



Wyniki finansowe za 2010 rok
Prezentacja Grupy Kapitałowej Aplisens

Warszawa, marzec 2011 rok

Niniejszy materiał został opracowany przez Aplisens S.A. („Spółka”).

Powielanie, rozpowszechnianie i przekazywanie niniejszej prezentacji w innych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, a osoby do których może ona dotrzeć, powinny zapoznać się z wszelkimi tego rodzaju ograniczeniami oraz stosować się do nich. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

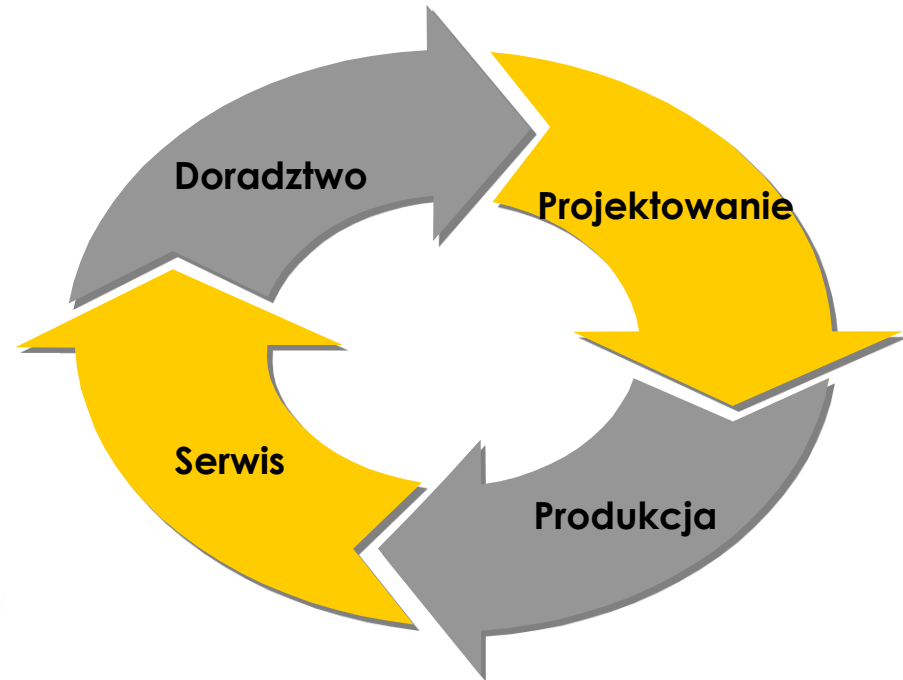
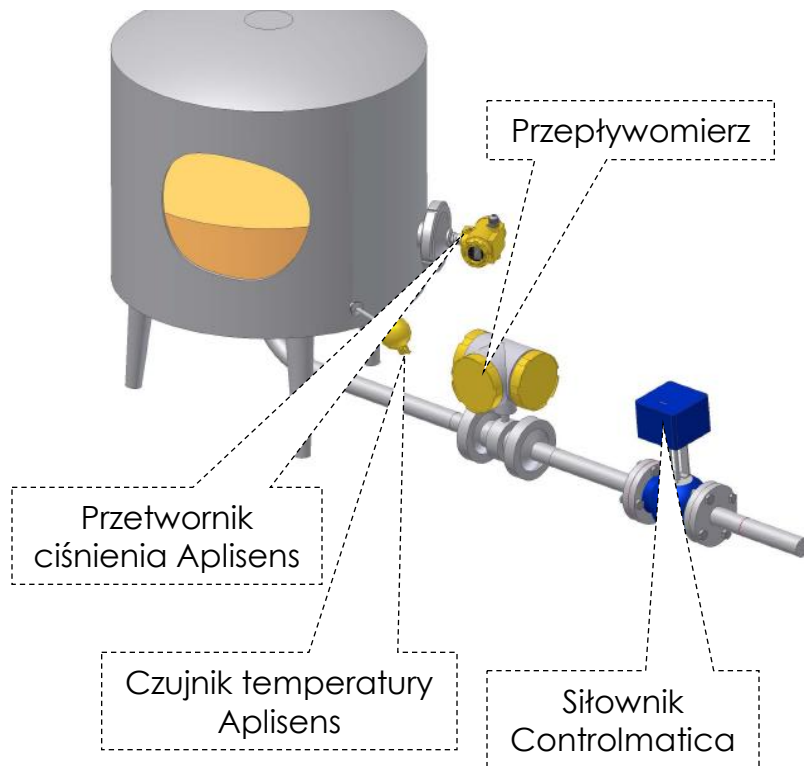
Niniejsza prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej Spółki, jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Spółka przygotowała prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub opuszczenia. Niniejsza prezentacja w zakresie obejmującym twierdzenia wybiegające w przyszłość ma charakter wyłącznie informacyjny i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie akcji wyemitowanych przez Spółkę opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych komunikatach Aplisens S.A. zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi Spółkę.

