



**Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego**

Grupy kapitałowej APLISENS

W

Warszawie

za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ.....	7
I.	ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
II.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	10
IV.	OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI	11
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
I.	POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	14
II.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	14
III.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
IV.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	17
V.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
VI.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ	17
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM	17
D.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	17
E.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	17
F.	PODSUMOWANIE BADANIA.....	18

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część ogólna

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

- Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie powstałej na podstawie aktu notarialnego Nr 2101/2008 z dnia 26.03.2008 r. na czas nieokreślony. APLISENS Spółka Akcyjna została przekształcona ze Spółki „Aplisens” - Produkcja Przetworników Ciśnienia i Aparatury Pomiarowej Sp. z o.o., powstałej na podstawie aktu notarialnego Nr 2748/96 z dnia 28.08.1996 r. na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce w dniu 26.03.2008 r. aktem notarialnym Nr 2101/2008.

W dniu 01.04.2008 roku Spółka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000302835.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Morelowej 6.

Akcje Spółki dominującej znajdują się w publicznym obrocie, ostatnia notowana cena sprzedaży z dnia 18.03.2010 r. wynosi 8,94 zł.

- Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

2 500 tys. zł,
66 783 tys. zł.

W jednostce dominującej występuje następująca struktura własności według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

Akcjonariusze/Udziałowcy	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym
Adam Żurawski	2 105 891	2 105 891	421 178,20	16,85%
Mirosław Dawidonis	2 000 000	2 000 000	400 000,00	16,00%
Janusz Szewczyk	2 000 000	2 000 000	400 000,00	16,00%
Andrzej Kobialka	1 299 000	1 299 000	259 800,00	10,39%
Piotr Zubkow	1 300 000	1 300 000	260 000,00	10,40%
Mirosław Karczmarczyk	1 300 000	1 300 000	260 000,00	10,40%
Pozostali akcjonariusze	2 495 109	2 495 109	499 021,80	19,96%
RAZEM	12 500 000	12 500 000	2 500 000,00	100,00%

Uchwałą nr 218/2009 z dnia 20 maja 2009r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:

- 1) akcje zwykłe na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda: 10.000.000 akcji serii A
2.500.000 akcji serii B
- 2) 2.500.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Postanowieniem z dnia 10 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego APLISENS S.A. o kwotę 500.000 zł, które nastąpiło w drodze emisji 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Postanowieniem z dnia 4 września 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego APLISENS S.A. o kwotę 41.519,00 zł na podstawie przyjętej Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 31 lipca 2009r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 207595 akcji zwykłych na okaziciela serii C przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 31 lipca 2009 r. zostaną wyemitowane nie więcej niż 166.667 warrantów subskrypcyjnych serii A i nie więcej niż 40.928 warrantów subskrypcyjnych serii AA uprawniających do objęcia akcji serii C przez uczestników Programu Motywacyjnego.

Postanowieniem z dnia 4 września 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia APLISENS S.A. ze spółką zależną OSK Produkcja Urządzeń i Części ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o. Uchwałą w sprawie połączenia spółek

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część ogólna

została podjęta przez Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APLISENS S.A. w dniu 31 lipca 2009 r. (Uchwała nr 4). Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 ust. 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej OSK Produkcja Urządzeń i Części ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na spółkę przejmującą APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie.

- Jednostka dominująca:
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **012265485**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **33, 20, A**
 - jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **14X1422G9**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie ul. Stawki 2 **NIP** - **113-08-88-504**
- Spółka APLISENS S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

Nazwa Spółki	Bezpośredni i pośredni udział w kapitale	Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu
OOO APLISENS Rosja	100%	100%
SOOO APLISENS Białoruś	60%	60%
APLISENS – TER Ukraina	51%	51%
TOV – APLISENS Ukraina	100%	100%
APLISENS GmbH Niemcy	100%	100%
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	100%	100%

- Wyłączono ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące Spółki zależne i stowarzyszone:
 - APLISENS – TER Ukraina
 - TOV – APLISENS Ukraina
 - APLISENS GmbH Niemcy
 Podstawą wyłączenia jest mała istotność danych finansowych spółek dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

- Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

Jednostka dominująca APLISENS S.A.

- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia,

Jednostki zależne wchodzące do konsolidacji:

OOO APLISENS Rosja

- działalność dystrybucyjna przetworników ciśnienia

SOOO APLISENS Białoruś

- produkcja analogowych przetworników ciśnienia oraz montaż inteligentnych przetworników ciśnienia i separatorów

Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.

- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi

- Na dzień wydania opinii organem kierującym w jednostce dominującej jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Adam Żurawski	Prezes Zarządu
Grzegorz Głowacki	Członek Zarządu

- Głównym księgowym jednostki dominującej jest Pani Bożena Hoja.

- Średnioroczne zatrudnienie w Grupie wynosi 240 osób.

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część ogólna

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki dominującej oraz Spółek podporządkowanych sporządzone na dzień 31.12.2009 roku, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Spółka	Suma bilansowa na 31.12.2009 r.	Wynik netto za okres 01.01.- 31.12.2009 r.	Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
APLISENS S.A.	71 738	7 403	PKF Audyt – Opinia bez zastrzeżeń	pełna
OOO APLISENS Rosja	1 905	-172	Nie badana	pełna
SOOO APLISENS Białoruś	888	1	Nie badana	pełna
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	4 999	-321	PKF Audyt – Opinia bez zastrzeżeń	pełna

- Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa	Wynik netto
Podmiot dominujący	71 738	7 403
Podmiot zależny	7 792	-496
RAZEM	79 530	6 907
Korekty konsolidacyjne	4 765	98
Suma sprawozdania skonsolidowanego	74 764	7 005

- Rodzaj zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2008 rok obejmowało dodatkowo dane finansowe OSK – Produkcja Urządzeń i Części ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o. (konsolidacja metodą pełną). Zgodnie z postanowieniem z dnia 4 września 2009 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia APLISENS S.A. ze spółką zależną OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o. w wyniku którego cały majątek spółki przejmowanej OSK Produkcja Urządzeń i Części ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o. został przeniesiony na spółkę przejmującą APLISENS S.A.

- Począwszy od 1 stycznia 2005 roku, na mocy art. 55 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg zasad wynikających z MSSF, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.
- Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.
- Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2008 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. w dniu 09.06.2009 r.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 23.01.2009 r. Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 r., umowa o badanie została zawarta dnia 16.02.2009 r.

Grupa Kapitałowa APLISENS

Część ogólna

- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisany na listę pod numerem 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Zbigniew Telega, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10935.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649).
- Badanie przeprowadzono w okresie od 10.03.2010 r. do 22.03.2010 r..

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki dominującej w dniu 22.03.2010 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2009 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka dominująca udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

Grupa Kapitałowa APLISENS
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

- Analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy ostatnie okresy sprawozdawcze:
 - od 01.01.2007 do 31.12.2007 r.,
 - od 01.01.2008 do 31.12.2008 r.,
 - od 01.01.2009 do 31.12.2009 r.
- W okresie objętym analizą sprawozdania finansowe jednostki dominującej za lata 2007-2008 zostały doprowadzone do porównywalności z tytułu ujęcia korekty błędu ujawnionego w 2009 r. dotyczącego korekty wartości zapasów w kwocie 1 488 tys. zł, co skutkowało zmianą wartości zapasów, należności z tytułu podatku dochodowego oraz kapitałów własnych.
- Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w tys. zł., zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:
 - BZ - bilans zamknięcia
 - BO - bilans otwarcia
 - OU - okres ubiegły
 - OB - okres bieżący
- Zaprezentowane wartości w tabeli-w kolumnie „Zmiana” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.
- Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:
 - w odniesieniu do pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – w stosunku do sumy sprawozdania z sytuacji finansowej;
 - w odniesieniu do pozycji przychodowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
 - w odniesieniu do pozycji kosztowych skonsolidowanego rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
 - w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto,
 - w odniesieniu do pozycji pozostałych skonsolidowanych dochodów całkowitych – w stosunku do sumy dochodów całkowitych.

