



Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
za rok obrotowy 2016

Toruń, maj 2017 rok

Spis treści

1. Skład Rady Nadzorczej.....	3
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej	3
3. Komitety Rady Nadzorczej.....	3
4. Informacja o wykonaniu przez Radę Nadzorczą obowiązków związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Apator SA odbytym w dniu 13 czerwca 2016 roku	4
5. Polityka kadrowa realizowana przez Radę Nadzorczą – skład i zasady wynagradzania Zarządu Apator SA.....	4
6. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	6
6.1. Stan stosowania DPSN przez Apator SA na 31.12.2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	6
6.2. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą w 2016 r.....	6
6.3. Ocena wypełniania przez Apator SA obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego.....	7
7. Ocena sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator za 2016 rok	7
8. Nadzór nad działalnością spółki Apator i grupą Apator	7
9. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, systemu nadzoru nad zgodnością z wymaganiami prawnymi (compliance) oraz funkcjonowania audytu wewnętrznego....	8
10. Ocena racjonalności prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	10
11. Ocena działalności i wyników finansowych spółki Apator SA i grupy Apator	11
12. Samocena pracy Rady Nadzorczej.....	11

1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Apator SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. kształtował się następująco:

- | | | |
|-------------------------|---|--------------------------|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - | Przewodniczący RN |
| 2. Mariusz Lewicki | - | Z-ca Przewodniczącego RN |
| 3. Janusz Marzygłiński | - | Członek RN |
| 4. Danuta Guzowska | - | Członek RN |
| 5. Kazimierz Piotrowski | - | Członek RN |
| 6. Marcin Murawski | - | niezależny Członek RN |

Obecna pięcioletnia kadencja Rady Nadzorczej upływa w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2020 roku.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 15 posiedzeń, w trakcie których zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad i podjęła 36 uchwał.

3. Komitety Rady Nadzorczej

Kierując się potrzebą zapewnienia odpowiedniego poziomu nadzoru nad działalnością Spółki, szczególnie w zakresie sprawozdawczości finansowej, w ramach działalności Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, który jest organem doradczym Rady. Kadencja Członków Komitetu Audytu jest wspólna i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- | | | |
|------------------------|---|---|
| - Marcin Murawski | - | Przewodniczący Komitetu (niezależny Członek), |
| - Mariusz Lewicki | - | Członek Komitetu, |
| - Kazimierz Piotrowski | - | Członek Komitetu. |

Komitet Audytu, wykonując swoje obowiązki, odbył w okresie sprawozdawczym 8 posiedzeń, w trakcie których podjął 3 uchwały i zajmował stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad.

Zakres prac Komitetu Audytu obejmował:

- współpracę z biegłym rewidentem, w tym analizę zakresu i harmonogramu prac prowadzonych w ramach procesu rewizji finansowej oraz analizę oświadczenia o niezależności firmy KPMG i jej biegłych rewidentów,
- omówienie z biegłym rewidentem przebiegu procesu rewizji sprawozdań finansowych w spółce Apator i spółkach grupy Apator,
- badanie sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu za 2015 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,

- nadzór nad polityką zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz prowadzenie okresowej analizy stanu kontraktów terminowych,
- analizę struktury kredytów oraz nadzór nad wdrożeniem ujednoliconego finansowania w formie parasolowej w grupie Apator,
- nadzór nad system kontroli wewnętrznej,
- nadzór nad system zarządzania ryzykiem,
- nadzór nad systemem zgodności z przepisami (compliance) i ryzyk prawnych.

4. Informacja o wykonaniu przez Radę Nadzorczą obowiązków związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Apator SA odbytym w dniu 13 czerwca 2016 roku

Rada Nadzorcza w dniu 10 maja 2016 roku pozytywnie zaopiniowała wnioski na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w zakresie zatwierdzenia:

- sprawozdań Zarządu z działalności spółki Apator SA i grupy Apator w 2015 roku,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok,
- podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015 i wypłaty pozostałej części dywidendy w wysokości 0,70 zł brutto na akcję, tj. w łącznej wysokości 23 174 919,60 zł,
- zmiany treści Statutu Apator SA wynikającej z:
 - ✓ konwersji akcji imiennych na okaziciela, która została przeprowadzona w dniu 29 stycznia 2016 r.,
 - ✓ zmiany ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym, która wprowadziła konieczność ujawnienia w KRS przedmiotu przeważającej działalności gospodarczej oraz pozostałej działalności spółki,
 - ✓ implementacji części zapisów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 do Statutu,
 - ✓ doprecyzowania kompetencji i obowiązków Rady Nadzorczej,
- zmiany Regulaminu Walnych Zgromadzeń Apator SA, wynikającej głównie z implementacji części zapisów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej, odzwierciedlającej zmiany treści Statutu,
- propozycji likwidacji funduszu rezerwowego na wypłatę dywidendy.

Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w 2015 roku i uzyskała jego zatwierdzenie.

5. Polityka kadrowa realizowana przez Radę Nadzorczą – skład i zasady wynagradzania Zarządu Apator SA

W ramach polityki kadrowej do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
- powoływanie Prezesa Zarządu, a następnie na jego wniosek pozostałych Członków Zarządu,
- ustalenie dla Członków Zarządu wynagrodzenia z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego,

- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu,
- odwoływanie Członków Zarządu Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu,
- reprezentowanie Spółki w umowie między Spółką a Członkiem Zarządu, jak również w sporze między Spółką a Członkiem Zarządu.

Zgodnie z § 16 Statutu Apator SA Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 Członków powołanych na 3 lata na wspólną kadencję. Skład Zarządu w trakcie 2016 roku kształtował się następująco:

- 1) od 1 stycznia do 21 lutego 2016 roku spółką Apator SA kierował Zarząd w składzie:
 - Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
 - Piotr Nowak – Członek Zarządu.
- 2) w dniu 18 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Piotra Dobrowolskiego, wobec tego od dnia 22 lutego do 31 grudnia 2016 r. skład Zarządu Apator SA prezentował się następująco:
 - Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
 - Piotr Nowak – Członek Zarządu,
 - Piotr Dobrowolski – Członek Zarządu.
- 3) w dniu 15 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Agnieszkę Nosal, która weszła do Zarządu Apator SA od 1 stycznia 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Apator SA działa w następującym trzyosobowym składzie:

- Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
- Piotr Nowak – Członek Zarządu,
- Agnieszka Nosal – Członek Zarządu.

Piotr Dobrowolski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Apator SA z dniem 27 lutego 2017 r.

System wynagradzania Zarządu

W I połowie 2016 roku system wynagradzania Zarządu składał się z wynagrodzenia stałego oraz zmiennego – nagród rocznych oraz premii uznaniowych przyznawanych kwartalnie przez Radę Nadzorczą.

W czerwcu 2016 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd Apator SA na nową kadencję (kończącą się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2019 roku) i ustaliła nowe zasady wynagradzania obejmujące wynagrodzenie stałe i premie roczne, które uzależniono od stopnia realizacji zadań powierzonych każdemu Członkowi Zarządu (w formie Karty Zadań), związanych przede wszystkim z wykonaniem planów finansowych oraz realizacją określonych projektów.

Łączne wynagrodzenie wypłacone Zarządowi z tytułu pełnienia funkcji w Apator SA oraz w spółkach zależnych w 2016 roku wyniosło 2.306 tys. zł i obejmowało:

- wynagrodzenie wypłacone przez Apator SA w kwocie 2.122 tys. zł, w tym premie kwartalne i nagroda roczna za 2015 rok w kwocie 549 tys. zł,
- wynagrodzenie wypłacone przez spółki zależne w kwocie 184 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w danej spółce.

Decyzja o przyznaniu Zarządowi Apator SA premii rocznej za 2016 rok podjęta zostanie przez Radę Nadzorczą w oparciu o stopień wykonania zadań, po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu oraz uzyskaniu absolutorium na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Rada Nadzorcza uważa, że poziom wynagrodzenia Zarządu jest odpowiedni dla utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką Apator SA i jej grupą kapitałową. Polityka wynagrodzeń jest ściśle powiązana ze strategią, celami krótko- i długoterminowymi oraz wynikami finansowymi. Wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu wynikają z zakresu ich odpowiedzialności i pozostają w rozsądnej relacji do:

- poziomu wynagrodzenia Zarządu w podobnych spółkach publicznych,
- wartości rynkowej spółki.

6. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

6.1. Stan stosowania DPSN przez Apator SA na 31.12.2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Począwszy od 1 stycznia 2016 roku obowiązującym zbiorem zasad ładu korporacyjnego są Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, które uchwalone zostały na mocy Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 r. Spółka przyjęła do stosowania wszystkie zasady i rekomendacje, za wyjątkiem:

- zasady szczegółowej II.Z.3 w zakresie spełniania kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4 przez co najmniej dwóch członków rady,
- rekomendacji IV.R.2 w zakresie możliwości brania udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w szczególności poprzez dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym.