I. Podstawowe informacje o Grupie Aplisens

- II. Sprzedaż i trendy na poszczególnych rynkach
- III. Wyniki finansowe
- IV. Podsumowanie: nasze cele

Wysokiej jakości urządzenia do pomiaru, regulacji i przetwarzania ciśnienia w wielu gałęziach przemysłu od energetyki po przemysł chemiczny, rafineryjny i spożywczy

Szkic instalacji przemysłowej



Model biznesowy pozwala na wypracowanie długoterminowych relacji z klientami, co skutkuje systematycznym wzrostem bazy stałych klientów

ENERGETYKA

PETROCHEMIA I CHEMIA

GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO

ODBIORCY ZW. Z GOSPODARKĄ WODNĄ I OCHRONĄ ŚRODOWISKA

PRZEMYSŁ PAPIERNICZY

FIRMY INŻYNIERSKO - PROJEKTOWO - BADAWCZE

PRODUCENCI URZĄDZEŃ POMIAROWYCH

HUTNICTWO

FIRMY HANDLOWE – INNI ODBIORCY

PRZEMYSŁ FARMACEUTYCZNY

GÓRNICTWO WĘGLOWE I KRUSZYW

PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY

PRZEMYSŁ STOCZNIOWY

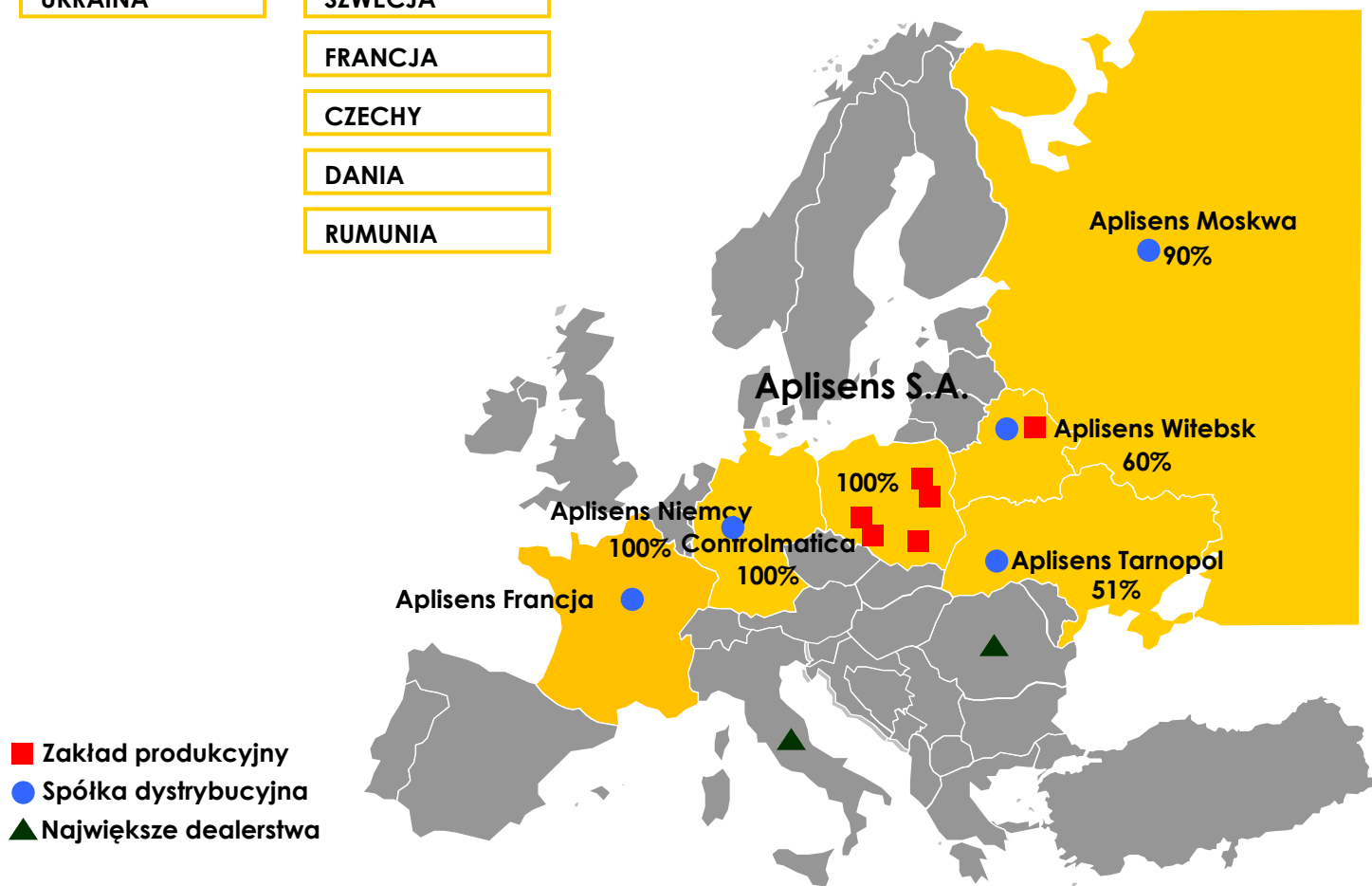
ODBIORCY SOND DO POMIARU POZIOMU PALIWA

Najważniejsi konkurenci Grupy Aplisens

Produkty	Polska	Kraje WNP	Unia Europejska
Przetworniki ciśnienia i sondy głębokości	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Siemens ▪ Endress&Hauser ▪ Emerson ▪ Wika Polska ▪ Jumo 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Metran ▪ Emerson ▪ Yokogawa 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Siemens ▪ Emerson ▪ Yokogawa
Czujniki temperatury	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Limatherm Sensor (Grupa Introl) ▪ Czaki Thermo-Product ▪ Termo Precyzja ▪ Ampero Thermo-Est Sp. z o.o. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Endress&Hauser ▪ JUMO GmbH&Co. KG 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Endress&Hauser ▪ ABB

