

Ocena sytuacji Spółki w roku 2013 dokonana przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza, stosownie do zapisów Rozdziału III. Punkt 1 pkt 1) „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” uchwałą nr 7 podjętą w dniu 04.06.2014 – dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013, o następującej treści:

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

W roku 2013r., AMPLI S.A. po raz kolejny odnotowała stratę w wysokości aż 4.026 tys. zł netto.

Główną przyczyną poniesienia przez Spółkę takiej straty była konieczność dokonania kolejnych odpisów aktualizacyjnych na należności zagrożone nieściągalnością w kwocie 5.025 tys. zł, w związku z przedłużającym się brakiem zapłaty bardzo dużych należności za sprzedany przez AMPLI S.A. towar oraz nadal pogarszającą się w trakcie roku 2013 sytuacją w branży budowlano – montażowej.

Utworzenie tak wysokich odpisów aktualizacyjnych spowodowało ponad 2,5-krotny wzrost pozostałych kosztów operacyjnych (o 260 %), przy zachowaniu kosztów bieżącej działalności Spółki na poziomie zbliżonym jak w roku 2012.

Poza tym nastąpił dalszy, poważny spadek przychodów ze sprzedaży o kwotę 13.014 tys. zł netto tj. aż o 19,2 % w porównaniu z rokiem 2012.

W konsekwencji wartość marży ze sprzedaży uzyskana w roku 2013 obniżyła się 16 %. Warto jednak podkreślić, iż sama wysokość procentowa tej marży uległa podwyższeniu, podobnie jak w roku 2012r. , tym razem o 0,39 punktu procentowego.

Należy też wskazać, iż w roku 2013 doszło do niewielkiego zwiększenie zapasów magazynowych (wzrost o niecałe 2 %). Obniżeniu zaś uległ udział należności w aktywach Spółki o prawie 5 % w porównaniu z poprzednim rokiem.

Wskaźniki płynności finansowej w roku 2013 uległy obniżeniu 0,2 punktu w porównaniu z rokiem 2012.

Doszło też do znaczącego podwyższenia wskaźnika ogólnego zadłużenia Spółki, z 69,47 % w roku 2012 do 82,33 % w roku 2012 (tj. o niemal 13 %). Zwiększeniu uległy także wskaźniki rotacji zobowiązań i zapasów, a jedynie wskaźnik rotacji należności jest nieco niższy niż w roku 2012.

Bardzo poważnemu pogorszeniu uległy wszystkie wskaźniki rentowności, w stosunku do roku 2012 co jest konsekwencją odnotowania przez Spółkę wysokiego ujemnego wyniku finansowego.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce na koniec roku 2013 spadło o 7 osób w porównaniu z rokiem 2012 i wynosiło 60 osób (na koniec 2012 r. Spółka zatrudniała 67 osoby).

W roku 2013 zdecydowanie dominowały czynniki negatywnie wpływające na działalność Spółki, zarówno zewnętrzne jak i wewnętrzne. W większości były to czynniki takie jak w roku 2012 tyle, że wystąpiły one w znacznie większej skali, co spowodowało wielokrotnienie ich wpływu na sytuację Spółki.

Przede wszystkim chodzi o ogromny wzrost kosztów operacyjnych związany z utworzeniem odpisów aktualizacyjnych na należności trudno-ściągalne i zagrożone nieściągalnością, bardzo poważny spadek przychodów ze sprzedaży, brak możliwości istotnego podwyższenia marży na sprzedaż w związku z dużą konkurencją na rynku, wzrost kosztów windykacji, wydłużenie okresów rozliczeń, ograniczone możliwości zwiększenia limitów kredytów kupieckich.

Należy przy tym zwrócić szczególną uwagę, na pogarszającą się kondycję finansową kontrahentów Spółki i coraz większe trudności w windykacji od nich należności za sprzedany im towar. Czynniki te występowały już w poprzednich latach, jednak okres przeterminowania, a przede wszystkim wartość niezapłaconych w terminie należności, w roku 2013 osiągnął nie notowany wcześniej poziom, czego konsekwencją była konieczność utworzenia bardzo dużych odpisów aktualizacyjnych, co doprowadziło do zanotowania przez Spółkę straty w wysokości ponad 4 mln zł.