6.2. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą w 2016 r.

W 2016 roku nie miał miejsca żaden przypadek złamania przez Radę Nadzorczą którejkolwiek z przyjętych do stosowania zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali osobiście swoje obowiązki związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej oraz kierowali się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów. W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca również sytuacje, w wyniku których Członkowie Rady musieliby poinformować o istniejącym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, a w efekcie musieliby

powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji w Radzie pozostawały w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych spółki Apator SA. Łączne wynagrodzenie wypłacone Radzie Nadzorczej w 2016 roku wyniosło 804 tys. zł i obejmowało:

- wynagrodzenie wypłacone przez Apator SA w wysokości 504 tys. zł,
- wynagrodzenie wypłacone przez pozostałe spółki grupy Apator w kwocie 300 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w danej spółce.

Wynagrodzenie dla wszystkich Członków Rady Nadzorczej jest jednakowe i wynosi 7 tys. zł brutto miesięcznie.

6.3. Ocena wypełniania przez Apator SA obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w należyty sposób wywiązuje się ze swoich obowiązków informacyjnych odnoszących się do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Raport z zakresu stosowania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zamieszczony jest na stronie internetowej w zakładce Relacje Inwestorskie.

7. Ocena sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator za 2016 rok

Apator SA sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z standardami MSR/MSSF oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych. Sprawozdania za 2016 rok zostały zbadane przez firmę KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Rada Nadzorcza nadzorowała proces sporządzania sprawozdań finansowych. Rada Nadzorcza na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu z dnia 11 maja 2017 roku dokonała oceny sporządzonych przez Zarząd sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator. Rada Nadzorcza stwierdza, że prezentowane w raportach okresowych dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste oraz są sporządzane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

8. Nadzór nad działalnością spółki Apator i grupą Apator

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu,
- działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Obszary nadzoru Rady Nadzorczej w 2016 roku:

- bieżąca sytuacja i wyniki finansowe spółki Apator SA i spółek grupy Apator,
- bieżący przegląd decyzji Zarządu Apator SA podejmowanych w formie uchwał,
- realizacja budżetów finansowych oraz inicjatyw strategicznych,
- realizacja skonsolidowanej prognozy wyników finansowych na 2016 rok, podanej do publicznej wiadomości,
- zmiany w otoczeniu gospodarczo-politycznym w kraju i za granicą oraz ich wpływ na działalność grupy Apator, szczególnie w zakresie możliwości sprzedażowych,
- sytuacja spółki Apator Rector sp. z o.o. i jej wyników finansowych, stanu realizacji kontraktów długoterminowych oraz działań restrukturyzacyjnych,
- strategia rozwoju segmentu automatyzacji pracy sieci, w tym sytuacja spółki Apator Elkomtech SA i rynku energetyki zawodowej,
- sytuacja spółki Apator Mining sp. z o.o. w świetle dekonjunktury branży górniczej,
- doskonalenie modelu zarządzania grupą Apator,
- polityka dywidendowa,
- nakłady inwestycyjne w grupie Apator,
- wdrożenie kredytowania parasolowego w grupie Apator,
- realizowane projekty akwizycyjne,
- rozwój obszaru IT w grupie Apator,
- polityka personalna grupy Apator oraz system wynagradzania,
- ocena polityki CSR i sponsoringu.

9. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, systemu nadzoru nad zgodnością z wymaganiami prawnymi (compliance) oraz funkcjonowania audytu wewnętrznego

System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie występujące w spółce procesy w zakresie działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej oraz procesy wsparcia. Organizacja systemu kontroli wewnętrznej obejmuje:

- samokontrolę inicjowaną i wykonywaną w sposób systematyczny i ciągły przez wszystkich pracowników spółki w ramach powierzonych im obowiązków i przydzielonych uprawnień,
- kontrolę funkcjonalną wbudowaną w strukturę organizacyjną i wykonywaną przez kierowników i dyrektorów komórek organizacyjnych Spółki,
- kontrolę instytucjonalną wykonywaną przez zespół kontrolujący na podstawie planu kontroli wewnętrznej zatwierdzanego przez Komitet Audytu.

