spółka zwiększyła sprzedaż o 18,4 % w stosunku do roku ubiegłego uzyskując przychody w wysokości 82.049 tys. zł,
2. Spółka osiągnęła wynik operacyjny na poziomie 18.063 tys. zł,
3. Spółka osiągnęła wynik finansowy netto na poziomie 14.976 tys. zł,
4. Suma bilansowa Spółki osiągnęła na koniec 2012 roku poziom 121.725 tys. zł i wzrosła w porównaniu do końca 2011 roku o 106.532 tys. zł,
5. Kapitały własne Spółki na koniec roku 2012 wynosiły 107.299 tys. zł i wzrosły w analizowanym okresie o 12.850 tys. zł,
6. Na koniec 2012 roku Spółka nie wykazywała zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek.

Na podstawie przedstawionego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, Rada Nadzorcza Spółki zauważa, że w 2012 r. Spółka odnotowała wzrosty wolumenów sprzedaży względem 2011 r. Wzrost przychodów Spółki nastąpił niemal na wszystkich rynkach oraz głównych segmentach produktowych.

Głównym czynnikiem pobudzającym realizowaną przez Spółkę sprzedaż w opisywanym okresie było polepszenie się sytuacji gospodarczej przede wszystkim na rynkach eksportowych. W krajach WNP sprzedaż wzrosła aż o 47% r/r. Jednocześnie łączny udział sprzedaży eksportowej wzrósł w 2012 roku do 58% wartości sprzedaży całej Grupy. Spółka



eksportuje swoje wyroby do ponad 70 krajów na całym świecie. Jednocześnie Spółka nie wykazuje uzależnienia od jednej branży lub od jednego odbiorcy.

Spółka zanotowała spadek procentowej marży na sprzedaży i operacyjnej wynikający głównie ze zmiany struktury asortymentowej sprzedaży i wzrostu udziału sprzedaży eksportowej charakteryzujących się niższą marżowością. Na spadek poziomu marży miał również wpływ proces wdrożenia nowego systemu ERP i związane z nim zaburzenia w wykorzystaniu mocy produkcyjnych.

Ze względu na istniejące relacje pomiędzy sprzedażą i zakupami powiązаныmi z walutami obcymi Spółka nie zabezpieczała się w 2012 roku poprzez dostępne instrumenty finansowe. Spółka realizuje strategię minimalizowania ryzyka kursowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego (około 40% kosztów Spółki i 42 % przychodów jest wyrażonych w walutach obcych). Według oświadczeń Zarządu i sporządzonego badania sprawozdań finansowych, Spółka nie korzystała w tym okresie z instrumentów pochodnych typu opcje walutowe czy transakcje terminowe.

W 2012 roku Spółka kontynuowała realizację programu inwestycyjnego wynikającego z przyjętej w dniu 28 kwietnia 2011 r. strategii rozwoju Spółki na lata 2011-2013. W 2012 r. poniesione zostały wydatki inwestycyjne (łącznie ze środkami trwałymi w budowie) w łącznej kwocie 10.827tys. zł, na które składały się w szczególności:

- nakłady na budowę fabryki przetworników ciśnienia na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO – PARK WISŁOSAN w wysokości 3 .322 tys. zł,
- modernizacja i przebudowa budynków produkcyjnych w zakładzie produkcyjnym w Warszawie w wysokości 92 tys. zł,
- zakup maszyn i urządzeń w wysokości 3 251 tys. zł,
- badania i rozwój, certyfikaty w wysokości 832 tys. zł,
- udzielenie spółce zależnej OOO „APLISENS” Rosja pożyczki w wysokości 700 tys. EURO,
- system ERP i licencje o wartości 464 tys. zł.

Jednocześnie w 2012 roku spółki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej APLISENS poniosły łączne wydatki inwestycyjne w kwocie 2.809 tys. zł.

Wszystkie inwestycje zostały sfinansowane w całości ze środków własnych Spółki. W opinii Rady Nadzorczej przeprowadzone inwestycje są uzasadnione ekonomicznie i wpłyną na dalszy rozwój Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku. Spółka posiada zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji bankowej o wartości 1 mln PLN z okresem obowiązywania do dnia 30.10.2016 r. Gwarancja bankowa stanowi zabezpieczenie realizacji inwestycji realizowanej na nieruchomości położonej w Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WIOSŁOSAN w Radomiu.

Na koniec 2012 roku Spółka Dominująca posiadała ponad 26 mln zł środków pieniężnych oraz płynnych aktywów finansowych oraz nie korzystała z żadnych linii kredytowych. Środki pieniężne Spółka lokowała w bezpieczne instrumenty finansowe m.in. poprzez zakup jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka

*Sprawozdanie Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z wyników oceny sytuacji APLISENS S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.*



proceeds a conservative financial policy of business activity. From this point of view, the Supervisory Board currently perceives the financial structure and liquidity situation as low-risk and not threatening the continuity of business activity in the near future.

