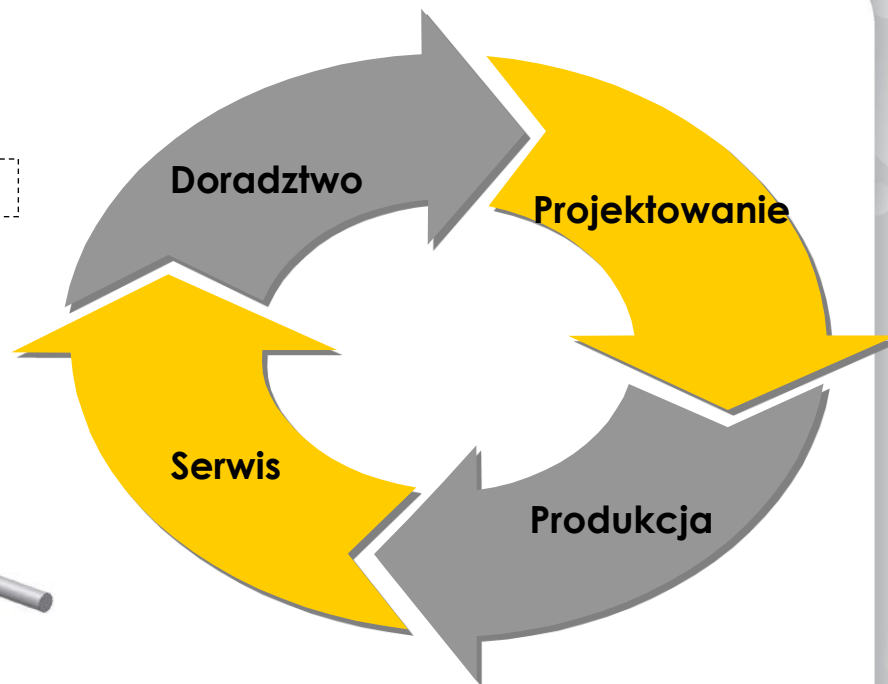
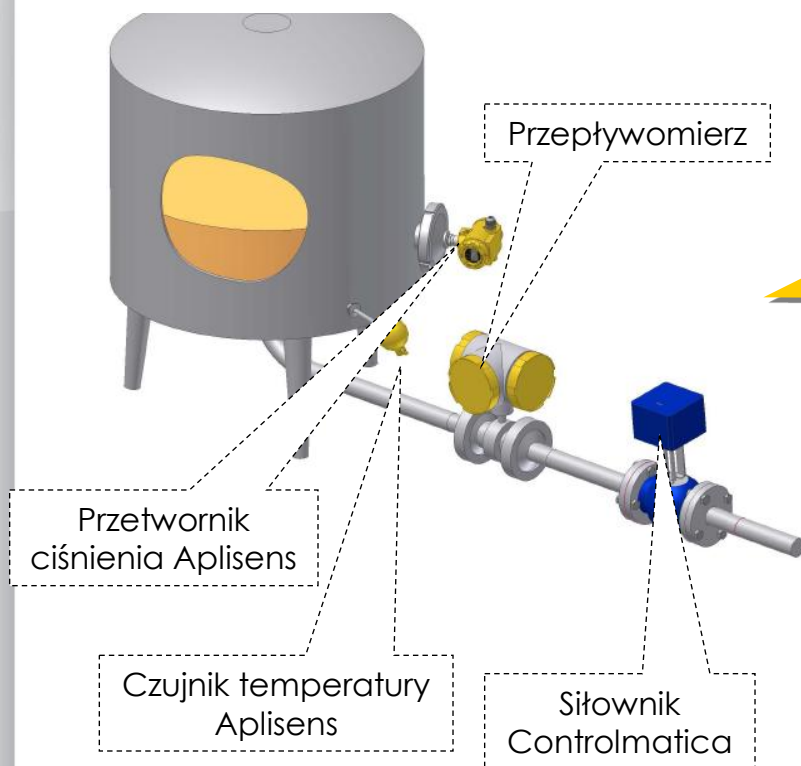


Wyniki finansowe za I kwartał 2012
Prezentacja Grupy Kapitałowej Aplisens

Warszawa, maj 2012 roku

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

Szkic instalacji przemysłowej



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

Aplisens obecny jest w atrakcyjnych i szybko rosnących branżach i skutecznie konkuruje z największymi światowymi koncernami