I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na			Struktura			Zmiana (BZ - BO) BO
	31.12.2007 r.	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	
A. AKTYWA TRWAŁE	16 679	27 660	27 691	37,6%	46,9%	37,0%	0,1%
I. Rzeczowe aktywa trwałe	16 086	24 380	23 851	36,3%	41,4%	31,9%	-2,2%
II. Wartości niematerialne	173	917	1 789	0,4%	1,6%	2,4%	95,1%
III. Wartość firmy		1 645	1 351		2,8%	1,8%	-17,9%
IV. Nieruchomości inwestycyjne							x
V. Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności							x
VI. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	76	255	601	0,2%	0,4%	0,8%	135,8%
VII. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży							x
VIII. Pozostałe aktywa finansowe	301	302		0,7%	0,5%		-100,0%
IX. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	43	161	99	0,1%	0,3%	0,1%	-38,6%
X. Pozostałe aktywa trwałe							x
B. AKTYWA OBROTOWE	27 649	31 295	47 073	62,4%	53,1%	63,0%	50,4%
I. Zapasy	10 730	15 025	15 819	24,2%	25,5%	21,2%	5,3%
II. Należności handlowe	8 225	10 933	9 252	18,6%	18,5%	12,4%	-15,4%
III. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	79	124		0,2%	0,2%		-100,0%
IV. Pozostałe należności	838	418	609	1,9%	0,7%	0,8%	45,6%
V. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		8			0,0%		-100,0%
VI. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy							x
VII. Pozostałe aktywa finansowe		85			0,1%		-100,0%
VIII. Rozliczenia międzyokresowe	360	1 679	1 583	0,8%	2,8%	2,1%	-5,7%
IX. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 417	3 023	19 811	16,7%	5,1%	26,5%	555,3%
X. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży							x

Grupa Kapitałowa APLISENS
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

AKTYWA RAZEM		44 328	58 955	74 764	100,0%	100,0%	100,0%	26,8%
PASYWA		Stan na			Struktura			Zmiana
		31.12.2007 r.	31.12.2008 r. (BO)	31.12.2009 r. (BZ)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(BZ - BO) BO
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	41 041	48 930	69 607	92,6%	83,0%	93,1%	42,3%
A.I.	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	40 335	48 498	69 283	91,0%	82,3%	92,7%	42,9%
I.	Kapitał zakładowy	600	2 000	2 500	1,4%	3,4%	3,3%	25,0%
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej			12 976			17,4%	x
III.	Akcje własne							x
IV.	Pozostałe kapitały	28 635	35 762	44 164	64,6%	60,7%	59,1%	23,5%
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-59	-12	-265	-0,1%	0,0%	-0,4%	2 108,3%
VI.	Niepodzielony wynik finansowy	2 570	2 219	2 903	5,8%	3,8%	3,9%	30,8%
VII.	Wynik finansowy bieżącego okresu	8 589	8 529	7 005	19,4%	14,5%	9,4%	-17,9%
A.II.	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	706	432	325	1,6%	0,7%	0,4%	-24,9%
B.	ZOBOWIĄZANIE DŁUGOTERMINOWE	610	865	1 111	1,4%	1,5%	1,5%	28,5%
I.	Kredyty i pożyczki							x
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe			43			0,1%	x
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	85	80	22	0,2%	0,1%	0,0%	-72,5%
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	492	717	741	1,1%	1,2%	1,0%	3,3%
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów			217			0,3%	x
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33	68	88	0,1%	0,1%	0,1%	30,0%
VII.	Pozostałe rezerwy							x
C.	ZOBOWIĄZANIE KRÓTKOTERMINOWE	2 677	9 160	4 046	6,0%	15,5%	5,4%	-55,8%
I.	Kredyty i pożyczki		246			0,4%		-100,0%
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe		92	91		0,2%	0,1%	-0,7%
III.	Zobowiązania handlowe	2 244	3 458	2 301	5,1%	5,9%	3,1%	-33,4%
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	89		116	0,2%		0,2%	x
V.	Pozostałe zobowiązania		5 176	1 211		8,8%	1,6%	-76,6%
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów			179			0,2%	x
VII.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	63	70	0,0%	0,1%	0,1%	11,7%
VIII.	Pozostałe rezerwy	342	125	77	0,8%	0,2%	0,1%	-38,4%
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży							x
PASYWA RAZEM		44 328	58 955	74 764	100,0%	100,0%	100,0%	26,8%

