

Ocena sytuacji Spółki w roku 2014 dokonana przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza, stosownie do zapisów Rozdziału III. Punkt 1 pkt 1) „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” uchwałą nr 5 podjętą w dniu 29.05.2015 – dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2014, o następującej treści:

„Rada Nadzorcza AMPLI S.A. w upadłości układowej przedstawia „Zwięzłą ocenę sytuacji Spółki” o następującej treści:

Rok 2014r. był kolejnym rokiem, w którym AMPLI S.A. w upadłości układowej odnotowała stratę i to w rekordowej wysokości 8.339 tys. zł netto.

Główną przyczyną poniesienia przez Spółkę takiej straty była, podobnie jak w zeszłym roku, konieczność dokonania kolejnych odpisów aktualizacyjnych na należności zagrożone nieściągalnością w kwocie 5.291,4 tys. zł, w związku z przedłużającym się brakiem zapłaty bardzo dużych należności za towar sprzedany przez AMPLI S.A. a także przeprowadzenie aktualizacji wartości zapasów do ceny rynkowej w wysokości 2.240,3 tys. zł. Utworzono również rezerwę na koszty postępowania upadłościowego oszacowane na kwotę 299 tys. zł.

Ponadto, z uwagi na brak zapłaty dostawcom za zakupione towary, koniecznym stało się dokonanie korekty kosztów sprzedanych towarów, co spowodowało bardzo poważne zwiększenie zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Narastające trudności, a w wielu przypadkach niemożność odzyskania należności za sprzedany towar w tak wysokich kwotach, spowodowały, że w połowie roku 2014 AMPLI S.A. straciła zdolność spłacania swoich wymagalnych zobowiązań. W konsekwencji część jej wierzycieli zdecydowało się na wszczęcie przeciwko Spółce postępowań sądowych i egzekucyjnych w celu windykacji swoich wierzytelności.

W takiej sytuacji, na początku lipca 2014r. Zarząd opracował plan naprawy sytuacji finansowej, przewidujący m.in. zmianę profilu działalności AMPLI S.A. (polegającą na przestawieniu się z handlu hurtowego materiałami elektrycznymi na samodzielny import i dystrybucje w kraju opraw oświetleniowych oraz różnych źródeł światła) oraz poważną redukcję kosztów działalności, co powinno pozwolić na wypracowanie zysku przez Spółkę już w roku 2015. Ponadto, plan naprawczy przewidywał sprzedaż części majątku Spółki w celu uzyskania środków na spłatę zobowiązań, przy założeniu ratalnej spłaty zadłużenia oraz ewentualnej częściowej redukcji zobowiązań wobec największych wierzycieli. Ponieważ nie udało się doprowadzić do zawarcia pozasądowej ugody z wierzycielami określającej zasady i warunki spłaty zadłużenia AMPLI S.A. Zarząd, wobec utraty płynności finansowej przez Spółkę, zdecydował się na złożenie wniosku o ogłoszenie jej upadłości. W dniu 29.07.2014r. Sąd Rejonowy w Tarnowie ogłosił upadłość AMPLI S.A. z możliwością zawarcia układu.

Co warto zaznaczyć, uzasadnienie propozycji układowych złożonych toku postępowania upadłościowego, zakłada, że dzięki realizacji opisanego wyżej planu naprawczego Spółka powinna uzyskać środki na spłatę większości swoich zobowiązań.

W związku powyższym oraz z uwagi na rozpoczęcie wdrażania wspomnianego wyżej planu naprawczego, doszło do radykalnego zmniejszenia się zakresu działalności Spółki będącego konsekwencją zlikwidowania 5 hurtowni elektrycznych, zredukowania zatrudnienia do kilkunastu osób i sprzedania części środków trwałych Spółki o łącznej wartości 3.139 tys. zł.

W rezultacie przychody ze sprzedaży, w porównaniu z rokiem 2013 uległy zmniejszeniu aż o 29.491 tys. zł tj. o ponad 53 %.

Opisana wyżej, szczególna sytuacja Spółki spowodowała poważne pogorszenie się niemal wszystkich wskaźników ekonomicznych Spółki, w porównaniu z rokiem 2013.

