



APLISENS[®]
2020

APLISENS[®]

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
z wyników oceny sytuacji APLISENS S.A.
za okres 01.01.2020 – 31.12.2020 r.**



Warszawa, dnia 24 czerwca 2021 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sytuacji APLISENS S.A. w roku 2020, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego, oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz z uwzględnieniem informacji dotyczącej działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Zgodnie z zasadami II.Z.10.1, II.Z.10.3 i II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Rada Nadzorcza APLISENS S.A. (Rada), przedstawia wyniki oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance*, funkcji audytu wewnętrznego, wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego APLISENS S.A. (Spółka) oraz informację dotyczącą braku działalności sponsoringowej i charytatywnej za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Rada Nadzorcza współpracowała z Zarządem Spółki (Zarząd) przy monitorowaniu realizacji przyjętej strategii rozwoju na lata 2020-2022. Strategia została przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą w dniu 19 marca 2020 roku. Strategia na lata 2020 - 2022 jest kontynuacją i rozwinięciem poprzednio realizowanej strategii na lata 2017 - 2020 w obszarze zwiększenia potencjału produkcyjnego oraz rozwoju na rynkach działalności Grupy. Rada Nadzorcza monitorowała realizację strategii Grupy Kapitałowej APLISENS (Grupa) w zakresie, głównych kierunków działań tj.:

- dalszego rozwoju działalności Grupy na poszczególnych rynkach,
- efektywnego wykorzystania istniejącego potencjału produkcyjnego,
- rozszerzenia asortymentu produktów i usług, również poprzez akwizycje podmiotów z branży,
- dalszej automatyzacji procesów w celu obniżenia kosztów wytworzenia.

Główne pozycje skonsolidowanego Sprawozdania z zysków i strat za 2020 r. (% zmiany odniesiono do danych za 2019 r.):

1. Przychody ze sprzedaży wyniosły 107,99 mln zł i były niższe o 9%;
2. Wynik brutto na sprzedaży wyniósł 35,44 mln zł i był niższy o 8 %;
3. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniósł 25,05 mln zł (nie uległ istotnej zmianie);
4. Wynik operacyjny wyniósł 17,39 mln zł (nie uległ istotnej zmianie);
5. Wynik przed opodatkowaniem wyniósł 17,53 mln zł (nie uległ istotnej zmianie);
6. Wynik netto wyniósł 14,89 mln zł (nie uległ istotnej zmianie).

Pozycje skonsolidowanego Sprawozdania z sytuacji finansowej za 2020 r. (% zmiany odniesiono do stanów za 2019 r.):

1. Suma bilansowa wyniosła 182,68 mln zł i była wyższa o 4 %;
2. Aktywa trwałe wyniosły 102,31 mln zł i były niższe o 4 %;
3. Aktywa obrotowe wyniosły 80,37 mln zł i były wyższe o 16 %;
4. Kapitały własne wyniosły 173,26 mln zł i były wyższe o 6%;
5. Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 8,00 mln zł i były niższe o 23%;
6. Na koniec 2020 roku, Grupa nie posiadała kredytów.

Pozycje skonsolidowanego Sprawozdania z przepływów pieniężnych (dane za 2020 rok):

1. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 25,30 mln zł w porównaniu do 26,29 mln zł w 2019 r.;
2. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły -19,07 mln zł w porównaniu do -12,22 mln zł w 2019 r.;
3. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły -2,76 mln zł w porównaniu do -14,51 mln zł w 2019 r.;
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 12,51 mln zł w porównaniu do 9,04 mln zł na dzień 31.12.2019 r.

W oparciu o dane przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2020 rok widoczne są poniżej opisane tendencje. Wszystkie opisane niżej zmiany przedstawionych wartości liczbowych odnoszą się do roku poprzedniego (roku 2019).

Spadek przychodów był zauważalny zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych będący wynikiem głównie wpływu pandemii COVID-19 na gospodarkę. W przypadku rynków WNP spadek sprzedaży najmocniej dotknął spółkę dystrybucyjną SOOO "APLISENS", Witebsk, Białoruś. Wartość sprzedaży eksportowej GK APLISENS w 2020 r (uwzględniając sprzedaż do spółki logistycznej M-System jako sprzedaż eksportową) spadła do 68,82 mln zł, co oznacza spadek o 11 %. Jednocześnie sprzedaż eksportowa przewyższyła sprzedaż krajową wynoszącą 39,17 mln zł, która spadła o 4%. Najważniejszymi rynkami zagranicznymi Grupy są rynki krajów WNP (w szczególności Rosja, Białoruś, Ukraina oraz Kazachstan), a także rynki Unii Europejskiej (Niemcy, Rumunia,