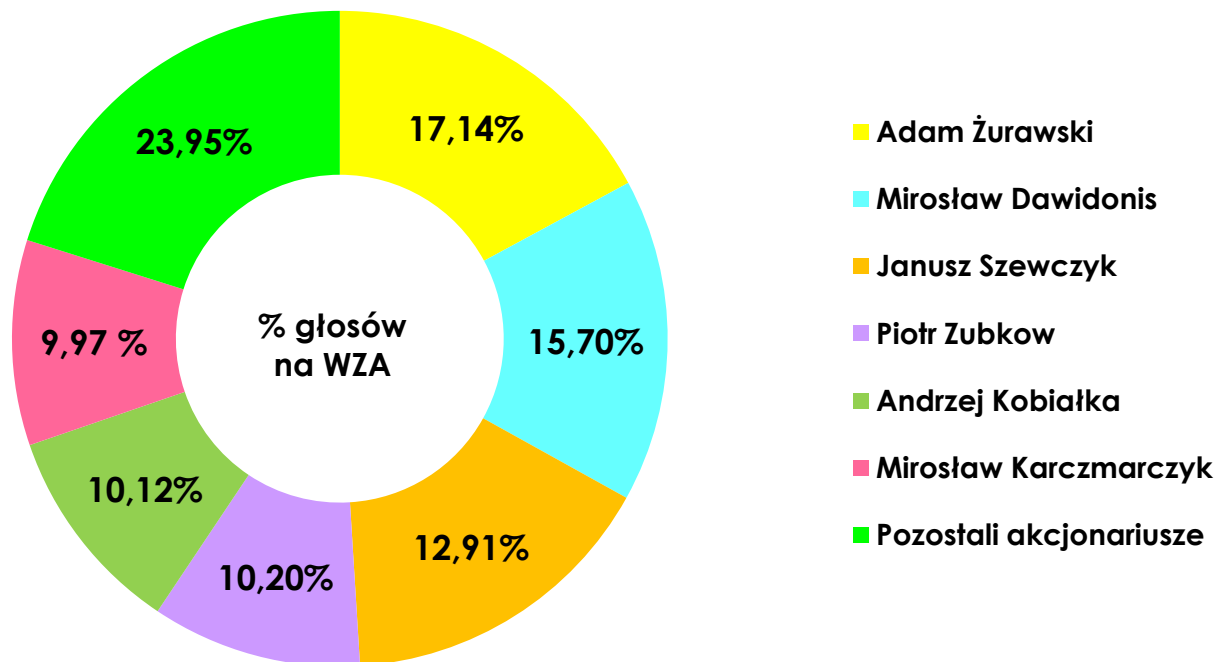
Najważniejsze rynki, na których działa Grupa Aplisens

POLSKA	KRAJE WNP	UNIA EUROPEJSKA
	ROSJA	NIEMCY
	BIAŁORUŚ	WŁOCHY
	UKRAINA	SZWECJA
		FRANCJA
		CZECHY
		DANIA
		RUMUNIA