Biorąc pod uwagę bardzo poważne ograniczenie zakresu oraz zmianę profilu działalności Spółki dokładniejsze porównywanie tych wskaźników z roku 2013 ze wskaźnikami dotyczącymi roku 2014 wydaje się być niecelowe i dlatego zostało ono pominięte w niniejszej ocenie.

W roku 2014 stopień nasilenia się zarówno zewnętrznych jak i wewnętrznych negatywnych czynników wpływających na sytuację Spółki, zwłaszcza w I półroczu, prawdopodobnie osiągnął apogeum. Były to głównie czynniki które występowały już w poprzednich latach obrotowych, choć w mniejszej skali niż w roku 2014.

Chodzi tu przede wszystkim o radykalny wzrost kosztów operacyjnych, związany z utworzeniem kolejnych kilkumilionowych odpisów aktualizacyjnych na należności trudno-ściągalne i zagrożone nieściągalnością oraz opisany wyżej dramatyczny spadek przychodów ze sprzedaży, a także utrzymujące się problemy z windykacją należności.

Pojawiły się też nowe zagrożenia, związane z postawieniem Spółki w stan upadłości układowej oraz z realizacją zmianą profilu działalności.

Status Spółki jako firmy w upadłości powoduje, że środki jakie mogą być wykorzystane do rozwoju sprzedaży nowych produktów są ograniczone, podobnie jak możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego, co poważnie zmniejsza potencjał finansowy spółki. Kadra zarządzająca Spółki nie może skupić się na działaniach związanych z nowym profilem działalności ponieważ musi dużo czasu poświęcać na rozwiązywanie zaległych i bieżących problemów finansowych, w tym na prowadzenie negocjacji z wierzycielami Spółki. Poza tym, aktualna sytuacja prawna Spółki utrudnia pozyskanie zaufania niektórych odbiorców jej towarów. Nie jest też łatwo o wysoko wykwalifikowanych pracowników, specjalizujących się w branży opraw oświetleniowych i źródeł światła, a przy tym Spółka nie ma jeszcze dużego doświadczenia, ani wystarczających środków na reklamę i marketing tych produktów.

Ponadto, przestawienie się spółki na import i dystrybucje opraw indukcyjnych i różnych źródeł światła, wiąże się z ryzykiem związanym z trudnymi do przewidzenia zmianami kursu walut i cen zakupu, długimi i zmiennymi okresami dostaw realizowanych za pomocą transportu morskiego, coraz większą konkurencją na rynku towarów oferowanych przez Spółkę, pojawianiem i upowszechnianiem się nowych technologii np. LED. Itp.

Pomimo skumulowania się tak wielu negatywnych czynników, wydaje się, że Zarząd ma szansę na wyprowadzenie Spółki z jej obecnych problemów finansowych, pod warunkiem, iż nadal będzie konsekwentnie realizował plan naprawczy, w szczególności intensyfikując rozwój sprzedaży nowych produktów pod własną marką, w szczególności opraw oświetleniowych i związanych z nimi systemów sterowania oświetleniem, a także źródeł światła, zwłaszcza energooszczędnych.

Marża uzyskiwana ze sprzedaży tych towarów jest zdecydowanie wyższa niż marża ze sprzedaży materiałów elektrycznych, którymi Spółka handlowała poprzednio. Poza tym, istnieje duży potencjał na rynku tego rodzaju opraw oświetleniowych i alternatywnych źródeł światła, w związku z dużą ilością podmiotów zainteresowanych modernizacją oświetlenia i zakupem energooszczędnych źródeł światła, wzrostem kosztów energii elektrycznej, większą skłonnością do inwestowania w firmach z uwagi na oznaki zakończenia kryzysu itp.

Co istotne, Spółka ma już spore doświadczenie w handlu ww. produktami, które zaczęła importować i sprzedawać pod własną marką już kilka lat temu, dysponuje pracownikami specjalizującymi się w sprzedaży tego asortymentu, ma dobre kontakty ze sprawdzonymi zagranicznymi kooperantami, zapewniającymi dostawy tych towarów w konkurencyjnej cenie i dobrej jakości, posiada bazę sprzętową i magazynową oraz 20 – letnią znajomość rynku hurtowni elektrycznych, będących jednymi z głównych, potencjalnych odbiorców opraw oświetleniowych i źródeł światła.