W 2016 roku kontrola instytucjonalna realizowana była we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki, a jej wyniki zawierał raport prezentowany przed Komitetem Audytu Rady Nadzorczej. Do najistotniejszych obszarów objętych planem kontroli wewnętrznej w 2016 roku należało zawieranie umów w Apator SA i powiązane z nimi stosowanie kar umownych oraz zarządzanie projektami realizowanymi w Apator SA.

Dodatkowym wsparciem systemu kontroli wewnętrznej oraz wsparciem doskonalenia organizacji są raporty i zalecenia z audytów zewnętrznych (audyty biegłego rewidenta, audyty klientowskie i audyty certyfikujące system zarządzania). W strukturze spółki nie istnieje wyodrębniona organizacyjnie komórka audytu wewnętrznego.

Funkcjonujący w Spółce system zarządzania ryzykiem opracowany został w oparciu o ISO 31000 i ma na celu między innymi zapewnienie jednolitego podejścia do identyfikacji i oceny ryzyka, określania planów reakcji na ryzyko oraz monitorowanie skuteczności zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych, projektach i inicjatywach. Zarządzanie ryzykiem prowadzone w ramach systemu jest procesem ciągłym, podlegającym modyfikacjom, stanowiącym konsekwencję zmieniającego się otoczenia gospodarczego oraz zmian dotyczących wpływu poszczególnych czynników na cele biznesowe i strategiczne. Zarządzanie ryzykiem realizowane jest przez Menedżera Ryzyka i wspierane jest przez funkcjonujące w grupie Komitety:

- Komitet Finansowy złożony z przedstawicieli finansów z poszczególnych spółek grupy, którego zadaniem jest nadzór nad procesami finansowymi w grupie i ich dalszą integracją,
- Komitet ds. Ryzyk Finansowych w celu wsparcia mechanizmów kontrolnych i jednolitego zarządzania ryzykiem finansowym.

W 2016 roku zidentyfikowano następujące główne ryzyka, opisane szczegółowo w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej:

1) ryzyka strategiczne:

- ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych,
- ryzyko związane z wpływem potencjalnych akwizycji znaczących podmiotów,
- ryzyko utraty wartości przejętych aktywów,
- ryzyko utraty wartości ekonomicznej nakładów na projekty rozwojowe

2) ryzyka operacyjne:

- ryzyko koncentracji klientów,
- ryzyko związane z realizacją długoterminowych umów,
- ryzyka gospodarcze,
- ryzyko poziomu jakości,
- ryzyko komodytyzacji rozwiązań i technologii,
- ryzyka regulacyjne, ryzyka braku standardów technicznych dla nowoczesnych technologii (smart metering, automatyzacja sieci),
- ryzyko utraty kluczowych pracowników,

3) ryzyka finansowe:

- ryzyka walutowe,
- ryzyko związane z płynnością finansową,
- ryzyko podatkowe,
- ryzyko niższego poziomu wykorzystania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

4) inne kategorie ryzyka:

- ryzyko organizacji grupy kapitałowej i zarządzania korporacyjnego.

Powyższe ryzyka są prawidłowo identyfikowane, monitorowane i zarządzane.

Funkcjonujący w spółce system compliance jest rozbudowywany i udoskonalany w oparciu o następujące działania:

- monitoring prawny i dostosowywanie działania do wymogów i zapowiadanych zmian prawnych,
- wyznaczanie sposobów działania poprzez regulacje wewnętrzne,
- budowa świadomości pracowników w zakresie konsekwencji wynikających z nieprzestrzegania prawa i regulacji wewnętrznych,
- ochrona informacji poufnych i tajemnicy przedsiębiorstwa,
- ochrona wyniku finansowego,
- ochrona reputacji,
- kompleksowy system nadzoru,
- współpraca z organami nadzoru.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, a także nadzoru nad działalnością zgodnie z literą prawa i wskazuje na ich dalsze doskonalenie.

10. Ocena racjonalności prowadzonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez spółkę działalność sponsoringową, skierowaną na:

- zwiększanie pozytywnego postrzegania firmy na gruncie lokalnym, krajowym i zagranicznym,
- kreowanie pożądanego wizerunku firmy nowoczesnej i dynamicznej, działającej w oparciu o innowacyjne rozwiązania i technologie, która promuje rozwój oraz inicjatywy twórcze,
- budowanie pozytywnych relacji z otoczeniem poprzez wspieranie wartościowych inicjatyw i przedsięwzięć z dziedziny kultury, sztuki i sportu.

