

**„AMPLI” Spółka Akcyjna**

**Sprawozdanie  
Rady Nadzorczej  
Spółki Akcyjnej  
„AMPLI” z badania:**

- sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010 oraz**
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej „AMPLI” S.A. za 2010 rok**

***Rada Nadzorcza „AMPLI” S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 22 podpunkty a) i b) Statutu Spółki niniejszym przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu „AMPLI” S.A. sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych oraz opinię w sprawie udzielenia Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010 oraz w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w 2010r.***

## **I. Opinia w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010.**

W dniu 16 maja 2011 roku Rada Nadzorcza „AMPLI” S.A. przeprowadziła badanie przekazanych przez Zarząd Spółki:

- a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010,
- b) sporządzonego przez Zarząd sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, obejmującego:
  - bilans, wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 41 218 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w kwocie 779,00 tys. zł,
  - informację dodatkową

Zapoznali się oni również z opinią podmiotu badającego te sprawozdania tj. Biura Usług Księgowych i Weryfikacji Bilansów Maciej Kubica, ul. Budzisz 28, 39-200 Dębica, (nr ewid. biegłego rewidenta Macieja Kubica: 2006/959), wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 79 (w imieniu którego badanie sprawozdań przeprowadził biegły rewident Pan Stanisław Orczyk) wybranego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2010 przez Radę Nadzorczą AMPLI S.A. uchwałą z 27 października 2010r.

Rada Nadzorcza postanowiła uznać wyżej wymienione sprawozdania i opinię biegłego za zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

Sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie, co do treści i formy, z obowiązującymi przepisami prawa, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg. Przedstawiają one jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego, działalności gospodarczej za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, jak również sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2010 roku.

Wobec powyższego, podjęto uchwałę o treści:

***Uchwała nr 1***  
***Rady Nadzorczej AMPLI S.A. podjęta w dniu 16.05.2011 r.***

***Po przeprowadzeniu badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010, a także zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych AMPLI S.A. za 2010r. i stwierdzeniu zgodności tych dokumentów z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem***

*faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi, by Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AMPLI S.A. rozpatrzyło i zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, za rok 2010, a także sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku.*

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym jednogłośnie.

## **II. Opinia w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej AMPLI S.A. oraz sprawozdania z działalności tej grupy kapitałowej za rok 2010,**

Po przeprowadzeniu w dniu 16 maja 2011r. badania sporządzonego przez Zarząd Spółki skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej AMPLI S.A., a także sprawozdania z działalności tej grupy kapitałowej za rok 2010 oraz po zapoznaniu się z opinią podmiotu badającego te sprawozdania tj. Biura Usług Księgowych i Weryfikacji Bilansów Maciej Kubica, ul. Budzisz 28, 39-200 Dębica, (nr ewid. biegłego rewidenta Macieja Kubica: 2006/959), wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 79 (w imieniu którego badanie sprawozdań przeprowadził biegły rewident Pan Stanisław Orczyk) wybranego do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2010 przez Radę Nadzorczą AMPLI S.A. uchwałą z 27 października 2010r., Rada Nadzorcza postanowiła uznać wyżej wymienione sprawozdania i opinię podmiotu badającego to sprawozdanie za zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzone zostały zgodnie, co do treści i formy, z obowiązującymi przepisami prawa, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg.

Przedstawia one jasno i rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego grupy kapitałowej, działalności gospodarczej za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, jak również sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej AMPLI S.A. na dzień 31.12.2010 roku.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o treści:

**„Uchwała nr 2**  
Rady Nadzorczej AMPLI S.A. podjęta w dniu 16.05.2011 r.

***Po przeprowadzeniu badania sporządzonego przez Zarząd Spółki skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej AMPLI S.A., a także sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok 2010, , a także zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta badającego skonsolidowane sprawozdania i stwierdzeniu zgodności tych dokumentów z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi, by Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AMPLI S.A. rozpatrzyło i zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej AMPLI S.A., a także sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej za rok 2010.”***

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym jednogłośnie.