Warto przy tym podkreślić, że mimo ograniczonych możliwości finansowych, Spółka osiągnęła, a nawet przekroczyła poziom przychodów ze sprzedaży w roku 2014, zakładany w planie naprawczym.

Nadzieje budzą również dobre wyniki finansowe Spółki w pierwszych miesiącach 2015r.

Nie zmienia to faktu, że dalsze istnienie Spółki zależy głównie od przekonania jej wierzycieli do wyrażenia zgody na zawarcie układu na warunkach wskazanych w propozycjach układowych lub na innych uzgodnionych pomiędzy wierzycielami a Spółką.

Zdaniem Rady Nadzorczej, jak na razie działania podejmowane przez Zarząd, w szczególności wdrożenie i realizowanie programu naprawczego, w tym rozwój nowego profilu działalności, redukcja kosztów działalności, pozbycie się części zbędnego majątku i przeznaczenie go na spłatę zobowiązań oraz zintensyfikowanie działań windykacyjnych, idą w dobrym kierunku i być może na tyle poprawią sytuację Spółki, by skłonić jej wierzycieli do głosowania za układem.

Dlatego też, uwzględniając to, iż trudna sytuacja Spółki i ogłoszenie jej upadłości, wynikało z problemów finansowych, które pojawiły się już w roku 2013, zaś w roku 2014 Zarząd podjął wiele starań by sytuację tą poprawić, a przez postawienie jej w stan upadłości układowej dał Spółce szansę na dalsze jej istnienie oraz wdrożenie i realizację planu naprawczego, Rada Nadzorcza, postanowiła pozytywnie ocenić działania Zarządu AMPLI S.A. w roku 2014.

Rada Nadzorcza zwraca przy tym uwagę, że mimo, iż w roku 2014r. wiele zrobiono dla zintensyfikowania i zwiększenia skuteczności windykacji należności przysługujących Spółce oraz zabezpieczenia ich spłaty, wydaje się, że w tej dziedzinie można jeszcze sporo poprawić. Być może pozwoli to na odzyskanie przynajmniej części należności, które zostały już uznane trudno lub nieściągalne.

Biorąc pod uwagę fakt, że lawinowy wzrost wartości tego rodzaju należności był jedną z głównych przyczyn problemów finansowych Spółki, Zarząd powinien do minimum ograniczyć ryzyko powtórzenia się tej sytuacji w przyszłości m.in. przez unikanie zawierania większych transakcji z pomiotami o wątpliwej kondycji finansowej.

Rada rekomenduje również, aby Zarząd kontynuował realizację planu naprawczego, w szczególności rozwijając nowy profil działalności.

Jednak przede wszystkim Zarząd powinien podjąć wszelkie możliwe działania w celu przekonania wierzycieli AMPLI S.A. do głosowania za układem, bo od tego głównie zależy dalszy los Spółki .

Rada Nadzorcza względnie pozytywnie ocenia stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, który zdaniem Rady zapewnia wystarczający nadzór nad prawidłowością działań organów Spółki i wszystkich jej jednostek organizacyjnych, w szczególności służb finansowo - księgowych.

Nadal aktualną wydaje się być konieczność zastosowanie dodatkowych sposobów kontroli, które pozwalałyby unikać w przyszłości nadmiernego wzrostu wartości tzw. „złych długów”.

Będąc jednym z elementów tych systemów, Rada Nadzorcza uczestniczyła w rozpatrywaniu ważnych dla Spółki spraw związanych z jej działalnością, a Zarząd Spółki podczas posiedzeń Rady informował ją o stanie Spółki i podejmowanych działaniach.

Rada Nadzorcza na bieżąco kontrolowała sytuację finansową Spółki, dokonując przeglądu dokumentów finansowych.

Rada Nadzorcza formułuje niniejsze oceny w oparciu o ustalenia dokonane podczas powyższych działań oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniem finansowym Spółki za 2014 rok, które zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę, podobnie jak wniosek Zarządu, co do sposobu pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w 2014 roku.”

RADA NADZORCZA AMPLI S.A.