

Spis treści

1. Skład Rady Nadzorczej.....	2
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2013 roku	2
3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Apator SA odbytym w dniu 24 czerwca 2013 roku	3
4. Polityka kadrowa – skład Zarządu Apator SA.....	3
5. Stan stosowania Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez spółkę Apator SA na 31.12.2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	4
6. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą w 2013 roku	5
7. Wybór firmy do badania sprawozdań finansowych za 2013 rok.....	5
8. Ocena sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator za 2013 rok	5
9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu	6
10. Nadzór nad działalnością spółki Apator i grupą Apator	7
11. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.....	7
12. Ocena działalności i wyników finansowych spółki Apator SA i grupy Apator	9
13. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy	10

1. Skład Rady Nadzorczej

Od 1 stycznia 2013 r. do 24 czerwca 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Janusz Marzygliński - Przewodniczący RN
2. Mariusz Lewicki - Z-ca Przewodniczącego RN
3. Danuta Guzowska - Członek RN
4. Krzysztof Kwiatkowski - Członek RN
5. Ryszard Wojnowski - Członek RN
6. Eryk Karski - Członek RN

W dniu 24 czerwca 2013 r. decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w związku:

- z odwołaniem Członka Rady Nadzorczej Eryka Karskiego,
- ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Ryszarda Wojnowskiego,

w skład Rady Nadzorczej Apator SA na obecną wspólną kadencję powołani zostali: Janusz Niedźwiecki i Marcin Murawski.

W wyniku złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Apator SA przez Janusza Marzyglińskiego, w dniu 25 czerwca 2013 roku na stanowisko Przewodniczącego Rady wybrany został Janusz Niedźwiecki.

Wobec tego od 25 czerwca 2013 r. skład Rady Nadzorczej jest następujący:

1. Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący RN
2. Mariusz Lewicki - Z-ca Przewodniczącego RN
3. Janusz Marzygliński - Członek RN
4. Danuta Guzowska - Członek RN
5. Krzysztof Kwiatkowski - Członek RN
6. Marcin Murawski - Członek RN

Rada Nadzorcza Apator SA powołana jest na pięć lat na wspólną kadencję. Rok 2013 był czwartym rokiem działalności Rady Nadzorczej siódmej kadencji, powołanej przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 czerwca 2010 roku. Kadencja Rady Nadzorczej wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za 2014 rok.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej w 2013 roku

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, odbyła w okresie sprawozdawczym 12 posiedzeń, w trakcie których zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad i podjęła 31 uchwał. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 29 stycznia, 1 marca, 3 kwietnia, 14 maja, 24 czerwca, 25 czerwca, 6 sierpnia, 28 sierpnia, 23 września, 29 października, 12 listopada, 12 grudnia 2013 roku. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście i uczestniczyli w posiedzeniach Rady w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Apator SA odbytym w dniu 24 czerwca 2013 roku

W dniu 14 maja 2013 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski zgłoszone na Zwyczajne Walne Zgromadzenie w zakresie:

- sprawozdań Zarządu z działalności spółki Apator SA i grupy Apator w 2012 roku,
- jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok,
- podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2012 i wypłaty pozostałej części dywidendy w wysokości 1,00 zł brutto na akcję, tj. w łącznej wysokości 33.107.028,00 zł,
- zmiany §7, §15 i §16 Statutu Apator SA,
- zmiany Regulaminu Walnych Zgromadzeń Apator SA,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Apator SA.

Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w 2012 roku i wystąpiła o jego zatwierdzenie.

Zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na ewentualne pytania.

4. Polityka kadrowa – skład Zarządu Apator SA

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
- powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki,
- mianowanie Prezesa Zarządu,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów wszystkich lub poszczególnych członków Zarządu,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu,
- ustalenie dla Zarządu wynagrodzenia z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego.

Od 1 stycznia 2013 roku do 24 czerwca 2013 roku spółką Apator SA kierował Zarząd w składzie:

- Janusz Niedźwiecki – Prezes Zarządu,
- Tomasz Habryka – Członek Zarządu,
- Jerzy Kuś – Członek Zarządu.

Kadencja Zarządu trwała trzy lata i skończyła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Apator SA w dniu 24 czerwca 2013 roku. Rada Nadzorcza w dniu 25 czerwca 2013 roku powołała Zarząd Apator SA kolejnej kadencji w składzie:

- Andrzej Szostak – Prezes Zarządu,
- Tomasz Habryka – Członek Zarządu,
- Jerzy Kuś – Członek Zarządu.

Kadencja Zarządu kończy się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Apator SA w 2016 roku.