Czechy). Należy pamiętać, że ze względu na model współpracy z M-System przychody z rynków WNP księgowane są podwójnie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W analizowanym okresie udział sprzedaży krajowej Grupy APLISENS wyniosła 36% co oznacza wzrost o 2 punkty procentowe. Pomimo pandemii COVID-19 na rynku krajowym segment automatyki przemysłowej utrzymał się na podobnym poziomie jak przed rokiem. Negatywny wpływ na sprzedaż krajową miał segment urzędów zabezpieczających przed kradzieżą paliwa. Za spadek ilościowy przychodów na rynku krajowym w dużej mierze odpowiadała spółka CZAH-POMIAR Sp. z o.o. której sprzedaż na rynku krajowym spadła do 5,3 mln zł co oznacza spadek o 18%. Spadek sprzedaży CZAH-POMIAR Sp. z o.o. związany był z problemami branży motoryzacyjnej w czasie pandemii COVID-19.

Wśród rynków eksportowych największym rynkiem pod względem sprzedaży są rynki WNP. Sprzedaż na rynki WNP spadła o 13% do 38,52 mln zł. Udział rynków WNP w ogóle sprzedaży Grupy nieznacznie spadł o 2 punkty procentowe do 36%. Wśród spółek prowadzących sprzedaż na rynki WNP spółka OOO "APLISENS", Moskwa, Rosja odnotowała 17,45 mln zł przychodów ze sprzedaży oraz zysk netto na poziomie 0,09 mln zł (podlegający konsolidacji). Oznacza to wzrost sprzedaży o 2% co było wynikiem pozyskania nowych klientów. Wzrost w walucie lokalnej (rublu rosyjskim) był znacznie wyższy i wyniósł 14%.

Spółka SOOO "APLISENS", Witebsk, Białoruś odnotowała 7,57 mln zł sprzedaży co oznacza spadek o 32%. Zysk netto wyniósł 0,6 mln zł i podlegał konsolidacji. Tak znaczący spadek przychodów związany był nie tylko z pandemią COVID-19 ale także z trudną sytuacją polityczną na Białorusi oraz wysoką bazą wynikową z 2019 roku. Skutkowało to spadkiem zamówień oraz utrudnieniami w prowadzeniu sprzedaży na terenie Kazachstanu. Dodatkowo negatywny wpływ na poziom sprzedaży miała deprecjacja rubla białoruskiego.

Sprzedaż spółki TOV GK APLISENS-TER (Ukraina) wyniosła 2,43 mln zł co oznacza wzrost o 10%. Na poprawę wyników spółki złożyło się zakończenie dużych wydatków inwestycyjnych w 2019 roku oraz pojawienie się nowych rentownych zleceń. Sytuacja na Ukrainie pomimo wzrostu sprzedaży jest nadal trudna i nieprzewidywalna.

Przychody spółki TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan) spadły do 1,30 mln zł co oznacza spadek o 10%. Sprzedaż na terenie Unii Europejskiej wyniosła 23,9 mln zł co oznacza spadek o 10%. Spowolnienie związane z pandemią COVID-19 było najbardziej odczuwalne dla GK APLISENS na terenie Unii Europejskiej. Skutki zaistniałej sytuacji odczuła spółka CZAH-POMIAR Sp. z o.o. której przychody na terenie Unii Europejskiej (podlegające konsolidacji) wyniosły 1,7 mln zł co przekłada się na spadek o 32%.

Sprzedaż spółki APLISENS GmbH (Niemcy) wyniosła 4,35 mln zł co oznacza spadek o 34%. Spadek był również wynikiem wysokiej bazy porównawczej z 2019 roku kiedy to realizowane były duże kontrakty.

Sprzedaż spółki APLISENS Rumunia S.R.L. (podlegająca konsolidacji) wyniosła 3,1 mln zł co przekłada się na 9% wzrost.

Sprzedaż spółki APLISENS CZ S.R.O. (Czechy) wyniosła 1,03 mln zł w 2020 roku co oznacza spadek o 12%.

Sprzedaż spółki APLISENS EURASIA ELEKTRIK ELEKTRONIK OTOMASYON SANAYI ve TICARET Limited zlokalizowanej w Turcji wyniosła 0,75 mln zł co oznacza wzrost o 4%. Spółka została powołana w celu zwiększenia sprzedaży na pozostałe rynki. Sprzedaż na pozostałe rynki wyniosła 6,4 mln zł co oznacza spadek o 4% względem roku poprzedniego. Pomimo spadku sprzedaży udział ogółem rynków pozostałych wzrósł do 6% (o 0,2 punktu procentowego).

