



PREZENTACJA INWESTORSKA



Wyniki finansowe za 2016 r.

Marzec 2017 r.

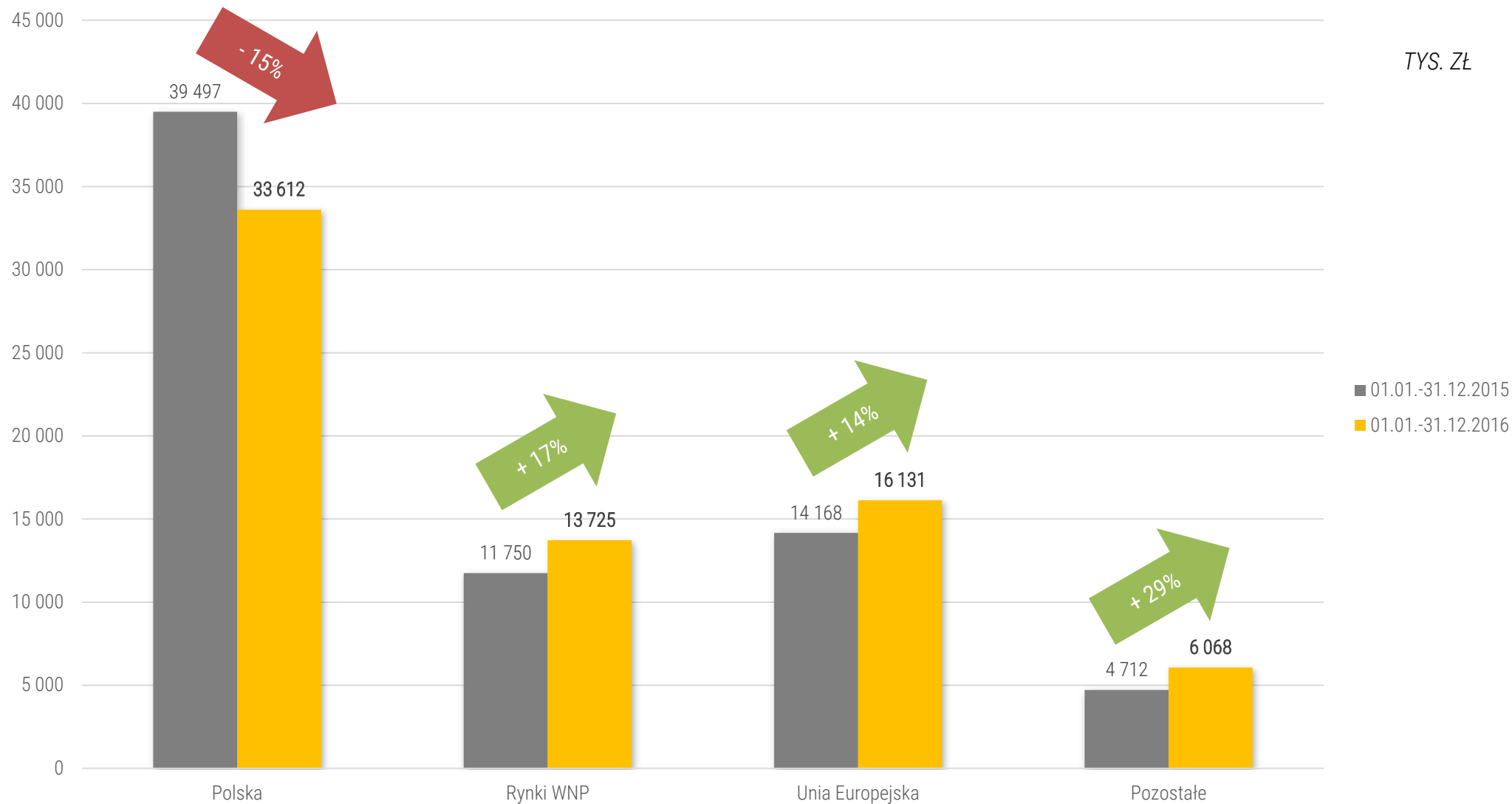


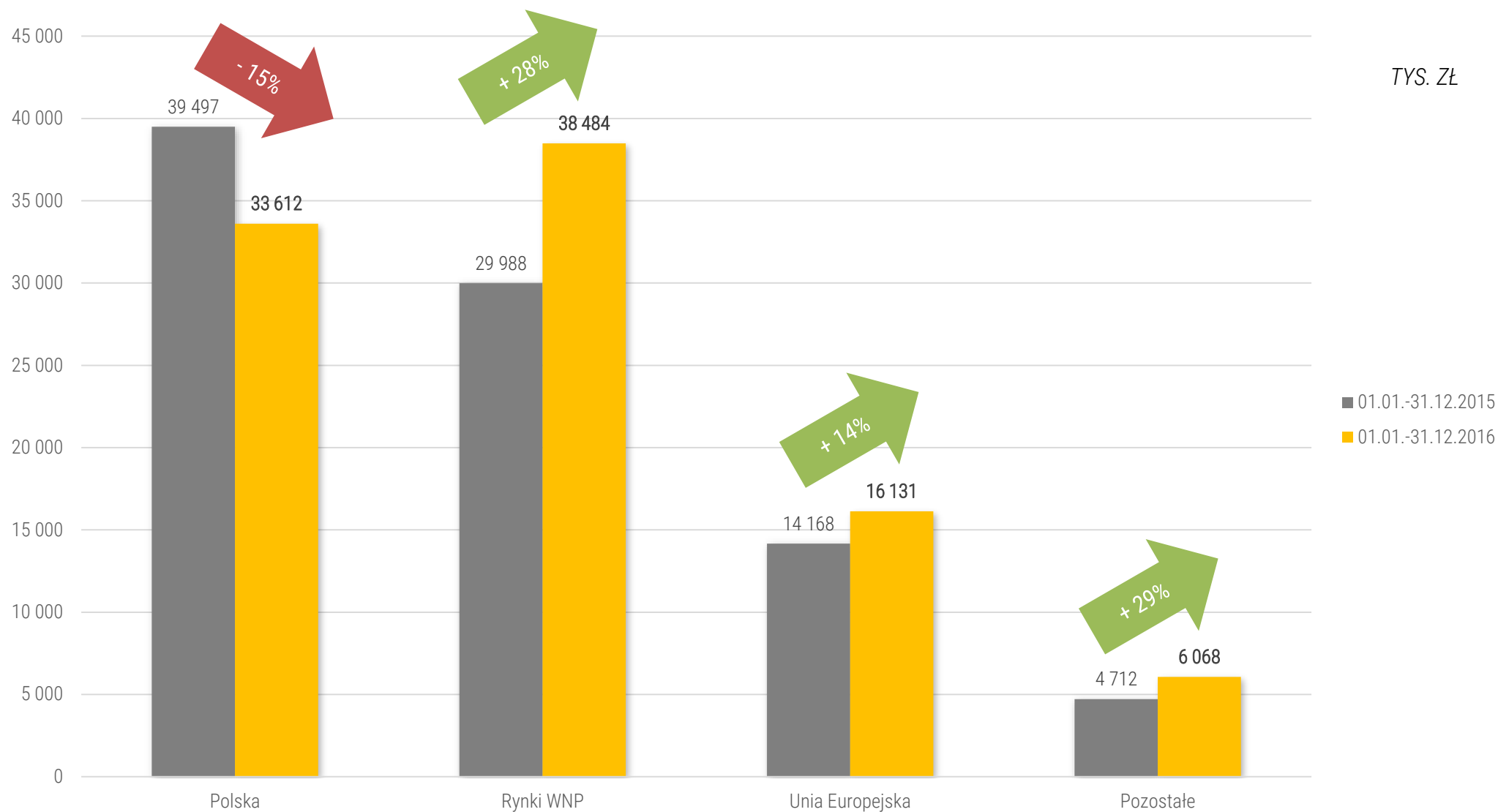
APLISENS S.A. jest liderem wśród polskich producentów aparatury kontrolno-pomiarowej przeznaczonej na potrzeby automatyki przemysłowej. Dzięki aktywnej działalności spółki na rynkach międzynarodowych APLISENS zaczął być rozpoznawalny w coraz większej ilości krajów na świecie jako uznany producent urządzeń do pomiaru ciśnienia, różnicy ciśnień i poziomu. Dzięki temu produkty APLISENS są coraz częściej traktowane jako pełnowartościowe odpowiedniki wyrobów światowych liderów z tej branży i stosowane w ich miejsce. Produkuje szeroką gamę wysokiej jakości urządzeń do pomiaru ciśnienia, różnicy ciśnień, poziomu, temperatury oraz przepływu wykorzystywanych w wielu gałęziach przemysłu.

- › **ENERGETYKA I CIEPŁOWNICTWO**
- › **WYDOBYCIE I PRZESYŁ ROPY NAFTOWEJ I GAZU**
- › **ODBIORCY ZW. Z GOSPODARKĄ WODNĄ I OCHRONĄ ŚRODOWISKA**
- › **PETROCHEMIA I CHEMIA**
- › **PRZEMYSŁ CIĘŻKI, GÓRNICCTWO, HUTNICCTWO**
- › **PRZEMYSŁ TRANSPORTOWY- ELEMENTY SYSTEMÓW ZABEZPIELAJĄCYCH PRZED KRADZIEŻĄ PALIWA**
- › **PRZEMYSŁ STOCZNIOWY**
- › **PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY**
- › **GAZOWNICTWO**
- › **PRZEMYSŁ PAPIERNICZY**
- › **PRZEMYSŁ FARMACEUTYCZNY**



SPRZEDAŻ JEDNOSTKOWA WG RYNKÓW





STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY



Struktura geograficzna sprzedaży (tys. zł)	2016	2015
Kraj	33 612	39 497
Zagranica	60 683	48 868
Razem	94 295	88 365