Łączne wynagrodzenie Zarządu w 2013 roku wyniosło 2.888 tys. zł, w tym premie i nagrody stanowiły kwotę 1.425 tys. zł, czyli 49%. Wynagrodzenia Członków Zarządu były ustalone na podstawie przejrzystych zasad i uwzględniały:

- dbałość o zapewnienie efektywnego zarządzania Spółką,
- charakter motywacyjny wynagrodzenia.

Wynagrodzenia poszczególnych Członków Zarządu wynikały z zakresu ich odpowiedzialności i pozostawały w rozsądnej relacji do:

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

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie korzystała z uprawnień wynikających z art. 383 Kodeksu spółek handlowych tj.:

- nie zawieszala w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
- nie delegowała Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza uważa, że Zarząd spółki wykonywał w okresie sprawozdawczym i nadal wykonuje swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jego praca przynosi pozytywne efekty w postaci wzrostu wartości spółki Apator SA i grupy Apator.

Rada Nadzorcza występuje do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o udzielenie skwitowania wszystkim Członkom Zarządu, pełniącym obowiązki w 2013 roku.

5. Stan stosowania Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez spółkę Apator SA na 31.12.2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Spółka Apator SA w 2013 roku przestrzegała zasady ujęte w dokumencie "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW", za wyjątkiem:

- zasady I.12 w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- zasady IV.10 w zakresie udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na:
 - 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.

Spółka dokonuje zapisu przebiegu obrad w formie video i upublicznia go na swojej stronie internetowej pod adresem www.apator.com.

6. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą w 2013 roku

Rada Nadzorcza działa zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. W ubiegłym 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 informowali, zgodnie z przepisami prawa, o transakcjach kupna lub sprzedaży akcji Apator SA.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej pozostawały w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych spółki Apator SA i wyniosły łącznie 402 tys. zł. Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymywał 6 tys. zł miesięcznie, natomiast każdy członek Rady Nadzorczej 5,5 tys. zł miesięcznie.

Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

Nie wystąpiły sytuacje, w których jakikolwiek Członek Rady Nadzorczej musiałby stwierdzić o możliwości istnienia powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na jego stanowisko w sprawie rozstrzyganej przez Radę, z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

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.

7. Wybór firmy do badania sprawozdań finansowych za 2013 rok

Rada Nadzorcza Apator SA na posiedzeniu w dniu 23 stycznia 2012 roku, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, dokonała wyboru firmy KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. do przeglądu i badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2012 – 2013. Powyższa firma badała również sprawozdania za 2011 rok.

8. Ocena sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator za 2013 rok

Apator SA sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). Ponadto sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza nadzorowała proces sporządzania sprawozdań finansowych. Rada Nadzorcza na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu Audytu z dnia 29 kwietnia 2014 roku dokonała oceny sporządzonych przez Zarząd sprawozdań finansowych spółki Apator SA i grupy Apator. Rada Nadzorcza stwierdza, że prezentowane w raportach okresowych dane finansowe za wszystkie okresy

sprawozdawcze roku 2013 są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste oraz są sporządzane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, który jest jej organem doradczym, szczególnie w zakresie sprawozdawczości finansowej. Kadencja Komitetu Audytu jest wspólna dla jej członków i pokrywa się z kadencją Rady Nadzorczej.

Od 1 stycznia do 24 czerwca 2013 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------|----------------------------|
| – Mariusz Lewicki | – Przewodniczący Komitetu, |
| – Ryszard Wojnowski | – Członek Komitetu, |
| – Krzysztof Kwiatkowski | – Członek Komitetu. |

W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, a tym samym członka Komitetu Audytu przez Ryszarda Wojnowskiego z dniem 24 czerwca 2013 r., w skład Komitetu Audytu powołany został Marcin Murawski.

Wobec tego od 25 czerwca 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- | | |
|-------------------------|----------------------------|
| – Mariusz Lewicki | – Przewodniczący Komitetu, |
| – Krzysztof Kwiatkowski | – Członek Komitetu, |
| – Marcin Murawski | – Członek Komitetu. |

Krzysztof Kwiatkowski oraz Marcin Murawski są niezależnymi członkami Komitetu Audytu.

Komitet Audytu, wykonując swoje obowiązki, odbył w okresie sprawozdawczym 6 posiedzeń, w trakcie których podjął 3 uchwały i zajmował stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 3 kwietnia, 29 kwietnia, 14 maja, 28 sierpnia, 12 listopada i 12 grudnia 2013 roku.