Główni akcjonariusze wg stanu na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu (14.03.2011 r.)

- Liczba głosów wraz z osobami powiązanymi



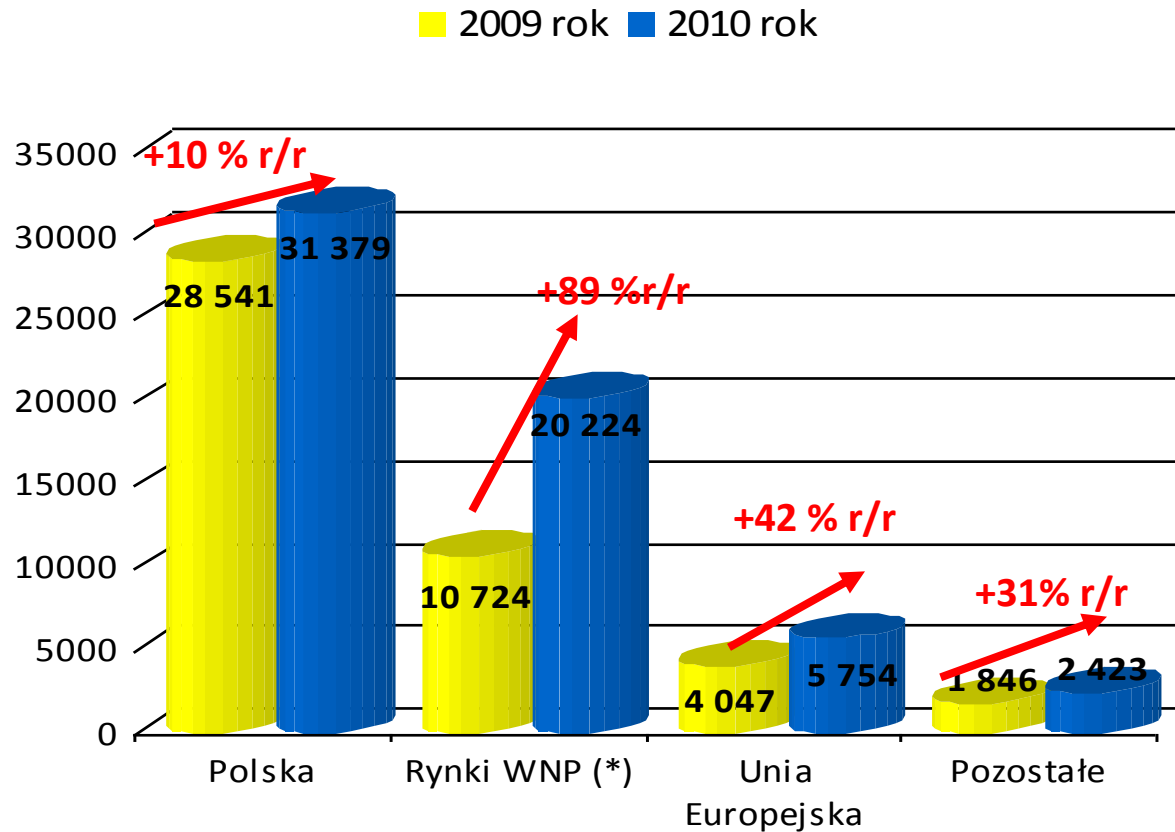
I. Podstawowe informacje o Grupie Aplisens