ENERGETYKA

PETROCHEMIA I CHEMIA

GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO

ODBIORCY ZW. Z GOSPODARKĄ WODNĄ I OCHRONĄ ŚRODOWISKA

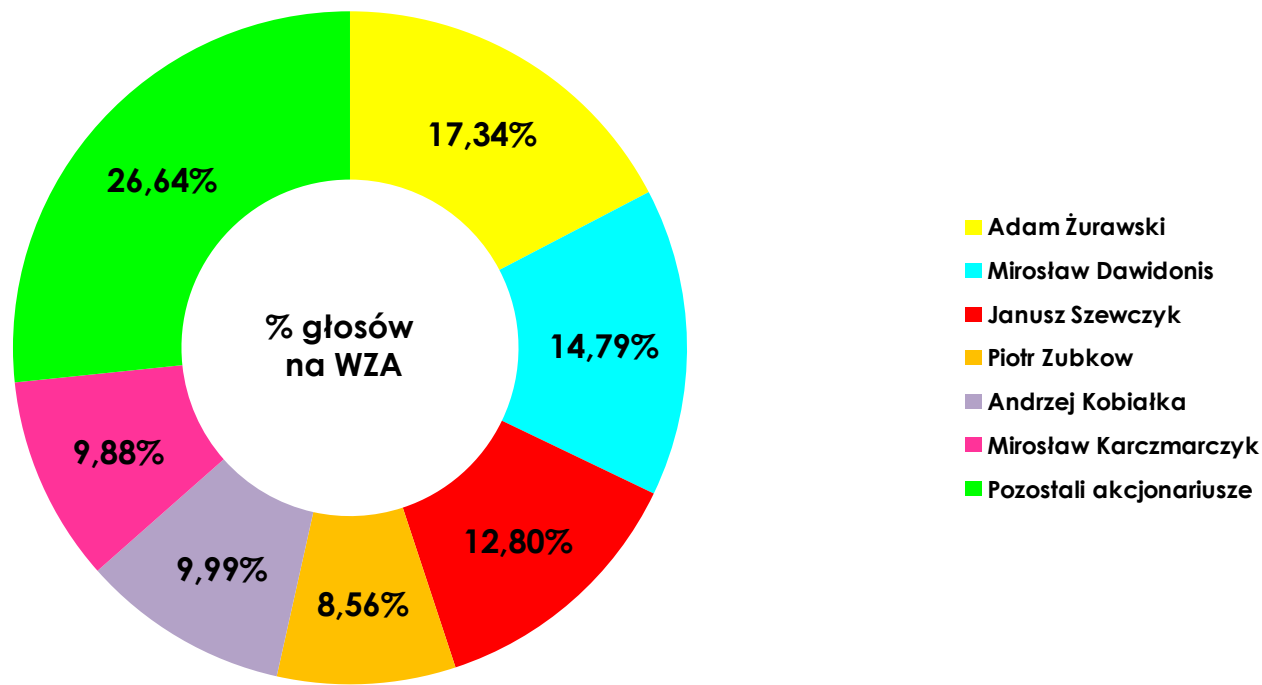
PRZEMYSŁ PAPIERNICZY
 FIRMY INŻYNIERSKO-PROJEKTOWO-BADAWCZE
 PRODUCENCI URZĄDZEŃ POMIAROWYCH
 HUTNICTWO
 FIRMY HANDLOWE – INNI ODBIORCY
 PRZEMYSŁ FARMACEUTYCZNY
 GÓRNICTWO WĘGLOWE I KRUSZYW
 PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY
 PRZEMYSŁ STOCZNIOWY
 ODBIORCY SOND DO POMIARU POZIOMU
 PALIWA

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 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 	<ul style="list-style-type: none"> Endress&Hauser ABB