Żadna ze spółek zależnych nie odnotowała ujemnego wyniku na poziomie netto.

Rentowność zysku brutto GK APLISENS wyniosła 33% co oznacza wzrost o 0,4 punktu procentowego. Utrzymanie rentowności brutto a nawet jej niewielki wzrost można wiązać ze wzrostem udziału sprzedaży na rynku krajowym.

Rentowność EBITDA wyniosła 23% co oznacza wzrost o 2 punkty procentowe. Wzrost rentowności EBITDA był wynikiem otrzymanego dofinansowania w ramach przeciwdziałania skutkom pandemii COVID-19. Dofinansowanie zostało przyznane jednostce dominującej w wysokości 2,1 mln zł oraz spółce zależnej CZAH-POMIAR Sp. z o.o. w wysokości 0,2 mln zł. W Rachunku Zysków i Strat dofinansowanie zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych. Wzrost rentowności EBITDA związany był również ze spadkiem kosztów sprzedaży o 0,4 mln zł. W związku ze spadkiem sprzedaży oraz panującymi obstrzeniami ograniczone zostały także wydatki na marketing w tym przygotowanie do targów oraz wystaw.

Rentowność zysku netto wzrosła do 13% co oznacza nieznaczny wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost rentowności zysku netto oprócz wymienionych wcześniej czynników wpływ miała niższa stopa podatku dochodowego. Wysokość podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego) spadła do 2,6 mln zł co oznacza spadek o 3%.

Wielkość aktywów w bilansie wyniosła 182,68 mln zł co oznacza wzrost o 4%. Na wzrost wielkości aktywów złożył się wzrost aktywów obrotowych oraz spadek aktywów trwałych. Wielkość aktywów trwałych wyniosła 102,31 mln zł co oznacza spadek o 4% względem roku poprzedniego. Na zmianę aktywów trwałych złożył się spadek rzeczowych aktywów trwałych, wzrost wartości niematerialnych i prawnych a także spadek aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wielkość rzeczowych aktywów trwałych spadła o 3,61 mln zł (spadek o 4%). Spadek ten jest głównie wynikiem dokonanych odpisów amortyzacyjnych. Wartości niematerialne i prawne wzrosły o 0,47 mln

zł (wzrost o 4%). Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego spadły o 15%. Jest to związane z wykorzystaniem pomocy publicznej za 2020 rok w związku z prowadzeniem działalności w specjalnej strefie ekonomicznej. Aktywa obrotowe wyniosły 80,37 mln zł co oznacza wzrost o 16%. Zapasy wzrosły do 38,81 mln zł co oznacza wzrost o 5%. Zmiana ta jest rezultatem zmniejszenia poziomu sprzedaży oraz zabezpieczenia łańcucha dostaw (poprzez zwiększenie ilości niezbędnych materiałów do utrzymania produkcji). Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności spadły do 13,77 mln zł co oznacza spadek o 32%. Najmocniej spadły należności od spółki logistycznej M-System co bezpośrednio wynikało z wpłaty przez tę spółkę znacznej kwoty zadłużenia (ok. 3 mln zł) przed umownym terminem, a pośrednio miało też związek ze spadkiem przychodów ze sprzedaży na Białorusi. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wzrosły do 12,51 mln zł co oznacza wzrost o 38%.

Suma pasywów wyniosła 182,68 mln zł co oznacza wzrost o 4% względem roku poprzedniego. Kapitał własny wzrósł do 173,26 mln zł co oznacza wzrost o 6%. Przyczyną wzrostu kapitału własnego było głównie zmniejszenie stanu posiadanych akcji. Zobowiązania krótkoterminowe spadły do 8 mln zł co oznacza spadek o 23%. Główną przyczyną był spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych co było związane ze spadkiem sprzedaży.

Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 25,30 mln zł co oznacza spadek o 4%. Przyczyną spadku był wzrost zapasów związany z zabezpieczeniem łańcucha dostaw oraz zmniejszenie zobowiązań i wzrost należności.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły -19,07 mln zł, stąd nadwyżka wydatków nad wpływami była wyższa o 6,85 mln zł. Spadek ten był związany z zakupem jednostek funduszy inwestycyjnych (12,5 mln zł) oraz wydatkami na inwestycje kapitałowe i odtworzeniowe.