II. Sprzedaż i trendy na poszczególnych rynkach

III. Wyniki finansowe

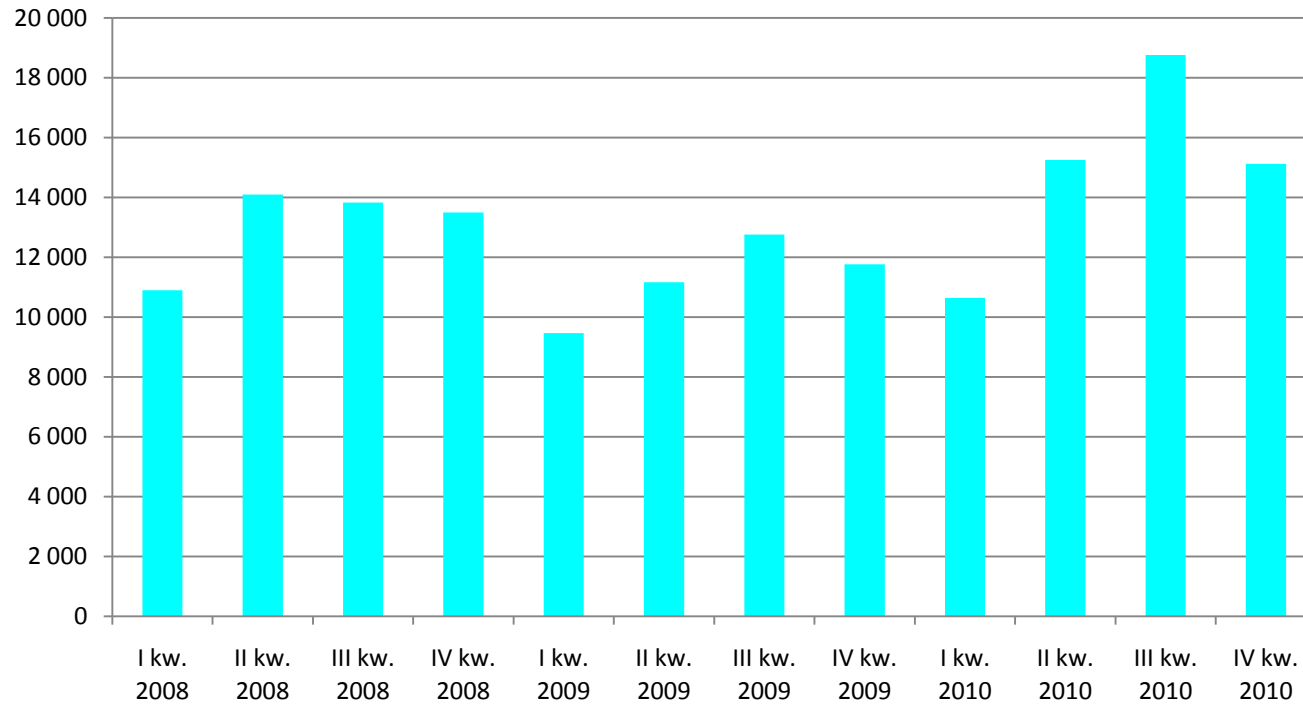
IV. Podsumowanie: nasze cele

W 2010 roku kontynuacja dynamicznego wzrostu popytu na wszystkich głównych rynkach Grupy



- ❑ W 2010 roku odnotowujemy dynamiczne odradzanie się popytu na wszystkich głównych rynkach Grupy
- ❑ Największe wzrosty odnotowywane w tych segmentach rynku, które najbardziej ucierpiały w czasie kryzysu (WNP, sondy paliwowe, przemysł ciężki)
- ❑ 21-% wzrost sprzedaży na rynku krajowym APLISENS S.A. został zniwelowany spadkiem sprzedaży spółki zależnej Controlmatica dając w efekcie 10-% wzrost sprzedaży dla całej Grupy na tym rynku r/r
- ❑ Rekordowa dynamika wzrostu sprzedaży na rynkach WNP ogółem
 - bardzo duże przyrosty w Rosji
 - dobry wzrost na Białorusi i na Ukrainie
- ❑ Kontynuacja dynamicznego wzrostu na rynkach Unii Europejskiej i pozostałych
 - duże przyrosty na rynku niemieckim, włoskim i rumuńskim
 - Rosnąca sprzedaż spółki dystrybucyjnej APLISENS France
 - znacząca sprzedaż na nowych rynkach (Kanada, Hiszpania i Wlk. Brytania,)
- ❑ **Historycznie najwyższy poziom sprzedaży i zamówień na produkty Grupy odnotowany w ostatnich miesiącach**

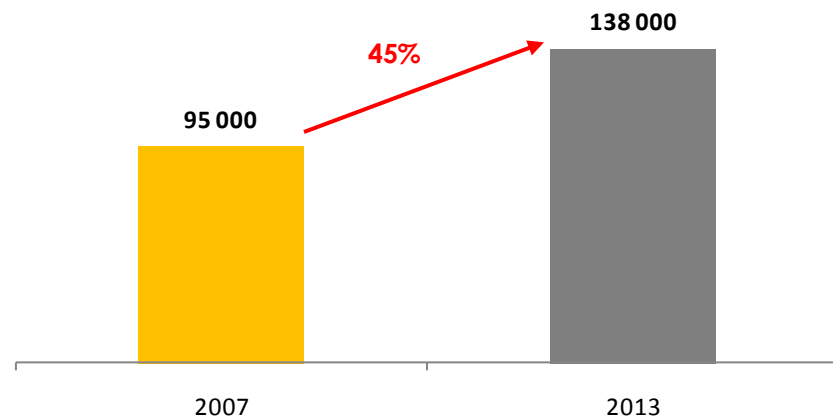
Sprzedaż w ujęciu kwartalnym 2008 - 2010



W średnim i długim okresie przewiduje się wzrost rynków, na których działa Aplisens