W 2016 roku zgodnie z przyjętą polityką, zakładającą przeznaczenie 0,5% zysku netto Apator SA na działalność sponsoringową, spółka zrealizowała następujące działania:

- prowadzenie autorskiego programu stypendialnego Pasjopolis, którego celem jest wsparcie finansowe młodych pasjonatów w dziedzinach nauk ścisłych i humanistycznych,
- patronat nad olimpiadami przedmiotowymi,
- wsparcie wydarzeń naukowych,
- sponsoring sportu (Mistrzostwa Europy w Szermierce).

Ponadto spółka prowadziła działalność charytatywną, której celem jest przede wszystkim wsparcie instytucji i organizacji prospołecznych działających na rzecz osób wykluczonych oraz realizujących określone misje społeczne. Wśród stałych beneficjentów są instytucje, których działalność

prowadzona jest w bezpośrednim sąsiedztwie spółki, w tym m.in.: Fundacja Piękniejszego Świata Skłudzewo, Fundacja Avalon, Fundacja Pomoc Rodzinie i Ziemi, Hospicjum Dziecięce Nadzieja, Stowarzyszenie Opieki Nad Dziećmi Opuszczonymi Oratorium im. Bł. Ks. Br. Markiewicza.

11. Ocena działalności i wyników finansowych spółki Apator SA i grupy Apator

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad wykonaniem budżetu i na każdym posiedzeniu analizowała bieżące wyniki finansowo – ekonomiczne spółki, a w szczególności poziom sprzedaży, ponoszone koszty, poziom marży, gospodarkę kapitałem obrotowym oraz płynność finansową. Rada Nadzorcza analizowała również bieżące skonsolidowane wyniki finansowe oraz wyniki finansowe spółek wchodzących w skład grupy Apator i plany ich rozwoju.

Podsumowując rok 2016 r. Rada stwierdza, że Grupa Apator uzyskała dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży wyniosły 869 mln zł, w tym sprzedaż zagraniczna wzrosła do 437 mln zł, co stanowi 50% udziału w sprzedaży. Poziom zysku EBITDA wyniósł 109 mln zł, a zysk netto osiągnął poziom zbliżony do ubiegłorocznego i wyniósł 62 mln zł.

Wysoką dynamikę przychodów w odniesieniu do 2015 r. zapewniła sprzedaż na rynkach zagranicznych, szczególnie w ramach linii opomiarowania gazu. Bardzo dobre wyniki uzyskano również w obszarze opomiarowania energii elektrycznej, dzięki wysokiej sprzedaży krajowej i zagranicznej, a także poprawie mixu produktowego. Dominujący wkład w rozwój grupy nadal posiada linia opomiarowana wody i ciepła, której wyniki utrzymane zostały na bardzo wysokim poziomie roku poprzedniego.

W 2016 roku istotny ujemny wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe grupy Apator miała wysoka strata netto poniesiona przez spółkę zależną Apator Rector, spowodowana opóźnieniami i zdecydowanie większymi niż założono kosztami realizacji kluczowych kontraktów długoterminowych, co w efekcie poskutkowało korektą w sprawozdaniu finansowym tej spółki i skorygowaniem prognozy wyniku netto grupy Apator do 62 mln zł. Jednak Grupa nieustannie podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji w Apator Rector, zakończenie i rozliczenie kontraktów długoterminowych w 2017 roku bez dalszego, negatywnego wpływu na wyniki grupy kapitałowej.

W związku z powyższym, mimo straty Apator Rector, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kondycję grupy Apator i podkreśla, że jest ona dobra i stabilna, a osiągnięte wyniki finansowe i rentowności nadal bardzo pozytywnie wyróżniają grupę Apator na tle innych firm giełdowych.

12. Samocena pracy Rady Nadzorczej

Skład osobowy, kompetencje oraz doświadczenie zawodowe Członków Rady Nadzorczej zapewniają skuteczny nadzór nad wszystkimi obszarami działalności spółki Apator SA i jej grupy kapitałowej. Rada Nadzorcza, zgodnie z zasadami wynikającymi z DPSN, oprócz pełnienia funkcji nadzorczej wspierała Zarząd wiedzą i ekspertyzą w strategicznych obszarach. Współpraca opierała się na zaufaniu i wspólnym działaniu w trosce o dobro Spółki i wszystkich jej Interesariuszy.

Rada Nadzorcza uważa, że kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki i jej grupy kapitałowej, wykonywała swoje obowiązki należycie i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi, zapewniając odpowiedni nadzór nad wszystkimi aspektami działalności.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady w trakcie 2016 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiecki