

**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 10.827 tys. 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.*

proceedzi konserwatywną politykę finansowania działalności gospodarczej. Z tego też względu Rada Nadzorcza aktualnie postrzega strukturę finansową i sytuację płynnościową za mało ryzykowną i nie zagrażającą kontynuacji działalności w najbliższej przyszłości.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki oraz działania realizowane przez Zarząd Spółki w 2012 r. Działania te stwarzają solidne podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

Zatrudnienie w Spółce zwiększyło się z 226 osób na koniec 2011 roku do 248 pracowników w 2012 roku podczas gdy zatrudnienie w Grupie Kapitałowej APLISENS wzrosło z 299 osób do 324 pracowników na koniec 2012 roku.

W 2012 roku przeprowadzono kolejny etap realizacji Programu Motywacyjnego. Spółka wyemitowała 166.666 akcji o łącznej wartości nominalnej 33,3 tys. zł. Wartość emisji ww. akcji wyniosła 0,5 mln zł. Środki uzyskane z emisji akcji, o których mowa powyżej zostały przeznaczone na kapitał zapasowy Spółki. Za wyjątkiem emisji akcji dokonanych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego, w 2012 r. Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

W 2012 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. Na mocy uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 22 czerwca 2010 r. została powołana Rada Nadzorcza II kadencji w składzie 5-osobowym. Ze względu na prawny brak konieczności powoływania Komitetu Audytu w sytuacji, gdy Rada Nadzorcza spółki publicznej nie liczy więcej niż 5 członków, od dnia 22 czerwca 2010 r. Rada Nadzorcza przejęła funkcję Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza wykonuje zadania Komitetu Audytu kolegialnie. W dniu 25 listopada 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwałą nr 6 zatwierdziło uchwałę Rady Nadzorczej nr 2/II/2010 w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej APLISENS S.A. zadań Komitetu Audytu.

W ramach realizacji zadań Komitetu Audytu Rada Nadzorcza w sposób bezpośredni zajmuje się m.in. kwestiami właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej. Dodatkowo Rada Nadzorcza współpracuje w zakresie spełniania wymogów ustawowych z biegłymi rewidentami Spółki. W szczególności do zadań Rady Nadzorczej w zakresie wypełniania zadań Komitetu Audytu należy:

- całościowy i wszechstronny przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych),
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych
- analiza listów do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez nich badania oraz odpowiedzialności Zarządu,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami Spółki,



- 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.