## **III. Opinia w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2010.**

Rada Nadzorcza postanowiła pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AMPLI S.A. o uchwalenie, że zysk wypracowany przez Spółkę w 2010 r. w kwocie 778.977,51 złotych netto – zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o treści:

**„Uchwała nr 3**  
Rady Nadzorczej AMPLI S.A. podjęta w dniu 16.05.2011 r.

***Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2010 poprzez przeznaczenie tego zysku w kwocie 778.977,51 netto na kapitał zapasowy Spółki. ”***

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym jednogłośnie.

**IV. Opinia w sprawie udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2010 roku.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2010r, w skład którego wchodziłi:  
- Pan Waldemar Madura – Prezes Zarządu - przez cały rok 2010  
- Pan Paweł Koszyła – Członek Zarządu przez cały rok 2010

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o treści:

**„Uchwała nr 4**  
Rady Nadzorczej AMPLI S.A. podjęta w dniu 16.05.2011 r.

***Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła przedłożone sprawozdanie oraz pracę Zarządu w roku 2010 i wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy AMPLI S.A. o jego zatwierdzenie i o udzielenie Członkom Zarządu Spółki: Panu Waldemarowi Madura – Prezesowi Zarządu oraz Panu Pawłowi Koszyła – Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2010. ”***

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym jednogłośnie.

**V. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w roku 2010.**

Rada Nadzorcza, stosownie do zapisów Rozdziału III. Punkt 1 pkt 1) „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” dokonała w formie uchwały – zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku 2010, o następującej treści:

**„Uchwała nr 6**  
Rady Nadzorczej AMPLI S.A. podjęta w dniu 16.05.2011 r.

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

*W roku 2010 Spółce AMPLI S.A. po raz kolejny udało się wypracować zysk w wysokości 779 tys. i utrzymać się dzięki temu na ścieżce wzrostu, na którą Spółka powróciła w zeszłym roku po odnotowanej w 2008 roku stracie.*

*Podkreślenia wymaga przy tym fakt, iż zysk ten był znacząco - bo o 190 tys. i odpowiednio 32 % - wyższy w porównaniu z wynikiem finansowym osiągniętym przez Spółkę w roku 2009r.*

*Taki wzrost zysku udało się osiągnąć pomimo obniżenia się wskaźnika procentowego marży ze sprzedaży. W roku 2009 wskaźnik ten wynosił 13,22 %, zaś w 2010 roku 12,15 %, a więc spadek wyniósł 1,07 %.*

*Niewątpliwie, pozytywnym zjawiskiem, które w dużej mierze zapewniło Spółce dodatni wynik finansowy w 2010 roku był istotny wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 12 %.*

*Warto przy tym podkreślić, że opisane wyżej zwiększenie się przychodów nie wiązało się ze wzrostem kosztów bieżącej działalności Spółki, które nawet nieco spadły, co było wynikiem poprawy efektywności istniejących punktów sprzedaży i zrezygnowania z otwierania nowych placówek. Nie bez znaczenia było też wykorzystywanie alternatywnych form sprzedaży np. sprzedaży internetowej, rozbudowanie sieci przedstawicieli handlowych oraz prowadzenie różnorodnych akcji marketingowych i promocyjnych.*

*W roku 2010 doszło do wzrostu wskaźnika ogólnego zadłużenia Spółki, z 72,49 % w roku 2009 do 75,14 % w roku 2010 (tj. o 2,65 %), co świadczy o zwiększeniu udziału kapitałów obcych w finansowaniu Spółki, głównie w wyniku większego niż w latach poprzednich wykorzystania usług efinansingu i faktoringu w finansowaniu transakcji.*

*Jednocześnie jednak nastąpiło niewielkie zmniejszenie zapasów magazynowych (o 0,45 %), choć ich wartość nominalna wzrosła w porównaniu z rokiem 2009.*

*Podwyższenie się przychodów ze sprzedaży doprowadziło do wzrostu udziału należności w aktywach spółki (o 3,49 % w porównaniu z zeszłym rokiem). Z kolei udział majątku trwałego w tych aktywach obniżył się w związku ze sprzedażą części środków transportu należących do Spółki*

*Wskaźniki płynności finansowej w roku 2010 nie uległy zasadniczej zmianie w porównaniu z rokiem 2009.*