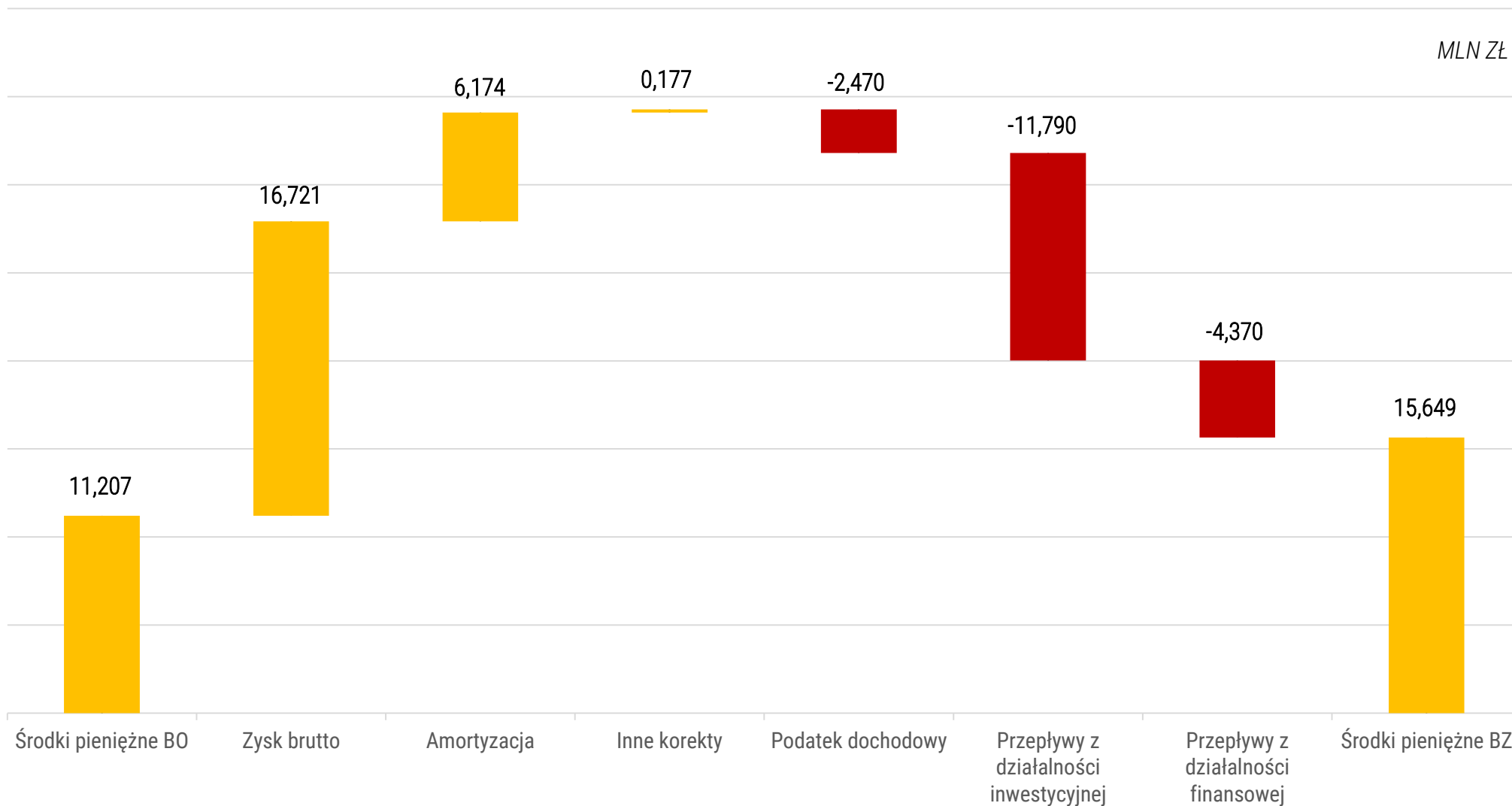
MLN ZŁ	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	94,295	88,365	6,7%
EBIT	15,550	16,989	-8,5%
EBITDA	21,724	22,585	-3,8%
Zysk netto	14,100	13,710	2,8%
Amortyzacja	6,174	5,596	10,3%
CF operacyjny	20,602	15,573	-
CF inwestycyjny	-11,790	-5,605	-
CF finansowy	-4,370	-2,972	-

Bilans (MLN ZŁ)	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	Zmiana %
Aktywa trwałe, w tym:	86,095	78,686	9,4%
WNIIP	9,173	8,717	5,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	73,507	68,095	7,9%
Aktywa obrotowe, w tym:	69,470	60,545	14,7%
Zapasy	32,949	30,691	7,4%
Należności handlowe	14,985	13,936	7,5%
Środki pieniężne	15,649	11,207	39,6%
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4,322	3,136	37,8%
Kapitały własne	144,852	131,416	9,9%
Zobowiązania długoterminowe	0,673	0,661	1,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	10,039	7,154	40,3%
Suma bilansowa	155,565	139,231	11,7%

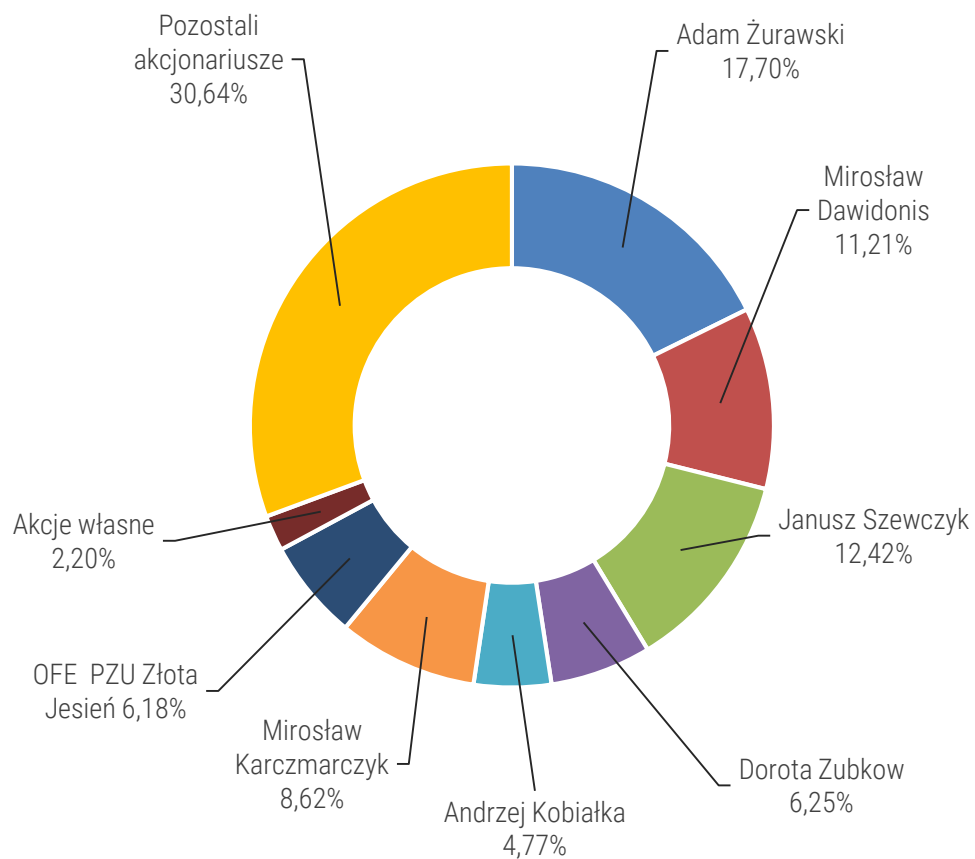
Wskaźniki rentowności	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015	Zmiana pp.
Rentowność brutto sprzedaży	33,77%	36,87%	-3,10
Marża EBIT	16,49%	19,23%	-2,74
Marża EBITDA	23,04%	25,56%	-2,52
ROS (rentowność netto sprzedaży)	14,95%	15,52%	-0,56
ROA (rentowność aktywów)	9,06%	9,85%	-0,78
ROE (rentowność kapitału własnego)	9,73%	10,43%	-0,70