Przepływy z działalności finansowej stanowiły kwotę -2,76 mln zł, a nadwyżka wydatków nad wpływami zmalała o 11,76 mln zł – był to skutek zmniejszonego skupu akcji własnych, niższej wypłaty dywidendy oraz pozyskania subwencji finansowych.

W wyniku zmian przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na koniec 2020 roku wyniósł 12,51 mln zł i był wyższy o 3,47 mln zł względem roku poprzedniego. Grupa lokuje wolne środki pieniężne głównie na lokatach oraz w funduszach inwestujących w dłużne instrumenty finansowe zarówno emitowane przez państwa jak i korporacje. Stosowana polityka inwestycyjna wolnych środków pieniężnych GK APLISENS charakteryzuje się niskim ryzykiem inwestycyjnym.

Grupa nie posiadała zadłużenia netto z tytułu kredytów i pożyczek. Spadek przychodów GK APLISENS związany ze wcześniej opisanymi przyczynami spowodował, że nie udało się zrealizować celu uzyskania zakładanego w Strategii rozwoju Grupy na lata 2020-2022 wzrostu przychodów w roku 2020 na poziomie 1%.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej oraz działania realizowane przez Zarząd Spółki w 2020 roku, w tym w szczególności podejmowane działania w celu zmniejszenia wpływu skutków pandemii COVID-19 na GK APLISENS. Pomimo trudnej sytuacji epidemiologicznej Zarząd GK APLISENS podejmował działania nakierowane na zwiększenie poziomu sprzedaży oraz poprawę rentowności. Sprzedaż przepływomierzy elektromagnetycznych wzrosła o 44% względem roku poprzedniego. Pomimo wciąż niskiego udziału w sprzedaży ogółem tej grupy produktowej, wysoka dynamika utrzymująca się kolejny rok jest szansą do dalszego dynamicznego wzrostu. Zmieniające się regulacje na rynku krajowym wymagające konieczności certyfikowania urządzeń pomiarowych na terenie Polski mogą wspierać lokalną sprzedaż przepływomierzy. GK APLISENS podejmuje działania zmierzające do uzyskania certyfikatów na terenie Stanów Zjednoczonych oraz Kanady. Przewidywane otrzymanie certyfikatów w 2021 roku będzie wspierać dalszą ekspansję GK APLISENS na rynkach zagranicznych. GK APLISENS pracuje nad rozwojem nowej klasy przetworników w tym przetworników wieloczuJNIKOWYCH jak i kolejnymi wersjami miniaturowych przetworników do zastosowań w strefach zagrożonych wybuchem tzw. przetworników ognioszczelnych. Rozwijane są również przetworniki w wersjach ekonomicznych. GK APLISENS inwestuje w instalacje paneli fotowoltaicznych na terenie zakładu produkcyjnego w Radomiu w celu uzyskania korzyści ekonomicznych.

Największe perspektywy dynamicznego rozwoju sprzedaży GK APLISENS związane są zarówno z rynkami UE jak i nowymi kierunkami sprzedaży w tym: Turcja, Korea Południowa, Pakistan, Tajwan, Chile, Australia a także Chiny oraz USA.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia plany dalszego zwiększenia sprzedaży na rynkach zagranicznych, w tym m.in. poprzez powoływanie kolejnych spółek dystrybucyjnych, rozwój nowoczesnych produktów.

Jednocześnie Rada Nadzorcza zwraca uwagę na ryzyka związane z prowadzoną działalnością oraz sytuacją polityczno-ekonomiczną zarówno w kraju jak i w państwach będących odbiorcami produktów GK APLISENS.

Trudna sytuacja polityczno-ekonomiczna na Białorusi oraz Ukrainie może dalej negatywnie oddziaływać na sprzedaż w obrębie państw byłych WNP. Wzrost kosztów zatrudnienia może wpływać na erozję marż i wyników.

W przypadku pojawienia się kolejnej fali pandemii COVID-19 mogą pojawić się dalsze problemy z łańcuchami dostaw oraz spadki sprzedaży.

Prowadzenie działalności poprzez spółkę logistyczną wiąże się z ryzykiem specyficznym. W celu uproszczenia i uporządkowania sprzedaży przez spółkę logistyczną została rozwiązana umowa z M-System Sp. z o.o i zawarta nowa umowa ze spółką M-System jednoosobowa działalność gospodarcza. Sprzedaż na rynki WNP będzie się

odbywała jedynie przez spółkę M-System jednoosobowa działalność gospodarcza co przywraca stan sprzed utworzenia spółki M-System Sp. z o.o. Zarząd podjął działania zmierzające do zabezpieczenia interesów akcjonariuszy poprzez odpowiednie zapisy w umowie. Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że pomimo podjętych działań GK APLISENS nie ma pełnej kontroli nad spółką M-System, która jest największym kontrahentem GK APLISENS, a także ma wysoki udział w należnościach Grupy.