Problemy z odzyskiwaniem należności, a także poważny spadek przychodów AMPLI S.A. ze sprzedaży, niewątpliwie był związany z trwającą nadal w roku 2013 zapaścią w branży budowlano-montażowej, w której odnotowano spadek produkcji o 12 % w porównaniu z rokiem 2012.

Pomimo nawarstwienia się opisanych wyżej niekorzystnych dla działalności Spółki zjawisk ekonomicznych, Spółce udało się zwiększyć procentową wysokość marży, obniżyć o 7 % koszty sprzedaży i o 4,2 % koszty finansowe i zmniejszyć o prawie 5 % udział należności w aktywach Spółki.

Spółka w roku 2013r. rozwijała też sprzedaż produktów pod własną marką, w tym opraw oświetleniowych i indukcyjnych, na której udało się uzyskać znacznie wyższą marżę niż na innych towarach.

Podjęła też szereg działań zwiększających skuteczność windykacji i zabezpieczenia należności.

Reasumując, w ocenie Rady Nadzorczej, skumulowanie się i zintensyfikowanie opisanych wyżej negatywnych czynników, w szczególności coraz większe trudności ze ściąganiem należności przysługujących AMPLI S.A., (czego konsekwencją było utworzenie odpisów aktualizacyjnych na tzw. „złe długi” w kwocie ponad 5 milionów zł), doprowadziło do tego, iż zagrożona została płynność finansowa Spółki.

W takiej sytuacji niezbędne jest natychmiastowe podjęcie lub przyśpieszenie już prowadzonych działań mających na celu skuteczniejszą i szybszą windykację należności przysługujących Spółce oraz zabezpieczenie ich spłaty, a także utrzymanie dobrych relacji z dostawcami, będącymi największymi wierzycielami AMPLI S.A., w tym działań które opisane zostały w Sprawozdaniu Zarządu w działalności Spółki w roku 2013.

Rada Nadzorcza wyraża nadzieje, iż stosunkowo dobra sytuacja wewnętrzna Spółki, posiadającej stabilny akcjonariat i kadre zarządzającą, wieloletnie, dobre kontakty handlowe z klientami i dostawcami oraz sprawnie działająca sieć dystrybucji, a także podjęte przez Zarząd działania zmierzające do ograniczenia wpływu na działalność Spółki opisanych wyżej negatywnych czynników wewnętrznych i zewnętrznych umożliwią AMPLI S.A. pokonanie problemów finansowych i poprawę wyniku w kolejnych latach.

Dlatego też Rada Nadzorcza, pomimo sporych zastrzeżeń, co do niektórych z decyzji Zarządu podjętych w roku 2013r., w szczególności dotyczących sposobu prowadzenia windykacji wobec największych dłużników AMPLI S.A., biorąc pod uwagę, iż opisane wyżej problemy finansowe Spółki powstały w większości z przyczyn niezależnych od Zarządu, postanowiła pozytywnie ocenić działania Zarządu AMPLI S.A. w roku 2013.

Rada rekomenduje jednak, aby Zarząd niezwłocznie podjął bardziej zdecydowane niż dotychczas, działania, które pozwoliłyby uzdrowić sytuację w Spółce np. poprzez dalszą redukcję kosztów działalności, sprzedaż części majątku, który nie jest konieczny Spółce i spłacenie w ten sposób części zadłużenia, podjęcie próby porozumienia się z wierzycielami Spółki, co do sposobu restrukturyzacji jej zadłużenia itp.

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. Zwraca jednak uwagę, iż koniecznym jest zastosowanie dodatkowych sposobów kontroli, które pozwoliłyby na uniknięcie w przyszłości sytuacji lawinowego 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 finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2013 rok, które zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę, podobnie jak wniosek Zarządu o pokrycie straty poniesionej przez Spółkę w 2013 roku z kapitału zapasowego.

RADA NADZORCZA AMPLI S.A.