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana pp.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	6,89%	5,61%	1,27
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	7,40%	5,95%	1,45
Wskaźniki giełdowe	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana pp.
EPS (w zł)	1,07	1,06	0,01
EV/EBITDA	7,26	7,11	0,15
C/Z	11,73	12,12	-0,38
C/WK	1,14	1,26	-0,12

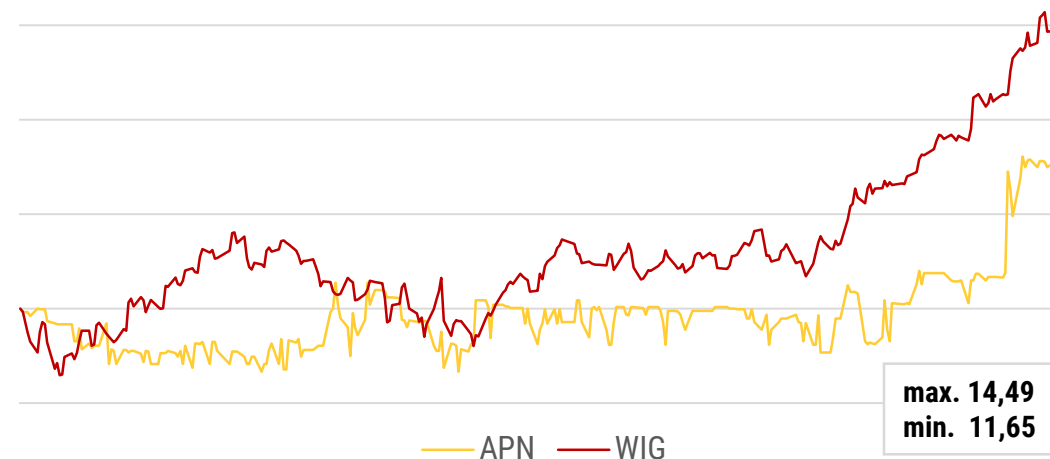
MLN ZŁ



STAN NA 10.03.2017 R. (BEZ OSÓB POWIĄZANYCH)



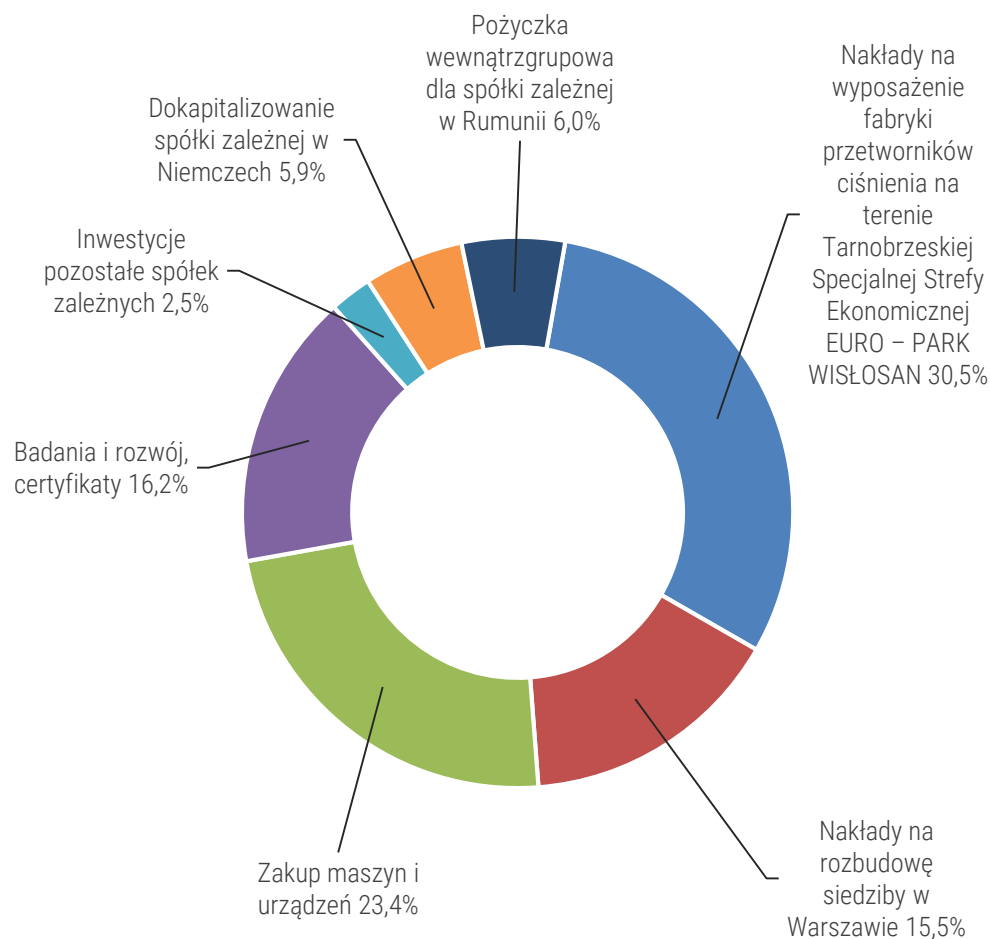
ZACHOWANIE KURSU APLISENS NA TLE WIG (OSTATNIE 12 MIESIĘCY)



Liczba akcji (z akcjami własnymi):	13 202 954 szt.
Kurs:	14,44 zł
Kapitalizacja (bez akcji własnych):	190,53 mln zł
Free float:	30,64%
C/Z* (cena/zysk):	13,51
C/WK (cena/wart. księgową):	1,32
EV/EBITDA*:	8,41

Stan na 06.03.2017 r.