Zakres prac Komitetu Audytu obejmował:

- współpracę z biegłym rewidentem, w tym analizę zakresu i harmonogramu prac prowadzonych w ramach procesu rewizji, analizę oświadczenia w zakresie 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 2012 rok i wydanie pozytywnej rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- analizę raportu z realizacji zaleceń biegłego rewidenta,
- analizę ofert na badanie sprawozdań finansowych na lata 2014 – 2016 oraz wydanie pozytywnej rekomendacji dla KPMG,
- zarządzanie ryzykiem walutowym,
- politykę personalną w spółce i grupie Apator,
- stan postępowania odwoławczego od wyników kontroli UKS.

10. 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 wnioski 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.

W 2013 roku Rada Nadzorcza nadzorowała w szczególności następujące obszary:

- proces aktualizacji strategii grupy Apator na lata 2014 – 2019,
- proces przejęcia spółki Elkomtech SA,
- perspektywy rozwoju i realizację planów działalności spółki oraz grupy Apator, w tym opublikowaną prognozę,
- analizę sytuacji i wyników finansowych spółki i grupy Apator,
- proces sprzedaży spółki Newind sp. z o.o. przez Apator Rector Sp. z o.o.,
- politykę dywidendy spółki Apator SA,
- politykę wypłat dywidend przez spółki zależne,
- zawieranie i realizację kontraktów terminowych,
- prace rozwojowe, szczególnie w zakresie inteligentnych liczników energii elektrycznej,
- politykę personalną, w tym poziom wynagrodzeń Zarządów spółek grupy Apator,
- rozwój procesów technologicznych, w tym w zakresie centralnego przetwórstwa tworzyw sztucznych,
- system zarządzania jakością wyrobów i dostawami materiałów, w tym poziom reklamacji i brakowości produktów,
- przegląd decyzji Zarządu podejmowanych w formie uchwał,
- przestrzeganie „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” oraz zakaz konkurencji w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej.

11. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

System kontroli wewnętrznej w Apator SA opiera się na określonym podziale uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności, zakomunikowanym w spółce poprzez Regulamin Organizacyjny, opisy stanowisk i inne uregulowania w postaci procedur, instrukcji oraz zarządzeń. System ten nadzorowany jest poprzez kierowników komórek organizacyjnych, dyrektorów pionów i Zarząd spółki w trybie bieżącym.

Kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez każdego pracownika, w tym przez funkcjonujący system samooceny. Ponadto pracownik jest kontrolowany przez bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności. Celem tych działań jest zapewnienie zgodności zrealizowanych czynności z obowiązującymi procedurami i wymaganiami, w tym wymaganiami prawnymi.

Za całokształt prowadzonej kontroli wewnętrznej, za minimalizowanie poziomu istniejącego ryzyka, a także za identyfikację nowych zagrożeń odpowiedzialny jest Zarząd spółki.

Audyt wewnętrzny realizowany jest w spółce przez Dział Kosztów i Analiz Ekonomicznych, który co miesiąc analizuje wykonanie kosztów przez poszczególne komórki organizacyjne, ich odchylenia od planowanych założeń oraz przyczyny tych odchyleń. Pracą w tym zakresie kieruje Dyrektor ds. Finansowych.

Nadzór nad powyższymi aspektami sprawuje Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach m.in. poprzez:

- analizę comiesięcznych sprawozdań finansowych spółki Apator SA i spółek grupy Apator, w tym miesięcznych sprawozdań skonsolidowanych,
- analizę kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych spółki Apator SA i spółek grupy Apator, w tym sprawozdań skonsolidowanych,
- analizę zidentyfikowanych ryzyk,
- współpracę z biegłym rewidentem.

Jednym z głównych narzędzi kontroli wewnętrznej jest Zintegrowany System Zarządzania BaaN IV funkcjonujący zarówno w spółce Apator SA jak i w spółkach zależnych: FAP Pafal SA, Apator Metrix SA, Apator Powogaz SA i Apator Control sp. z o. o.

Kolejnym narzędziem systemu kontroli jest wdrożony system zarządzania oparty o normy ISO 9001:2000, ISO 14001 oraz normę BHP 18001. Nadzór jest tutaj sprawowany poprzez system kwartalnych i rocznych sprawozdań z funkcjonowania systemu w głównych procesach:

- marketingu i sprzedaży,
- zakupów,
- projektowania,
- produkcji,
- ochrony środowiska,
- bezpieczeństwa i higieny pracy.

Następnym narzędziem systemu kontroli jest sprawozdawczość finansowa i zarządcza. Wyniki działalności przedstawiane są w formie sprawozdań finansowych sporządzanych przez Dział Księgowości spółki Apator SA. W ramach grupy Apator każda ze spółek prowadzi politykę rachunkowości opierającą się na zasadach ewidencji zdarzeń stosowanych w podmiocie dominującym. W konsekwencji prowadzonej ewidencji powstają księgi rachunkowe poszczególnych spółek grupy, będące w dalszej kolejności podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych przez wszystkie podmioty grupy. Jednostkowe sprawozdania finansowe są podstawą do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań grupy Apator.