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka prowadziła w 2020 roku bezpieczną politykę finansowania działalności i dlatego też aktualną strukturę finansową oraz sytuację płynnościową można uznać za mało ryzykowną i nie zagrażającą kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Biorąc pod uwagę aktualną strukturę finansowania (brak zadłużenia netto z tytułu kredytów i pożyczek) oraz wygenerowane dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, Grupa ma możliwość pozyskania dodatkowo finansowania dłużnego.

Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej Sprawozdanie Zarządu z oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego (Sprawozdanie Zarządu z oceny). Rada Nadzorcza dokonała analizy kluczowych obszarów.

W 2020 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu, w skład, którego w dniu 11 lipca 2019 r. zostali powołani:

- Dariusz Tenderenda – Przewodniczący Komitetu Audytu, członek niezależny;
- Edmund Kozak – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny;
- Dorota Supeł – Członek Komitetu Audytu, członek niezależny;
- Jarosław Karczmarczyk - Członek Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej należy:

- a) całościowy i wszechstronny przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych);
- b) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
- c) analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez nich badania oraz odpowiedzialności Zarządu;
- d) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami Spółki;
- e) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania rewidenta zewnętrznego przez organ do tego uprawniony oraz dotyczące zasad i warunków jego zatrudnienia;
- f) 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;
- g) kontrolowanie charakteru i zakresu usług pozarewidenczkich, 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;
- h) prowadzenie przeglądu skuteczności procesu kontroli zewnętrznej i monitorowanie reakcji Zarządu Spółki na zalecenia przedstawione przez zewnętrznych rewidentów w piśmie do Zarządu;
- i) badanie kwestii będących powodem rezygnacji z usług rewidenta zewnętrznego i wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności;
- j) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- k) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich istotnych kwestiach w zakresie działalności Komitetu Audytu;
- l) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania;
- m) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz APLISENS S.A. świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- n) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w APLISENS S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;
- o) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w APLISENS S.A.;
- p) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

- q) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- r) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez APLISENS S.A.;
przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w lit. p i q;
- s) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w APLISENS S.A.

W oparciu o Sprawozdanie Zarządu z oceny, poniżej przedstawiono charakterystykę systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* i audytu wewnętrznego.

Zgodnie ze Sprawozdaniem Zarządu z oceny, systemy, które zostały wdrożone w zakresie struktur i kontroli wewnętrznej w Spółce są w ocenie Zarządu efektywne. Podstawowe obszary objęte kontrolą wewnętrzną to: finanse i rachunkowość, księgowość, IT oraz technologia produkcji. Struktura organizacyjna jest dostosowana do potrzeb Spółki w zakresie kontroli wewnętrznej. W strukturze Spółki nie ma wyodrębnionej komórki odpowiedzialnej za audyt wewnętrzny. W przyszłości, w zależności od potrzeb, struktura ta może być odpowiednio rozwijania w Spółce i Grupie.

Kontrolą wewnętrzną w obszarze finansów i rachunkowości objęte jest dostosowywanie wewnętrznych procesów do zmian regulacji prawnych, transakcje z podmiotami powiązanymi, sprawy sporne oraz obszary mogące generować ryzyka defraudacji. Zarząd oraz kadra zarządzająca na bieżąco monitorują zmiany prawne i regulacje, co pozwala kontrolować ryzyka prawno-podatkowe. Kontrola wewnętrzna w obszarze finansów i rachunkowości jest oceniana przez Zarząd jako efektywna.

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

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.

Kontrolą wewnętrzną w obszarze księgowości objęte są procesy księgowe i pozycje księgowe: przychody i należności, zakupy kosztowe, zakupy inwestycyjne, zapasy, wynagrodzenia, środki trwałe, środki pieniężne i instrumenty pochodne. Kontrola wewnętrzna w obszarze księgowości jest oceniana przez Zarząd jako efektywna.

Odpowiedzialność za kierowanie działem księgowości spoczywa na Głównym Księgowym. Polityka rachunkowości oraz wewnętrzne regulaminy funkcjonujące w Spółce określają procedury księgowe, zakresy odpowiedzialności oraz procedury księgowej kontroli wewnętrznej. Księgi poddawane są półrocznym przeglądom i rocznym badaniom przez biegłych rewidentów. Zmiany regulacji prawnych są monitorowane w celu kontrolowania ryzyka prawno-podatkowego.