* - dane za okres 01.01.-31.12.2016



WYDATKI INWESTYCYJNE W 2016 ROKU (w tys. zł)

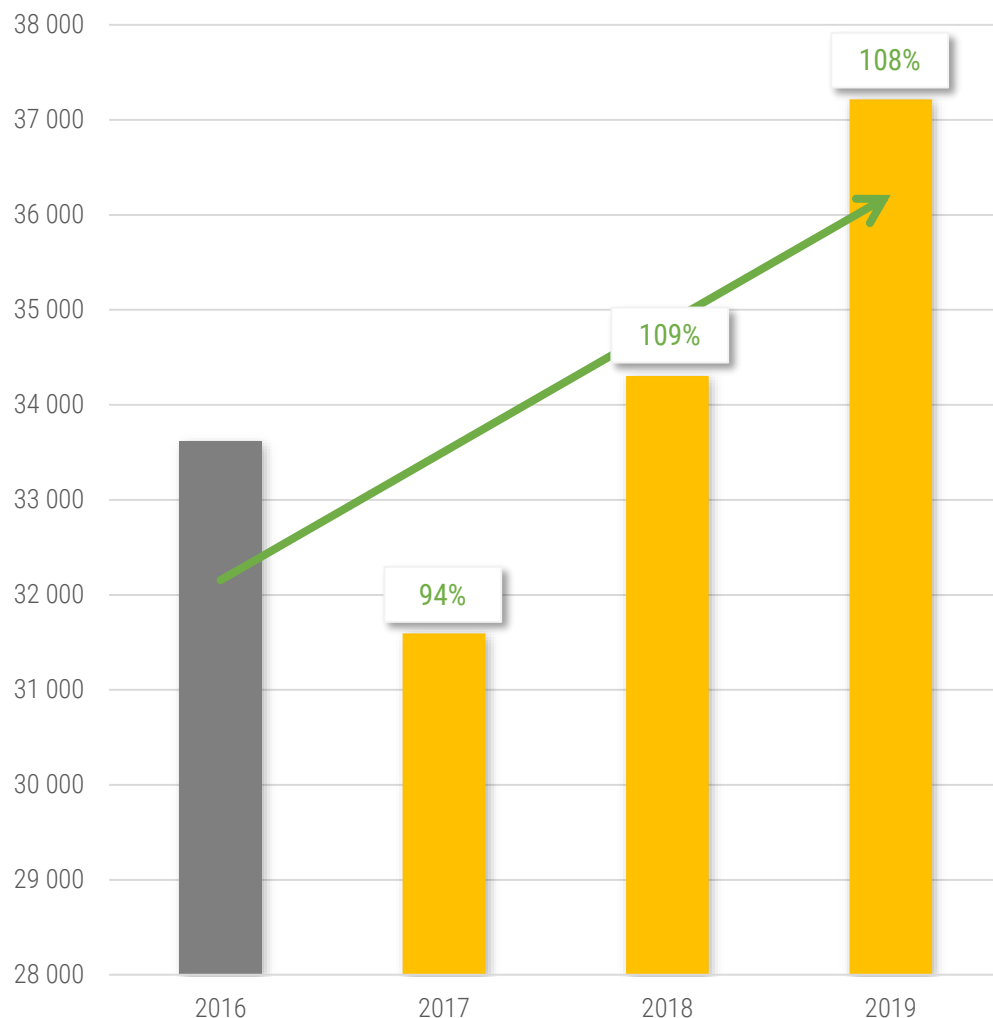
Nakłady na wyposażenie fabryki przetworników ciśnienia na terenie Tarnobrzekiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO – PARK WISŁOSAN	3 330
Nakłady na rozbudowę siedziby w Warszawie	1 690
Zakup maszyn i urządzeń	2 550
Badania i rozwój, certyfikaty	1 770
Inwestycje pozostałe spółek zależnych	270
Dokapitalizowanie spółki zależnej w Niemczech	640
Pożyczka wewnątrzgrupowa dla spółki zależnej w Rumunii	660
RAZEM:	10 910

STRATEGIA NA LATA

2017-2019

- / Wzrost skali prowadzonej działalności zakładający umocnienie pozycji lidera na rynku krajowym oraz zwiększenie udziału rynkowego na rynkach krajów WNP, krajów UE oraz na wybranych rynkach pozaeuropejskich
- / Dalszy rozwój wysokiej jakości kompleksowych i dedykowanych produktów dla odbiorców przemysłowych w dziedzinie aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki
- / Rozbudowa potencjału produkcyjnego fabryki w Radomiu oraz budowa stanowisk do seryjnej produkcji przepływomierzy elektromagnetycznych