Grupa Kapitałowa APLISENS
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

poz.	Wyszczególnienie	Za okres			Struktura			Zmiana
		01.01. - 31.12. 2007 r.	01.01. - 31.12. 2008 r. (OU)	01.01. - 31.12. 2009 r. (OB)	2007 r.	2008 r.	2009 r.	(OB - OU) OU
A.	Przychody ze sprzedaży	41 213	45 163	45 158	98,7%	98,6%	97,2%	0,0%
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	37 088	40 320	39 597	88,8%	88,1%	85,3%	-1,8%
II.	Przychody ze sprzedaży usług	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
III.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 125	4 843	5 561	9,9%	10,6%	12,0%	14,8%
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 696	25 094	24 823	70,2%	71,4%	66,4%	-1,1%
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18 912	21 669	20 959	61,2%	61,7%	56,1%	-3,3%
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 784	3 425	3 864	9,0%	9,7%	10,3%	12,8%
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 517	20 069	20 335	227,2%	235,3%	290,3%	1,3%
I.	Pozostałe przychody operacyjne	259	428	639	0,6%	0,9%	1,4%	49,3%
II.	Koszty sprzedaży	561	534	864	1,8%	1,5%	2,3%	61,8%
III.	Koszty ogólnego zarządu	7 705	8 926	10 554	24,9%	25,4%	28,2%	18,2%
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	608	510	771	2,0%	1,5%	2,1%	51,2%
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 902	10 527	8 785	126,9%	123,4%	125,4%	-16,5%
I.	Przychody finansowe	304	193	644	0,7%	0,4%	1,4%	233,5%
II.	Koszty finansowe	326	82	362	1,1%	0,2%	1,0%	341,6%
III.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 880	10 638	9 066	126,7%	124,7%	129,4%	-14,8%
I.	Podatek dochodowy	2 266	2 070	2 061	26,4%	24,3%	29,4%	-0,4%
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 614	8 568	7 005	100,3%	100,5%	100,0%	-18,2%
G.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
H.	Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	25	39	0	0,3%	0,5%	0,0%	-98,9%
I.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	8 589	8 529	7 005	100,0%	100,0%	100,0%	-17,9%
J.	Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0,0%	0,0%	0,0%	x
K.	Suma całkowitych dochodów	8 589	8 529	7 005	100,0%	100,0%	100,0%	-17,9%