W ocenie Rady przedstawiony w powyższym zakresie system kontroli wewnętrznej zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy.

Kontrolą wewnętrzną w obszarze IT objęte jest dostosowywanie wewnętrznych procesów do zmian regulacji prawnych, zabezpieczenie danych w systemach komputerowych, konfiguracji zewnętrznych sieciowych urządzeń zabezpieczających, zabezpieczenie i podatność sieci na ataki zewnętrzne, tworzenie kopii zapasowych danych, oprogramowania stacji komputerowych, system kontroli antywirusowej, system skanowania sieci, system analizy ruchu sieciowego. Kluczowe procesy informatyczne monitorowane są na bieżąco przez pracowników działu IT. Część procesów informatycznych poddawanych jest okresowo kontroli przez certyfikowany podmiot zewnętrzny. Kontrola wewnętrzna w obszarze technologii informatycznych jest oceniana przez Zarząd jako efektywna.

Kontrolą wewnętrzną w obszarze technologii produkcji objęte jest dostosowywanie wewnętrznych procesów do zmian regulacji w procedurach i instrukcjach Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001, ryzyko defraudacji, marketing, ofertowanie i przyjmowanie zamówień wraz z oceną satysfakcji klienta, zamawianie materiałów i części oraz zakupy wraz z oceną dostawców, opracowywanie dokumentacji technicznej – projektowanie wyrobów,

produkcja wyrobów i części, postępowanie z wyrobem gotowym, serwis, audyt wewnętrzny, zarządzanie danymi w formie elektronicznej, nadzór sprzętu kontrolno-pomiarowego. W Spółce przeprowadzane są audyty wewnętrzne Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z planem audytów. Audyty te wykonywane są przez pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie zawodowe i przeszkolonych w tym zakresie. Kontrola wewnętrzna w obszarze technologii produkcji jest oceniana przez Zarząd jako efektywna.

Zarząd nie identyfikuje istotnych obszarów działalności nie objętych wystarczająco efektywnym systemem kontroli wewnętrznej. W oparciu o uzyskane informacje, Rada ocenia, że w związku ze skalą działalności Grupy oraz planami dalszego jej rozwoju, rozbudowy oraz usprawnień będą wymagały systemy kontroli w następujących obszarach: kontrola spółek zależnych oraz ryzyka walutowe.

Za zarządzanie poszczególnymi spółkami Grupy, w tym za zarządzanie ryzykiem, odpowiedzialne są zarządy tych spółek. W Spółce zostały zidentyfikowane ryzyka zaprezentowane na mapie ryzyk. W ocenie Zarządu system zarządzania ryzykiem jest zintegrowany z procedurami kontroli wewnętrznej i jest efektywny, jednak wymaga nieustannej aktualizacji pod względem identyfikowania ryzyk i ich wpływu na działalność Spółki i Grupy oraz doboru odpowiedniego sposobu reakcji na ryzyko.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tym ryzykiem. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością nie mają istotnego wpływu na aktywa, zobowiązania i wynik finansowy Grupy.

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Ze względu na istniejące relacje pomiędzy sprzedażą i zakupami powiązаныmi z walutami obcymi Grupa nie zabezpieczała się poprzez dostępne instrumenty zabezpieczające. Spółka realizuje strategię minimalizowania ryzyka kursowego poprzez stosowanie hedgingu naturalnego. Wypracowywane okresowo nadwyżki walut Spółka sprzedaje w pojedynczych transakcjach realizując zasadę sprzedaży walut po możliwie najkorzystniejszym kursie w krótkim horyzoncie czasowym. Grupa nie korzystała w tym okresie z instrumentów pochodnych typu opcje walutowe czy transakcje terminowe w celu zabezpieczania różnic kursowych.

Spółki zależne APLISENS Rosja i APLISENS Białoruś są narażone na ryzyko kursowe w przypadku osłabienia kursu rubla rosyjskiego, rubla białoruskiego lub tenge kazachskiego w stosunku do EUR (przychody i należności tych spółek wyrażone są w walutach lokalnych, podczas gdy koszty zakupów towarów wyrażone są w PLN lub EUR). Biorąc pod uwagę powyższe, wskazane jest przeprowadzenie przez Spółkę analizy możliwości i zasadności szerszego stosowania polityki zabezpieczeń zmiany kursów walut poprzez pochodne instrumenty zabezpieczające.