RYNEK KRAJOWY

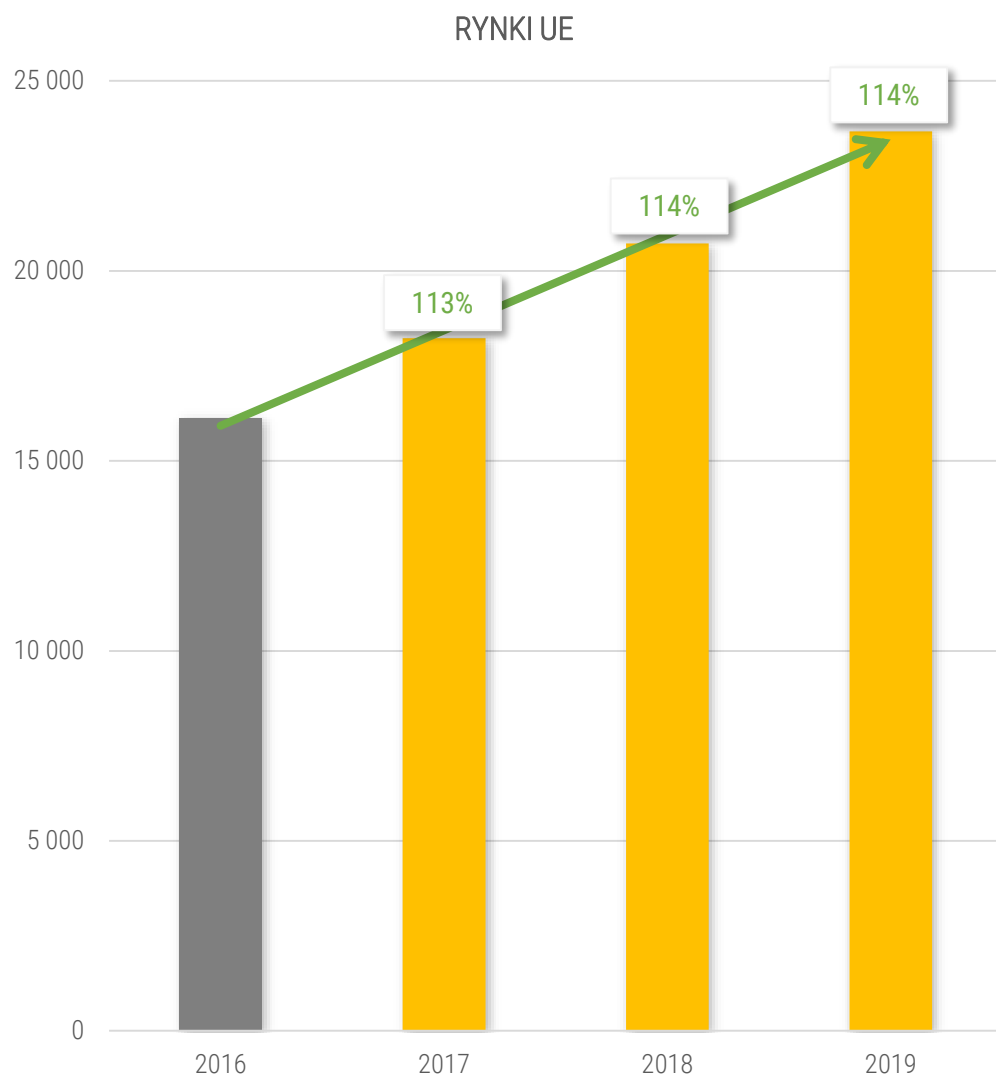


/ ZAŁOŻENIA

Zarząd stawia sobie za cel uzyskiwanie w latach 2018 i 2019 około 8-9% średniorocznego wzrostu sprzedaży Grupy APLISENS na rynku krajowym

Zwiększenie sprzedaży na rynku krajowym przez rozszerzenie portfela oferowanych produktów

Prowadzone od kilku lat prace rozwojowe w obszarze nowych wyrobów takich jak ustawniki pozycyjne, czujniki i przetworniki temperatury, przepływomierze oraz ciągły rozwój i modernizacja najważniejszych dla Grupy APLISENS przetworników ciśnienia, w szczególności przetworników inteligentnych, powinny wygenerować w dłuższej perspektywie wzrost sprzedaży produktów na rynku krajowym