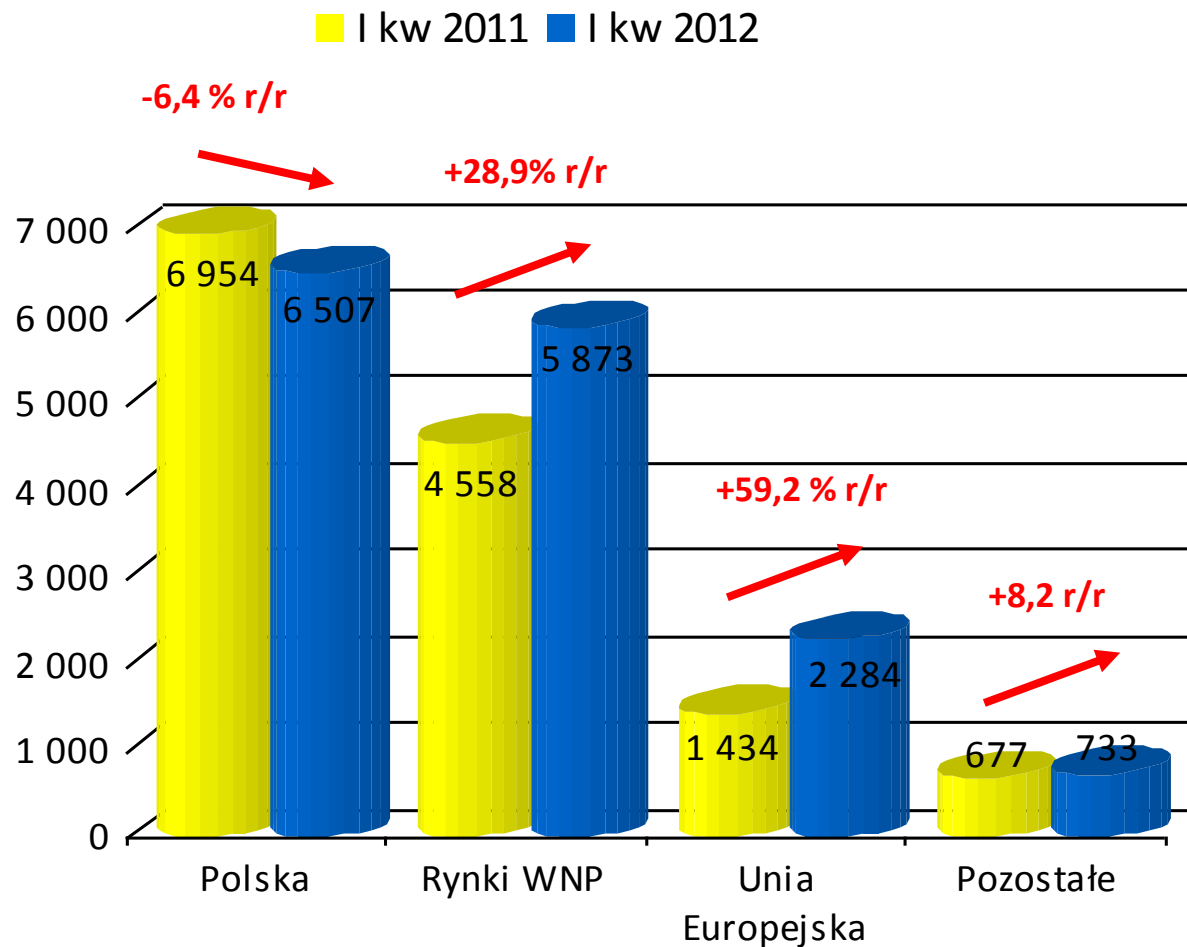
Główni akcjonariusze wg stanu na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu (09.05.2012 r.)

- Liczba głosów wraz z osobami powiązаныmi

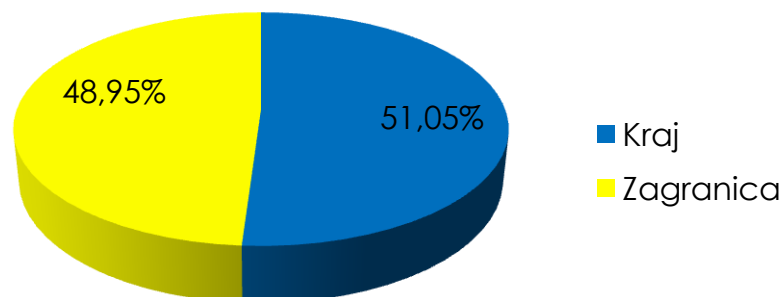


- I. Podstawowe informacje o Grupie Aplisens
- II. Sprzedaż i trendy na poszczególnych rynkach**
- III. Wyniki finansowe
- IV. Strategia