Z uwagi na znaczny udział sprzedaży na rynki krajów byłego WNP Grupa może być narażona na ryzyko załamania sprzedaży swoich produktów w Rosji w wyniku dalszego nasilenia się sankcji i embargu pomiędzy Rosją, a USA i UE, czy też utrzymywania się niskich cen ropy lub słabej koniunktury w sektorze wydobywania ropy naftowej i gazu.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim aktywów finansowych. W związku z posiadaniem nadwyżek środków pieniężnych Grupa lokuje je na krótkoterminowych lokatach bankowych, a także w jednostkach uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lokujących swoje aktywa głównie instrumenty dłużne i gotówkowe. Grupa zarządza ryzykiem poprzez bieżący monitoring wyceny jednostek funduszy inwestycyjnych oraz badanie zmienności wyceny jednostek. Grupa stara się dobierać jednostki funduszy inwestycyjnych, które w długim okresie charakteryzują się stabilnym wzrostem oraz niską zmiennością wahań w wycenie jednostek. Dodatkowo w celu dywersyfikacji ryzyka stopy procentowej Grupa inwestowała w kilka rodzajów funduszy inwestycyjnych jednocześnie.

Ryzyko cen rynkowych produktów, towarów i materiałów dla Grupy może być związane z poziomem cen sprzedaży lub zakupu wyrażonych w walutach obcych, kiedy wahania kursów walutowych mają wpływ na poziom cen uzyskiwanych bądź wydatkowanych w przeliczeniu na walutę polską. Grupa stara się w związku z tym minimalizować to ryzyko poprzez ustalanie cen sprzedaży w walucie polskiej tam gdzie jest to możliwe, a także równoważenie zakupów wyrażonych w walutach obcych ze sprzedażą wyrażoną w walutach obcych. Ryzyko to w szczególności uwidoczniło się w 2020 roku, kiedy po okresie lock-down nastąpiło ograniczenie podaży materiałów oraz wzrost ich cen.

W celu minimalizacji ryzyka związanego z płynnością Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, z reguły poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy. Grupa nie wykazuje uzależnienia od żadnej z branż do której kierowana jest sprzedaż.

Spółka przedłużyła do dnia 31 grudnia 2021 roku, umowę z EULER HERMES S.A. dotyczącą ubezpieczenia należności handlowych Spółki. Umowa obejmuje większość należności z tytułu dostaw i usług (z wyłączeniem niektórych regionów geograficznych, a w szczególności krajów WNP, oraz wyłączeniem podmiotowym niektórych kontrahentów, w tym spółek zależnych i logistycznych).

Ryzyko związane z koncentracją należności dotyczy transakcji dokonywanych z pośrednikiem – spółką M-System Sp. z o.o., która sprzedaje produkty Grupy na rynki WNP. Spółka M-System Sp. z o.o. jest największym odbiorcą produktów Grupy, w wyniku czego poziom należności z tytułu sprzedaży produktów Grupy jest znaczący. W związku z tym, istnieje ryzyko, iż w przypadku utraty płynności przez spółkę M-System Sp. z o.o., może wystąpić ryzyko utraty należności z tytułu transakcji sprzedaży dokonywanych pomiędzy Grupą, a M-System Sp. z o.o. Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2020 roku od tego odbiorcy wynosiła 1,5 mln zł (4,6 mln zł rok wcześniej). Spółka M-System Sp. z o.o. nie jest kapitałowo powiązana z Emitentem, ale pan Jarosław Brzostek pełniący funkcję Prokurenta i Dyrektora Marketingu odpowiedzialnego za rynki wschodnie w Spółce pełni jednocześnie funkcję Członka Zarządu M-System Sp. z o.o.

Spółka jest narażona także na ryzyko sprzedaży wyrobu niezgodnego z wymaganiami dyrektyw Unii Europejskiej lub innych obowiązujących przepisów i norm. Aby ograniczyć to ryzyko przeprowadzana jest kontrola wyrobów, kontrola dostaw, prowadzone są zapisy produkcyjne zawierające informacje o użytych materiałach i podzespołach, jak również identyfikacja dostaw istotnych materiałów i podzespołów, identyfikacja wyrobów, zapisy zawierające informację o miejscu przekazania wyrobów.