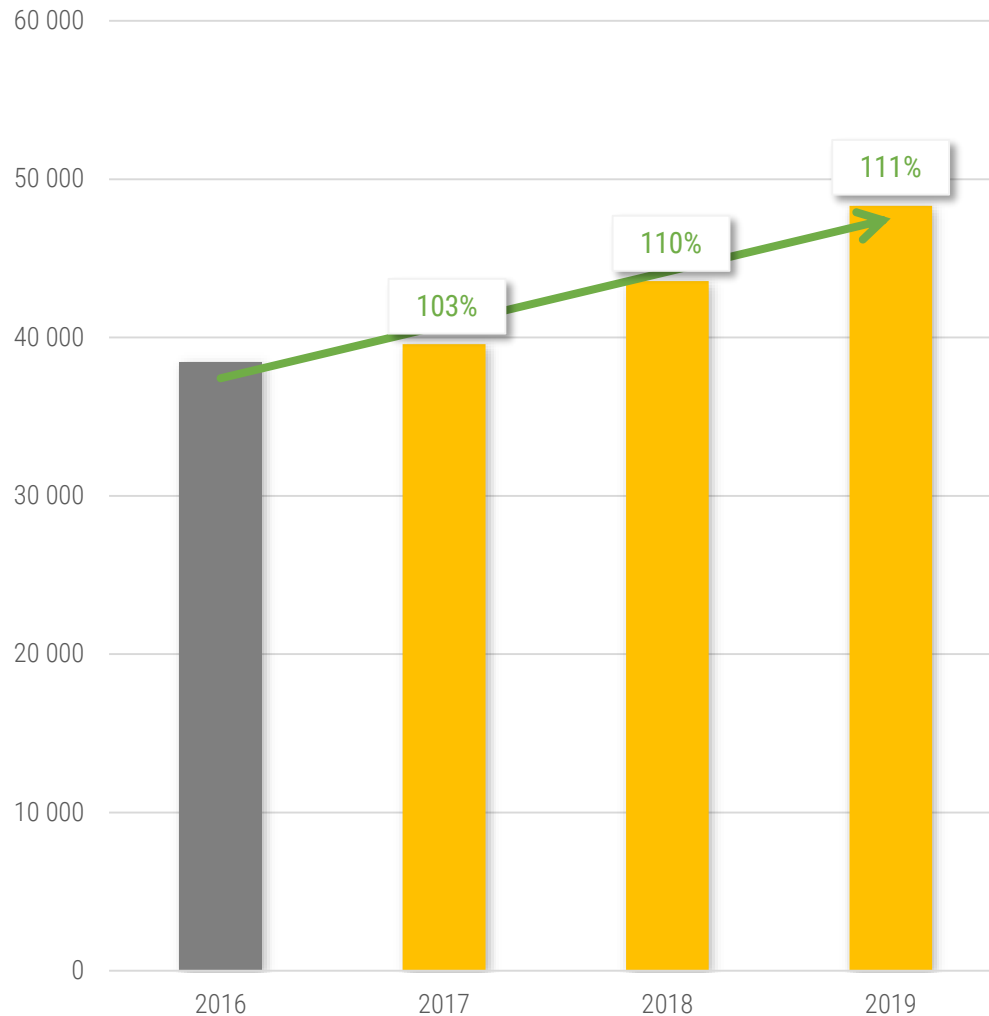
/ ZAŁOŻENIA

Zarząd stawia sobie za cel uzyskiwać w kolejnych trzech latach około 14% średniorocznego wzrostu sprzedaży Grupy APLISENS na rynkach UE

Planowane jest powoływanie w dużych i średnich krajach UE lub krajach położonych blisko Europy kolejnych spółek zależnych zajmujących się dystrybucją produktów Grupy APLISENS

Kontynuowana będzie sprzedaż produktów APLISENS pod logo innych firm, co dodatkowo powinno zwiększyć skalę sprzedaży również pośrednio na innych rynkach niż UE

RYNKI WNP (W TYM SPÓŁKA LOGISTYCZNA)



/ ZAŁOŻENIA

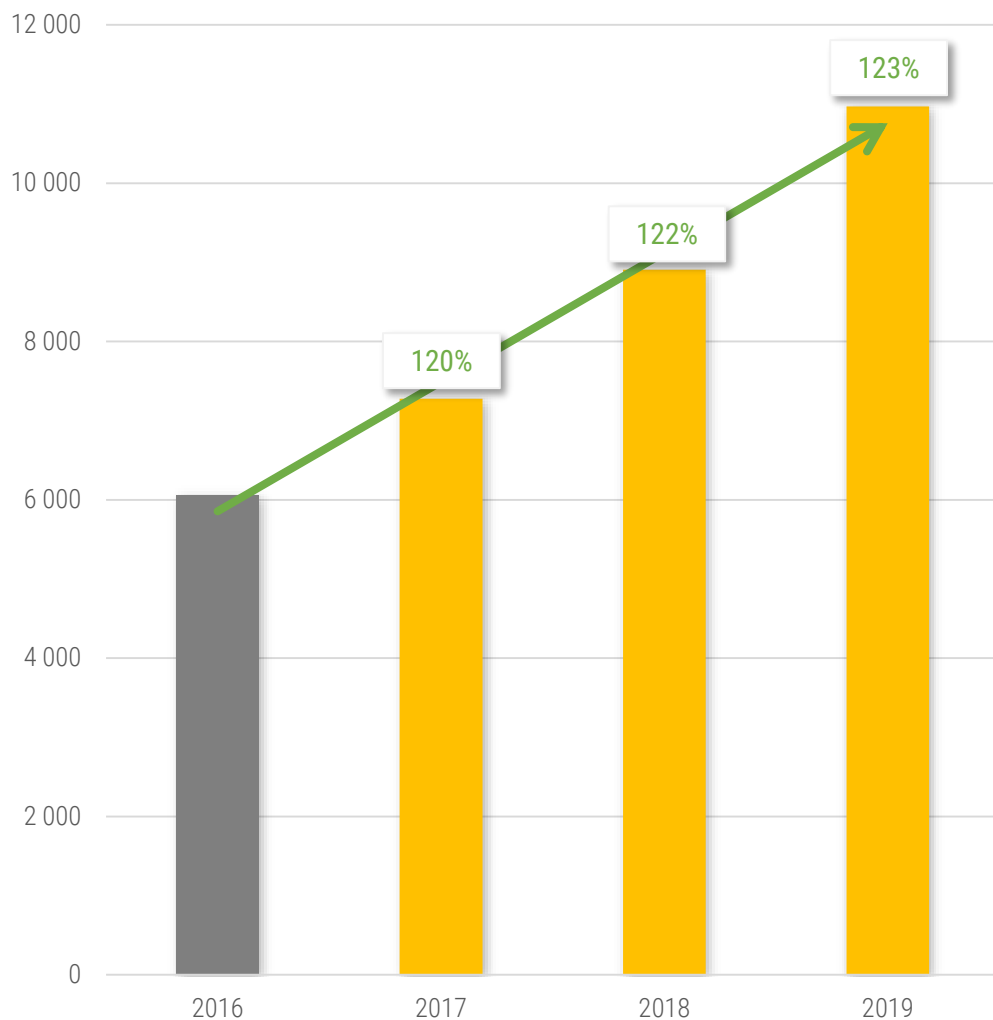
Zarząd widzi potencjał wzrostu zamówień na produkty Grupy APLISENS przez najbliższe trzy lata średniorocznie na poziomie około 8% r/r

W celu lepszej obsługi rynku Kazachstanu planowane jest utworzenie na terenie tego kraju spółki zależnej

W celu zwiększenia sprzedaży na rynkach WNP Zarząd planuje rozszerzenie kompetencji spółek zależnych w Rosji i na Ukrainie o uproszczony montaż przetworników ciśnienia i usługi laboratoryjne.