Obszary ryzyka występujące w grupie Apator minimalizowane są przez systemy wewnętrznej kontroli funkcjonujące w spółkach zależnych w sposób podobny jak w spółce Apator SA, przez wdrażanie nowych, wspólnych rozwiązań uregulowanych w wytycznych korporacyjnych, funkcjonowanie Komitetu ds. Zarządzania Produkcją oraz przez system kontroli zewnętrznej takiej jak przeprowadzanie rewizji sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta oraz audytów certyfikujących systemy zarządzania.

Ponadto w 2013 roku powołany został Komitet Sterujący grupy Apator, którego celem jest omawianie wyników finansowych, sytuacji rynkowej, zmian w otoczeniu regulacyjnym oraz stanu realizacji strategii rozwoju grupy Apator i strategii rozwoju poszczególnych segmentów i linii biznesowych.

Na podstawie przeprowadzonej rocznej oceny stosowanych procedur Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w spółce Apator SA i grupie Apator działa w prawidłowy sposób i jest skuteczny.

W Apator SA funkcjonuje system zarządzania ryzykiem oparty o normę ISO 31000 i metodę "Bow-Tie". W spółce są zidentyfikowane ryzyka, wraz z określeniem ich skal prawdopodobieństwa i skutków oraz oszacowane zostały wartości ryzyk i określono dla nich poziom tolerancji. W efekcie tych działań powstała mapa ryzyka, która wskazuje ryzyka kluczowe. Zmiany na mapie ryzyka, zarządzanie rejestrem zidentyfikowanych ryzyk oraz prowadzenie rejestru incydentów należy do zakresu działania Doradcy Zarządu pełniącego jednocześnie funkcję Menedżera Ryzyka.

Ryzyka istotne dla spółki i grupy Apator:

Do głównych ryzyk zaliczyć należy:

- ryzyko związane ze zmianą kursów walut,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane ze zmiennością sprzedaży i płynnością finansową,
- ryzyko związane z kierunkami rozwoju smart meteringu.

Rada Nadzorcza stwierdza, że w wyniku kontroli i monitoringu prowadzonego przez Zarząd Apator SA oraz nadzoru Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu główne ryzyka są istotnie ograniczone. Pozostałe ryzyka, w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji są również prawidłowo identyfikowane i zarządzane.

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

Rada Nadzorcza w dniu 29 stycznia 2013 r. zatwierdziła plan działalności spółki Apator SA na lata 2013 – 2015. Następnie sprawowała stały nadzór nad wykonaniem tego planu i na każdym posiedzeniu analizowała bieżące wyniki finansowo – ekonomiczne spółki, a w szczególności realizację sprzedaży krajowej i eksportu, ponoszone koszty, poziom marży, gospodarkę zapasami oraz gospodarkę środkami finansowymi. Rada Nadzorcza analizowała również bieżące wyniki finansowe spółek grupy Apator, plany ich rozwoju oraz skonsolidowane wyniki finansowe.

Grupa Apator uzyskała w 2013 roku dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży wyniosły 684 mln zł, w tym eksport 311 mln zł, zysk na sprzedaży 89 mln zł, EBITDA 107 mln zł, a zysk netto 69 mln zł. Grupa Apator wzmacniała swoją pozycję na rynkach zagranicznych, czego pozytywnym efektem jest wzrost udziału eksportu w sprzedaży do 45%, tj. o 9 punktów procentowych. W 2013 roku przeprowadzony został proces aktualizacji strategii rozwoju oraz proces akwizycji spółki działającej w segmencie automatyzacji pracy sieci. Zakończył się on zawarciem przedwstępnej umowy nabycia akcji spółki Elkomtech SA z siedzibą w Łodzi. Przejęcie tej spółki stanowi istotny element nowej strategii, rozszerza ofertę grupy Apator w łańcuchu wartości i pozwala na uzyskanie efektów synergii pomiędzy spółkami.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki finansowe uzyskane w 2013 roku przez grupę Apator są bardzo dobre zarówno w zakresie przychodów, jak również poziomu osiągniętej rentowności. Plasują one grupę na wysokim poziomie wśród polskich spółek, w tym spółek giełdowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza podkreśla, że Apator SA jako jedna z nielicznych spółek konsekwentnie publikuje skonsolidowaną prognozę wyników finansowych i wypłaca dywidendę.

13. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z działalności i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady w trakcie 2013 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Janusz Niedźwiecki