*Poprawiły się natomiast wskaźniki rotacji zobowiązań i zapasów oraz, co najbardziej cieszy wskaźnik rotacji należności, pomimo że duża część kontrahentów Spółki nadal miała problemy z terminowym regulowaniem swoich zobowiązań za zakupione w AMPLI S.A. towary*

*Podobnie było w przypadku wszystkich wskaźników rentowności, które były wyższe niż w roku 2009, choć nadal nie udało się osiągnąć w tym względzie w pełni satysfakcjonujących wyników.*

*Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2010 spadło do 61 osób (na koniec 2009 r. Spółka zatrudniała 66 osób).*

*Na działalność Spółki w roku 2010 nadal negatywnie wpływało m. in. ciągle utrzymywanie się marży ze sprzedaży na poziomie poniżej średniej rynkowej, duża rotacja handlowców, niewystarczająca ilość środków obrotowych, a także za małe rozdrobnienie sprzedaży oraz za duży udział towarów inwestycyjnych w strukturze sprzedaży. Problemem jest też niedostosowany do potrzeb zmieniającego się rynku system informatyczny.*

*Jeżeli chodzi o czynniki zewnętrzne wpływające na sytuację Spółki w ostatnim roku obrotowym, to zdecydowanie przeważały tu zjawiska negatywne. Wskazać tu należy przede wszystkim na nie najlepszą sytuację gospodarki Polski (a także innych krajów Unii Europejskiej) która nadal boryka się ze skutkami kryzysu takimi jak występująca już w poprzednich latach niestabilność i nieprzewidywalność tendencji występujących na rynku, pogorszenie się sytuacji finansowej większości kontrahentów, mających często problemy z płynnością finansową i związane z tym zatory płatnicze, utrzymujący się niski poziom produkcji budowlanej i poważne ograniczenie inwestycji przemysłowych. Do tego doszły nowe niekorzystne zjawiska takie jak ciągły wzrost cen gazu, paliw i energii elektrycznej, coraz większe trudności w dostępie do kredytów, problemy z realizacją dużych inwestycji publicznych w szczególności związanych budową dróg i autostrad, wzrost poziomu inflacji i powiększające się bezrobocie, a w konsekwencji zubożenie części społeczeństwa.*

*Pomimo utrzymywania się opisanych wyżej niekorzystnych dla działalności Spółki zjawisk ekonomicznych, Spółce udało się wypracować zysk i to na poziomie wyższym niż w 2009r., a także podnieść wszystkie wskaźniki rentowności oraz istotnie zwiększyć przychody ze sprzedaży towarów bez podwyższania kosztów działalności, utrzymując przy tym na niemal niezmiennym poziomie wskaźniki płynności finansowej.*

*Reasumując, w ocenie Rady Nadzorczej, stosunkowo dobra sytuacja wewnętrzna Spółki, posiadającej stabilny akcjonariat i kadrę zarządzającą, wieloletnie, dobre kontakty handlowe z klientami i dostawcami, sprawnie działająca sieć dystrybucji oraz możliwości elastycznego dostosowywania działalności Spółki do zmieniających się warunków na rynku, a także podjęte przez Zarząd działania zmierzające do ograniczenia wpływu na działalność Spółki opisanych wyżej negatywnych czynników zewnętrznych m.in. poprzez częstsze niż w poprzednich latach korzystanie z usług faktoringu i efinacingu, zapewniają Spółce warunki do dalszego jej rozwoju Spółki w razie poprawy koniunktury na rynku i osiągnięcia coraz lepszych dodatnich wyników finansowych w kolejnych latach działalności Spółki.*

*Dlatego też Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie, a sytuację Spółki w omawianym okresie określa jako dosyć dobrą, szczególnie w kontekście wpływających nadal na gospodarkę skutków kryzysu ekonomicznego i związanych z nim trudności na rynku towarów oferowanych przez Spółkę.*

*Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia też 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.*

*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 2010 rok, które zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę, podobnie jak wniosek Zarządu o przeznaczenie całości zysku osiągniętego przez Spółkę w 2010 roku na kapitał zapasowy.”*

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym jednogłośnie.

**W imieniu Rady**

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

**Pan Artur Kostyrzewski**