Grupa Kapitałowa APLISENS
Ocena sytuacji majątkowo - finansowej

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

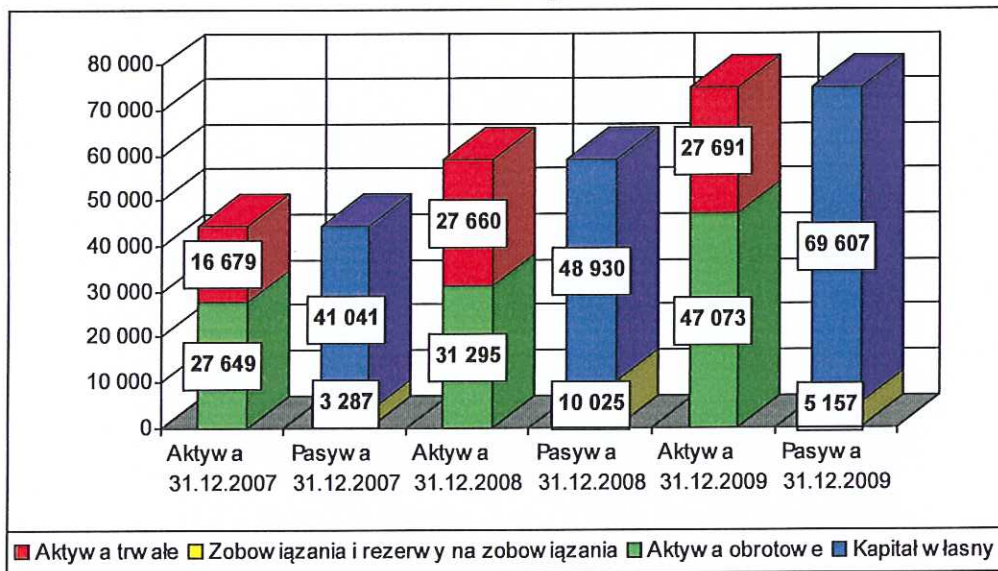
Wyszczególnienie		2007 r.	2008 r.	2009 r.
		j.m.		
<i>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</i>				
Suma bilansowa		tys. zł.	44 328	58 955
Wynik netto (+/-)		tys. zł.	8 589	7 005
Przychody ze sprzedaży	przychody ze sprzedaży	tys. zł.	41 213	45 163
Kapitał stały	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe	tys. zł.	41 651	49 795
Wskaźnik struktury aktywów	(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	60,3	88,4
Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)	(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	1248,6	488,1
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	246,1	176,9
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	249,7	180,0
<i>Wskaźniki płynności</i>				
Wskaźnik płynności I	(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)		11,9	3,5
Wskaźnik płynności II	((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		7,3	1,8
Wskaźnik płynności III	(środki pieniężne i ich ekwiwalenty) / bieżące zobowiązania		3,2	0,3
<i>Wskaźniki rentowności</i>				
Rentowność aktywów (ROA)	(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	19,4	16,5
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	20,9	19,0
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(wynik brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	47,4	44,4
<i>Wskaźniki zadłużenia</i>				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS)	%	7,4	17,0
<i>Wskaźniki efektywności</i>				
Wskaźnik rotacji środków trwałych	przychody ze sprzedaży / średni stan rzeczowych aktywów trwałych		2,6	2,2
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,5	1,5
Szybkość obrotu zapasów	(przec. zapasy*) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	180,5	187,3
Szybkość obrotu należności handlowych	(przec. należności handlowe*) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	72,8	77,4
Szybkość obrotu zobowiązań handlowych i pozostałych	(przec. zobowiązania handlowe i pozostałe*) / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	ilość dni	37,8	79,1

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

DYNAMIKA I STRUKTURA

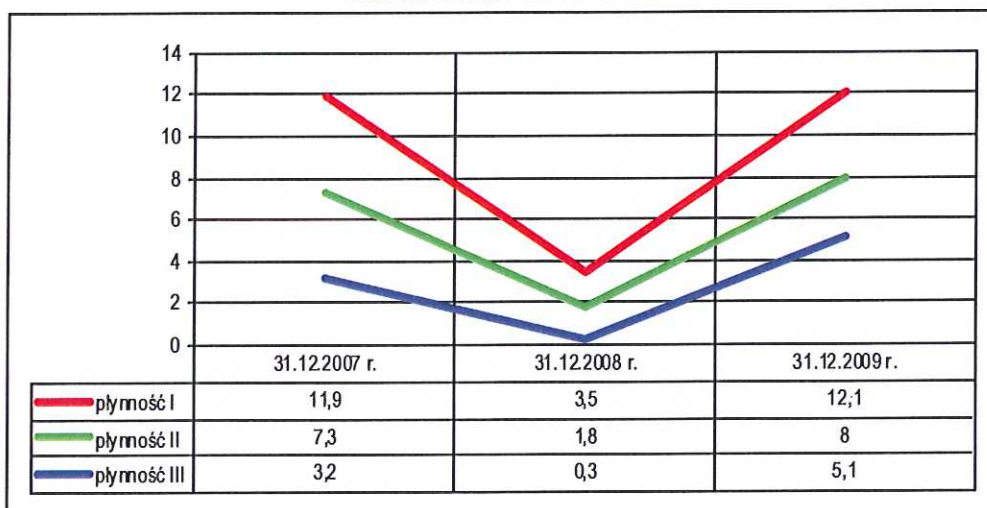
Wartości w tys. zł.