Sprzedaż na rynkach zagranicznych w dalszym ciągu notuje wzrost. Spadek sprzedaży na rynku krajowym wynika z wdrożenia systemu ERP



I kw 2011

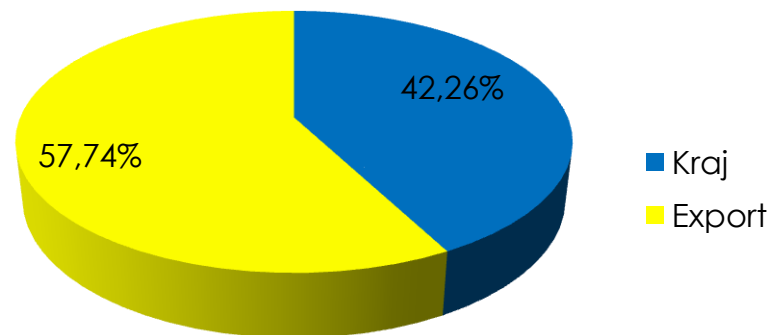


Wdrażanie systemu ERP spowodowało przejściowe spowolnienie procesów i mocy produkcyjnych. W kolejnych kwartałach czynnik ten nie powinien już mieć negatywnego wpływu na wyniki.

Przychody ze sprzedaży (mln zł)

	I kw 2011	I kw 2012
Kraj	6,954	6,507
Zagranica	6,669	8,889
Razem	13,623	15,396

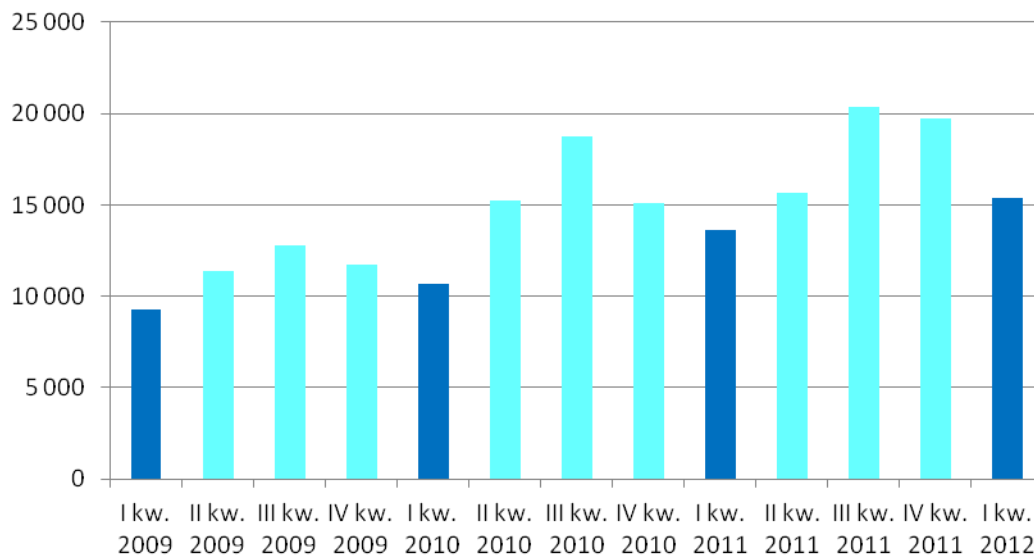
I kw 2012



Pierwszy kwartał bieżącego roku przyniósł kontynuację wzrostu sprzedaży



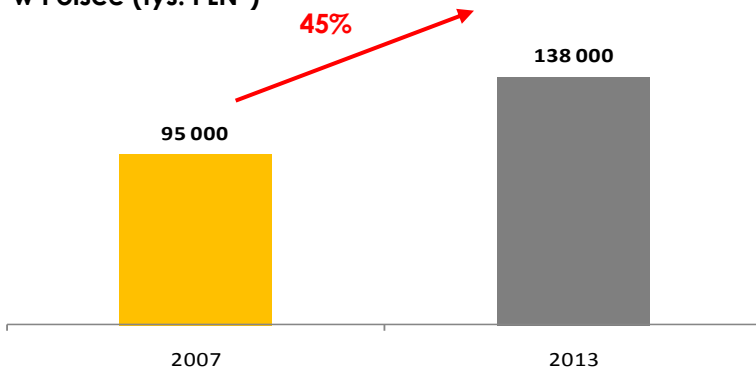
Sprzedaż kwartalna (w tys. zł)