Zarząd APLISENS planuje w najbliższym czasie inwestycję w rozwój ukraińskiej spółki zależnej (zakup lub budowa siedziby)

RYNKI POZOSTAŁE



/ ZAŁOŻENIA

Zarząd stawia sobie za cel zwiększenie sprzedaży produktów APLISENS na rynkach krajów pozaeuropejskich przez najbliższe lata o około 20% średniorocznie

Planowane jest utworzenie spółki zależnej na terenie jednego z pozaeuropejskich krajów

Zarząd widzi możliwość dalszego dynamicznego wzrostu na tych rynkach, w szczególności na rynkach Azji południowo wschodniej i bliskiego wschodu

/ INTELIGENTNE PRZETWORNIKI CIŚNIENIA



Najważniejsza grupa produktów oferowana przez APLISENS – rodzina inteligentnych przetworników ciśnienia była w ostatnich latach kilkakrotnie modernizowana i udoskonalana.

/ CZUJNIKI I PRZETWORNIKI TEMPERATURY



W oddziale zlokalizowanym w Krakowie produkowana jest rodzina czujników temperatury, której rozszerzenie planowane jest w najbliższych latach. Planowane jest uzyskanie certyfikatów do zastosowań morskich oraz certyfikatu SIL (*Safety Integrity Level*)

/ HYDROSTATYCZNE SONDY GŁĘBOKOŚCI PRZETWORNIKI ANALOGOWE

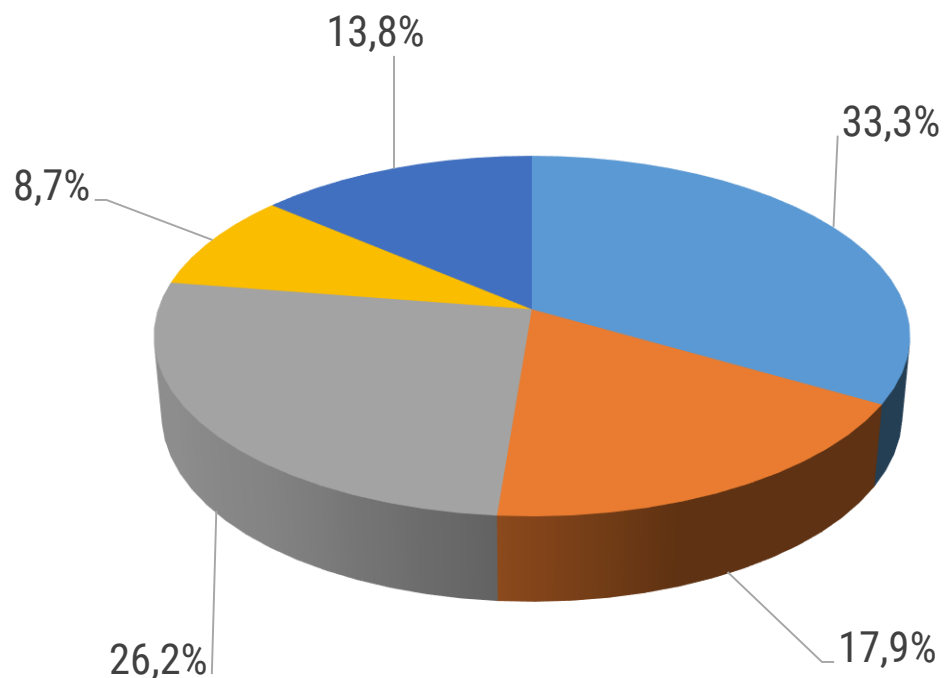


Rodzina urządzeń starszej generacji - cały czas bardzo ważna dla APLISENS - była w ostatnich latach modernizowana i udoskonalana pod kontem poprawy parametrów metrologicznych i optymalizacji kosztowych.

/ POMIAR PRZEPŁYWU



Jest to kolejny segment rynku AKPiA, na którym Grupa APLISENS zamierza prowadzić sprzedaż swoich produktów. Na początku 2017 roku uruchomiona została produkcja przepływomierzy elektromagnetycznych posiadających niezbędne certyfikaty między innymi dopuszczające je do sprzedaży na rynku rosyjskim. Równolegle prowadzone będą prace nad stworzeniem technologii do seryjnej produkcji przepływomierzy



- Nakłady na rozbudowę potencjału produkcyjnego i pozostałe składniki majątku trwałego
- Praca B+R
- Nakłady na technologię
- Nakłady na zagraniczne spółki dystrybucyjne
- Zwiększenie kapitału obrotowego w wybranych spółkach zależnych

Planowane nakłady inwestycyjne na lata 2017-2019

43,5 mln zł

2017	2018	2019
10,6 mln zł	21,6 mln zł	11,3 mln zł

Inwestycje wg. Strategii na lata 2017-2019

Nakłady na rozbudowę potencjału produkcyjnego i pozostałe składniki majątku trwałego	33,3%
Praca B+R	17,9%
Nakłady na technologię	26,2%
Nakłady na zagraniczne spółki dystrybucyjne	8,7%
Zwiększenie kapitału obrotowego w wybranych spółkach zależnych	13,8%
RAZEM:	100,0%



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

APLISENS S.A

ul. Morełowa 7
PL - 03-192 Warszawa
e-mail: aplisens@aplisens.pl
NIP: 113-08-88-504

Centrala:
tel. +48 22 814 07 77
fax. +48 22 814 07 78

Biuro Zarządu:
tel. +48 22 814 07 77 w 127

RELACJE INWESTORSKIE

Grzegorz Grelo
MakMedia
e-mail: g.grelo@makmedia.pl
tel.: 600 450 074

KORZYSTAMY Z SYSTEMU AKCJONARIAT



WWW.AKCJONARIAT.PL