The Supervisory Board positively evaluates the financial situation of the Company and the actions implemented by the Board of Directors in 2012. These actions create solid foundations for further development in the coming years.

Employment in the Company increased from 226 persons at the end of 2011 to 248 employees in 2012, while employment in the APLISENS Capital Group increased from 299 persons to 324 employees at the end of 2012.

In 2012, the next stage of the implementation of the Motivation Program was carried out. The Company issued 166,666 shares with a nominal value of 33.3 million PLN. The value of the issue was 0.5 million PLN. Funds obtained from the issue of shares, of which is mentioned above, were intended for the Company's treasury. With the exception of the issue of shares carried out in connection with the implementation of the Motivation Program, in 2012, the Company did not carry out any share issues.

In 2012, the Supervisory Board exercised direct supervision over the internal control system of the Company, as well as over the risk management system. Pursuant to the resolution no. 19 of the Ordinary General Meeting of APLISENS S.A. of June 22, 2010, the Supervisory Board II term was appointed in a 5-member composition. Due to the legal necessity of appointing an Audit Committee in a situation where the Supervisory Board of the Company is not more than 5 members, from June 22, 2010, the Supervisory Board assumed the functions of the Audit Committee. The Supervisory Board performs the tasks of the Audit Committee collegially. On November 25, 2010, the Extraordinary General Meeting of APLISENS S.A. adopted resolution no. 6 approving the resolution of the Supervisory Board no. 2/II/2010 on the assignment of tasks to the Audit Committee of APLISENS S.A.

In the implementation of the tasks of the Audit Committee, the Supervisory Board directly occupies itself with issues related to the implementation of budgetary and financial discipline and internal control. Additionally, the Supervisory Board cooperates in the fulfillment of statutory requirements with independent auditors of the Company. In particular, the tasks of the Supervisory Board in the fulfillment of the tasks of the Audit Committee include:

- comprehensive and multi-faceted review of periodic and annual financial statements of the Company (individual and consolidated),
- discussion of all problems or reservations that may result from the audit of financial statements,
- analysis of letters to the Board of Directors prepared by independent auditors of the Company, independence and objectivity of the audit carried out by them and the responsibility of the Board of Directors,
- discussion with independent auditors of the Company, before the start of each annual financial statement audit, the character and scope of the audit and the coordination of work between independent auditors of the Company.



- omawianie kwestii dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego przez organ do tego uprawniony oraz dotyczące zasad i warunków jego zatrudnienia,
- monitorowanie niezależności rewidenta zewnętrznego oraz jego obiektywizmu, w szczególności w drodze przeglądu przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu, wysokości opłat wnoszonych przez Spółkę oraz wymogów regulacyjnych w tym zakresie,
- kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenckich, w szczególności na podstawie ujawnienia przez rewidenta zewnętrznego sumy wszystkich opłat wniesionych przez Spółkę i jej grupę na rzecz firmy audytorskiej i jej sieci, pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle,
- prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji Zarządu Spółki na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do Zarządu,
- badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez połączone czynności Dyrektora Finansowego, Głównej Księgowej i Prezesa Zarządu.

Stosowanie kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu zapewnienie:

- kompletności, poprawności i terminowości wprowadzania dokumentów księgowych do systemu finansowo księgowego Spółki,
- ograniczenia dostępu do systemu komputerowego osobom do tego nieuprawnionym,
- dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych,
- weryfikacji poprawności i spójności wewnętrznej przygotowywanych raportów i sprawozdań,
- wyeliminowania możliwości nadużyć i ochrony danych finansowych Spółki,
- zapewnienia właściwej ochrony przechowywania danych i dokumentów Spółki,
- ochrony interesów finansowych Spółki w obszarze relacji z bankami, kontrahentami i innymi podmiotami zewnętrznymi,
- zapewnienie przestrzegania ustalonych procedur w obszarze finansów.

W Spółce dokonuje się corocznej, a także bieżącej weryfikacji strategii i planów ekonomiczno-finansowych na kolejne okresy działalności. W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z założeniami przyjętymi na dany rok oraz z wynikami osiągniętymi w latach ubiegłych.

Wykorzystuje do tego stosowaną w Spółce sprawozdawczość zarządczą, która zbudowana jest w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Spółki (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) i uwzględnia format i szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz bieżących analiz wybranych zagadnień operacyjnych i finansowych pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki.

W odniesieniu do zakończonych okresów sprawozdawczych analizie podlegają wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych, jak również do prognoz wykonanych w miesiącu poprzedzającym analizowany okres sprawozdawczy. Zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane, a ewentualne błędy są korygowane na bieżąco w księgach Spółki, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

Zarówno sprawozdania finansowe półroczne jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Spółki zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

W 2011 przeprowadzana była przez firmę zewnętrzną, na wniosek Rady Nadzorczej, analiza systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zidentyfikowania potencjalnych obszarów wymagających ewentualnych modyfikacji.

Warszawa, 22 kwietnia 2013 r.