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

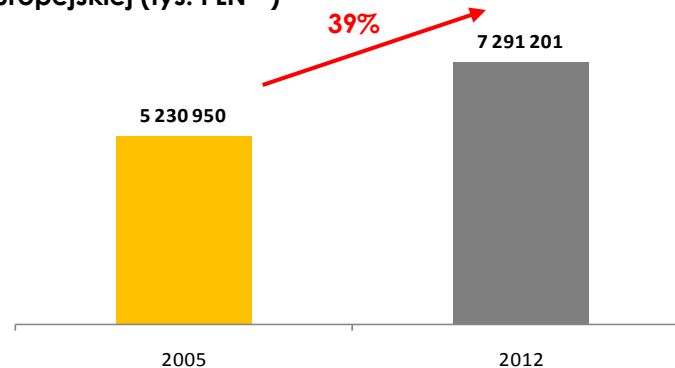


Wartość rynku aparatury kontrolno-pomiarowej w Polsce (tys. PLN*)



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

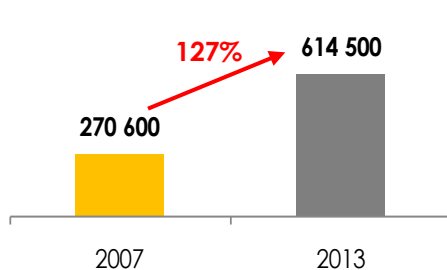
Wartość rynku przetworników i czujników w krajach Unii Europejskiej (tys. PLN**)



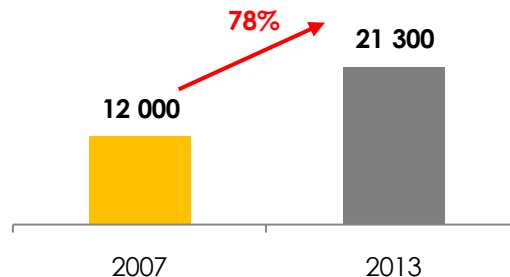
Źródło: European Pressure Sensors and Transmitters Markets, Frost&Sullivan, 2005 r.

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

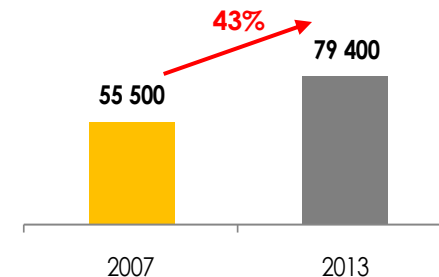
Wartość rynku w Rosji (tys. PLN***)



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. Strategia

Skonsolidowane wyniki finansowe (tys. zł)	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2010
Przychody ze sprzedaży	15 396	13 623	10 642
EBITDA	4 063	3 440	2 152
EBIT	3 265	2 570	1 488
Zysk netto	2 688	2 044	1 286

Rentowność	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2010
Rentowność EBITDA	26,4%	25,3%	20,2%
Rentowność EBIT	21,2%	18,9%	14,0%
Rentowność netto	17,5%	15,0%	12,1%

Zmiana procentowa	I kw. 2012/11	I kw. 2011/10
Przychody ze sprzedaży	13,0%	28,0%
EBITDA	18,1%	59,9%
EBIT	27,0%	72,7%
Zysk netto	31,5%	58,9%

W 2011 roku Aplisens zwiększył przychody i poprawił znacząco wskaźniki rentowności w stosunku do 2010 roku



Skonsolidowane wyniki finansowe (tys. zł)	2011	2010	2009
Przychody ze sprzedaży	69 311	59 780	45158
EBITDA	20 049	14 879	11 063
EBIT	16 367	12 035	8 852
Zysk netto	12 010	9 682	7 005
Środki pieniężne	18 597	18 797	19 811
Pozostałe aktywa finansowe (krótkotermin.)	7 862	0	0
Należności krótkoterminowe	19 533	15 229	9 861
Zobowiązania krótkoterminowe	10 827	5 024	4 068
Zapasy	18 176	15 803	15 819
Kapitał własny	94 012	80 418	69 283
	2011	2010	2009
Rentowność EBITDA	28,9%	24,9%	24,5%
Rentowność EBIT	23,6%	20,1%	19,6%
Rentowność netto	17,3%	16,2%	15,5%