W ocenie Rady Nadzorczej wdrożone przez Grupę systemy zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych są wystarczające dla ograniczenia standardowego wpływu tego ryzyka na sytuację i wyniki finansowe Grupy. Jednak, w przypadku nadzwyczajnych zmian kursów walut, w tym w szczególności walut lokalnych, na wyniki finansowe Grupy istotny wpływ mają różnice kursowe. Wraz z dalszym zwiększaniem przychodów ze sprzedaży eksportowej, Grupa powinna systematycznie rozwijać systemy zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych oraz pokrywać nimi kolejne obszary działalności. Na szczególną uwagę zasługuje również monitorowanie przez Spółkę zarówno sytuacji finansowej jak i udziału w przychodach ze sprzedaży oraz należnościach Grupy, spółki M-System Sp. z o.o.

Innymi ryzykami, które mogą mieć istotny wpływ na działalność Grupy są: ryzyko związane z pandemią COVID-19, ryzyko pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej na rynkach działalności Grupy, ryzyko prowadzenia działalności na rynkach Krajów WNP, ryzyko związane z posiadanymi certyfikatami i uprawnieniami, ryzyko zmian tendencji rynkowych (związane ze wzrostem kosztów wynagrodzeń oraz zmian technologicznych), ryzyko produkcyjne (ryzyko wad i usterek, czynnika ludzkiego, ryzyko gwarancyjne), ryzyko związane z wysokimi zapasami magazynowymi i możliwą utratą wartości części z nich, ryzyka dotyczące możliwości zastępowania osób zarządzających i wzrostu zakresu obowiązków we wzrastającej organizacji, ryzyko związane z osobami kluczowymi i powiązaniami rodzinnymi.

Ryzyka dla GK APLISENS jakie są związane z pandemią COVID -19 to: konieczność zamknięcia zakładów produkcyjnych (na okres przymusowej kwarantanny, co spowodowałoby czasowe wstrzymanie produkcji i sprzedaży skutkujące spadkiem przychodów ze sprzedaży, a co za tym idzie spadkiem zysku netto, braki kadrowe i związany z tym brak możliwości realizacji zleceń, opóźnienia w dostawach komponentów, opóźnienia w dostawach wyrobów gotowych, ograniczenie / brak nowych zleceń (dotyczy głównych odbiorców wyrobów Grupy), osłabienie siły nabywczej Rosji związane ze spadkiem cen ropy naftowej, ograniczenia w podejmowaniu działań marketingowych, zatory płatnicze, brak możliwości zrealizowania Strategii na lata 2020-2022, w szczególności założeń dotyczących realizacji przychodów i planowanych marż, czy wejścia na nowe rynki.

W celu osłabienia skutków powyższych ryzyk, Spółka odpowiednio: monitoruje sytuację na rynkach gdzie Grupa prowadzi działalność, dywersyfikuje rynki oraz ofertę asortymentową, prowadzi działalność poprzez zagraniczne spółki zależne, monitoruje ważność uprawnień i certyfikatów, budżetuje koszty wynagrodzeń i monitoruje tendencje rynkowe w tym obszarze, jak również systematycznie realizuje program motywacyjny oraz szkolenia, prowadzi politykę sukcesji zatrudnienia oraz wdrożyła program motywacyjny, zawiera umowy ubezpieczenia OC produktu, wprowadza procedury dotyczące kontroli jakości, ISO.

Zarząd ocenia systemy zarządzania stosowane w Spółce jako zgodne z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa. W przypadkach zaistnienia wątpliwości co do zakresu zgodności, zwłaszcza w związku z wchodzeniem w życie nowych uregulowań, Zarząd korzysta z usług specjalistycznych kancelarii doradztwa prawno-podatkowego, firm doradczych, biegłych, etc. oraz wdraża wypracowane rozwiązania.

Spółka nie posiada wyspecjalizowanej komórki audytu wewnętrznego. W kluczowych obszarach kontrole sprawują wyznaczeni pracownicy lub instytucje zewnętrzne. Wyniki kontroli podlegają raportowaniu do Zarządu oraz do kierowników kontrolowanych jednostek. W przyszłości, w zależności od potrzeb, struktura audytu wewnętrznego może być odpowiednio rozwijana w Spółce i Grupie.

Elementem sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2020 jest Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, obejmujące m.in.:

- wskazanie w jakim zakresie Spółka odstąpiła w 2020 roku od stosowania rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016,
- wyjaśnienie przyczyn odstąpienia, a także
- wskazanie zasad i rekomendacji, które nie mają zastosowania

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z ww. dokumentami pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez APLISENS S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W 2020 roku Grupa nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Powyższe sprawozdanie stanowi Załącznik nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej APLISENS S.A. nr 46/V-25/2021 podjętej jednogłośnie w dniu 24 czerwca 2021 r.

.....
Edmund Kozak

Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Andrzej Kobiałka

Sekretarz Rady Nadzorczej