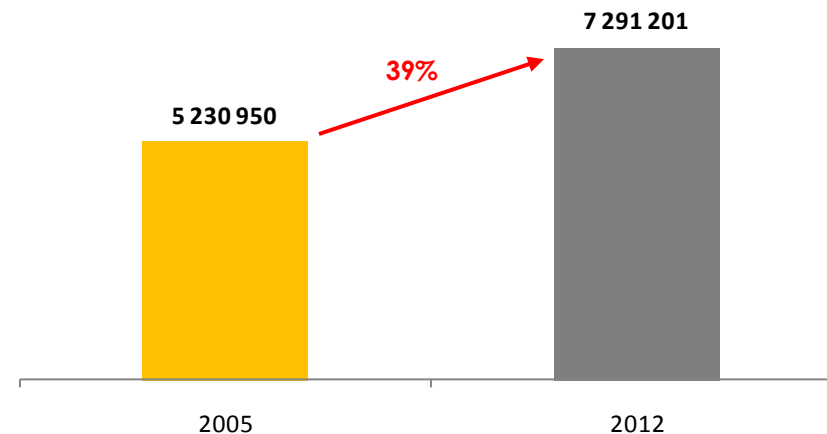


Wartość rynku aparatury kontrolno-pomiarowej w Polsce (tys. PLN*)



*Prognozy, Źródło: Analiza rynku aparatury kontrolno-pomiarowej w Polsce, Instytut Metrologii i Inżynierii Biomedycznej na Wydziale Mechatroniki Politechniki Warszawskiej, 2008 r.

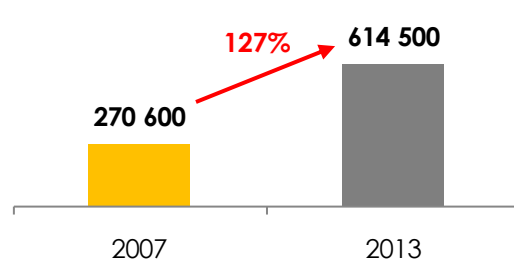
Wartość rynku przetworników i czujników w krajach Unii Europejskiej (tys. PLN**)



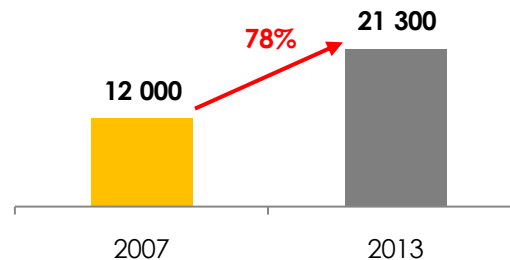
Źródło: European Pressure Sensors and Transmitters Markets, Frost&Sullivan, 2005 r.

**Dane przeliczono wg. kursu średniego NBP z dnia 3 lutego 2009 r.

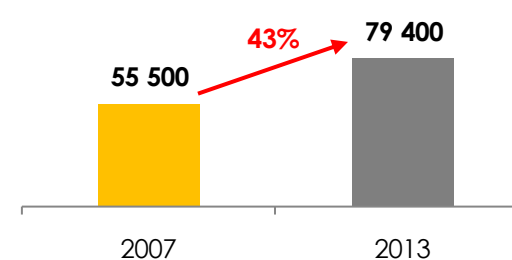
Wartość rynku w Rosji (tys. PLN***)



Wartość rynku na Białorusi (tys. PLN***)



Wartość rynku na Ukrainie (tys. PLN***)



Źródło: Analiza rynku aparatury kontrolno-pomiarowej w Rosji, Ukrainie i Białorusi, Frost&Sullivan, 2008 r.

***Dane przeliczono wg. kursu średniego NBP z dnia 3 lutego 2009 r.

- I. Podstawowe informacje o Grupie Aplisens
- II. Sprzedaż i trendy na poszczególnych rynkach
- III. Wyniki finansowe**
- IV. Podsumowanie: nasze cele

Aplisens zwiększa przychody i utrzymuje wysokie wskaźniki rentowności



Skonsolidowane wyniki finansowe (tys. zł)	2010	2009	2008 pro forma *	2008
Przychody ze sprzedaży	59 780	45 158	52 327	45 163
EBITDA	14 879	11 063	12 152	12 593
EBIT	12 035	8 852	9 950	10 527
Zysk netto	9 682	7 005	7 919	8 568
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 797	19 811	3 023	3 023
Należności handlowe	14 673	9 252	10 933	10 933
Zobowiązania handlowe	3 823	2 301	3 458	3 458
Zapasy	15 803	15 819	15 025	15 025
Kapitał własny	80 418	69 283	48 498	48 498

	2010	2009	2008 pro forma *	2008
Rentowność EBITDA	25%	24%	23%	28%
Rentowność EBIT	20%	20%	19%	23%
Rentowność netto	16%	16%	15%	19%

* Wyniki Grupy uwzględniają całoroczne dane finansowe Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. przejętą w październiku 2008 r.