Na wyniki finansowe w I kwartale 2012 roku najistotniejszy wpływ miały:

- ✓ Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy o 13 % w stosunku do porównywalnego okresu roku 2011. Spółka nie odnotowała osłabienia koniunktury wynikającej z kryzysu finansowego w UE.
- ✓ Największe wzrosty sprzedaży odnotowano na rynku Unii Europejskiej o 59,2%
- ✓ Wzrost sprzedaży na rynki WNP o 28,9%
- ✓ Na rynku krajowym nastąpił spadek sprzedaży o 6,4%, którego główną przyczyną był spadek wykorzystania mocy produkcyjnych z powodu wdrażania nowego systemu ERP

c.d czynników mających wpływ na wyniki finansowe w I kwartale 2012:

- ✓ Negatywny wpływ na wielkość sprzedaży i wynik finansowy w I kw. 2012 roku miało wdrożenie systemu informatycznego ERP. Proces ten spowodował przejściowe spowolnienie procesów produkcyjnych, przejściowo zmniejszył moce produkcyjne i efektywność wykorzystania zasobów. Proces ten nie będzie miał wpływu na wyniki finansowe w kolejnych okresach sprawozdawczych
- ✓ Spółka Controlmatica odnotowała 16 % wzrostu przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2012 w stosunku do I kwartału roku 2011
- ✓ Zgodnie z planem przebiega proces związany z realizacją strategii na lata 2011 - 2013 w zakresie budowy fabryki przetworników w Specjalnej Strefie Ekonomicznej EURO-PARK WISŁOSAN – Podstrefa Radom.

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

IV. Strategia

- ❑ APLISENS oczekuje w najbliższych latach wzrostu popytu na produkty w tempie ok., 15% r/r, ; największe przyrosty na rynkach eksportowych (UE – ok. 30% i WNP – ok. 20%)
- ❑ Wzrost mocy produkcyjnych w porównaniu do stanu z końca 2010 r. o ok. 200% do 2017 roku
- ❑ W związku z planami inwestycyjnymi Spółka nie planuje wypłaty dywidendy
- ❑ Rozszerzanie palety oferowanych produktów i usług
- ❑ 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
- ❑ APLISENS nie wyklucza przejęć podmiotów oferujących komplementarne produkty i/lub usługi

Działania mające na celu zwiększenie konkurencyjności, sprzedaży i wolumenu na rynkach zagranicznych

Kraje WNP:

- ✓ Wzrost udziału w rynku dzięki pozyskaniu nowych odbiorców
- ✓ Rozbudowa działu marketingu w Rosji
- ✓ Konsolidacja działalności na Ukrainie
- ✓ Budowa pozycji na nowych rynkach (Kazachstan)
- ✓ Rozszerzenie palety wyrobów (posiadających niezbędne certyfikaty) na rynkach WNP

UE i pozostałe rynki zagraniczne

- ✓ Elastyczne podejście do potrzeb klientów
- ✓ Wejście na nowe, dotychczas niedostępne, rynki pod markami innych producentów
- ✓ Zwiększenie liczby kontaktów handlowych
- ✓ Tworzenie kolejnych spółek zależnych (spółki dystrybucyjne, dilerzy, przedstawiciele handlowi)

- Nowa inwestycja jest zgodna z założeniami strategii rozwoju
- Koszt budowy zakładu c.a 30 mln zł
- Nowy zakład zwiększy moce produkcyjne Aplisensa o 100 proc.
- Część produkcji z Warszawy zostanie przeniesiona do nowego zakładu

Harmonogram prac:

- Obecnie powstaje projekt zakładu
- II kwartał 2012 – przetarg na budowę
- Połowa 2012 – rozpoczęcie prac
- 2013 – zakończenie pierwszego etapu
- 2014 – rozpoczęcie produkcji
- 2014 – 17 – dalsza rozbudowa zakładu