□ Na wyniki finansowe Grupy w 2010 roku najistotniejszy wpływ miały:

- ✓ Rekordowy wzrost przychodów ze sprzedaży w 2010 roku (+32 % r/r)
- ✓ Zwiększenie udziału eksportu w przychodach ze sprzedaży z 37% w 2009 roku do 48 % w roku ubiegłym
- ✓ Postępujący lekki spadek marży na sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku wynikający z dynamicznego wzrostu udziału mniej rentownego niż sprzedaż krajowa eksportu w sprzedaży ogółem
- ✓ Uwzględnienie w rachunku wyników kosztów realizacji Programu Motywacyjnego (0,7 mln zł więcej niż w roku 2009)
- ✓ Uzyskanie 1,2 mln zł przychodów finansowych z lokat bankowych, (w 2009 roku wyniosły one o 0,35 mln zł mniej)

□ **Aplisens**

- ✓ Poprawa wydajności produkcji (skrócenie czasów technologicznych)
- ✓ Intensyfikacja prac rozwojowych obniżających koszty jednostkowe
- ✓ Outsourcing produkcji wybranych komponentów
- ✓ Pozyskiwanie tańszych dostawców materiałów i usług
- ✓ Optymalizacja zatrudnienia
- ✓ Zwiększenie stopnia automatyzacji procesów produkcji

- I. Podstawowe informacje o Grupie Aplisens
- II. Sprzedaż i trendy na poszczególnych rynkach
- III. Wyniki finansowe

IV. Podsumowanie: nasze cele

W 2010 r. kontynuowano działania pro-sprzedażowe i zrealizowano inwestycje — z — mierzające — do — znaczącego — wzrostu — mocy — produkcyjnych

Działania pro-sprzedażowe

□ Polska:

- ✓ Koncentracja na najbardziej perspektywicznych branżach
- ✓ Wprowadzenie nowych wyrobów i usług (m.in. ustawnik pozycyjny, nowe generacje przetworników ciśnienia, całkowicie zmodernizowana rodzina siłowników elektrycznych)
- ✓ Rozbudowa działu marketingu

□ Kraje WNP:

- ✓ Koncentracja na branżach najszybciej wychodzących z kryzysu
- ✓ Wzrost udziału w rynkach WNP poprzez pozyskanie nowych odbiorców
- ✓ Rozbudowa działu marketingu w Rosji
- ✓ Konsolidacja działalności na Ukrainie
- ✓ Rozszerzenie palety wyrobów posiadających niezbędne certyfikaty na rynkach WNP

□ Unia Europejska i pozostałe rynki eksportowe:

- ✓ Elastyczne podejście do indywidualnych potrzeb klientów
- ✓ Wejście na nowe – dotychczas niedostępne – rynki pod markami innych producentów
- ✓ Zwiększenie liczby kontaktów handlowych
- ✓ Utworzenie kolejnej spółki zależnej (Francja) i przygotowania do utworzenia kolejnych

- Aktywne poszukiwanie potencjalnych podmiotów do przejęcia
- Rozbudowa i dopasowanie potencjału produkcyjnego do aktualnych potrzeb
- Uzyskiwanie kolejnych certyfikatów (nowe standardy Unii Europejskiej) oraz wdrożenie nowych wyrobów do produkcji
- Intensyfikacja działalności oraz tworzenie kolejnych spółek zależnych lub kolejnych przedstawicielstw na rynkach Unii Europejskiej i pozostałych
- Inwestycja w zakład produkcyjny w Krakowie, mający produkować w przyszłości inteligentny przetwornik temperatury, ulepszone czujniki temperatury