Na dzień 31.12.2009 wartość sumy bilansowej wyniosła 74 764 tys. zł i była o 26,8% większa w porównaniu do roku ubiegłego. W strukturze aktywów dominującą pozycję stanowią aktywa obrotowe, które obejmują 63,0% wartości całości aktywów grupy. Największymi pozycjami aktywów są rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 31,9% wartości, a także zapasy stanowiące 21,2% oraz środki pieniężne 26,5%. Najistotniejszy wpływ na wzrost sumy bilansowej po stronie aktywów miał wzrost środków pieniężnych o 555,3% do wartości 19 811 tys. zł. głównie z tytułu wpływu środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji APLISNES S.A.

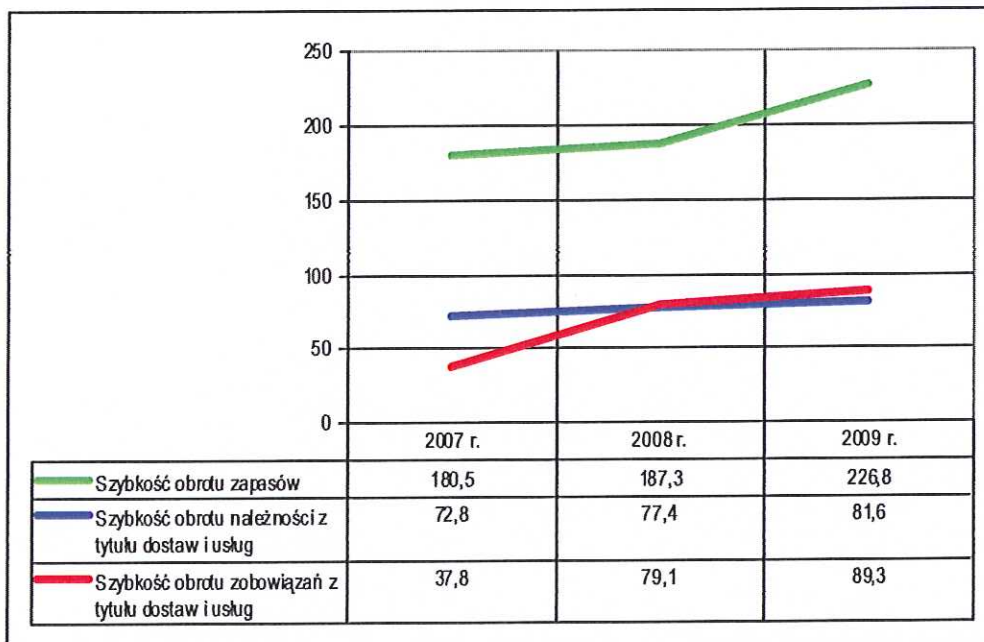
W badanym okresie największą pozycją w pasywach Grupy Kapitałowej jest kapitał własny, który po podwyższeniach kapitału, które miały miejsce w badanym okresie stanowi obecnie 93,1% wartości całości pasywów. Oznacza to, że główny ciężar finansowania działalności spoczywa na kapitałach Grupy Kapitałowej.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI



W analizowanym przedziale czasowym wszystkie wskaźniki płynności wykazywały wartości powyżej poziomów pożądanych. W roku badanym poziom wszystkich wskaźników płynności uległ istotnemu zwiększeniu w szczególności do roku 2008. Wynikało to ze znacznego wzrostu wartości środków pieniężnych (wzrost o 555,3%) a co za tym idzie także łącznej wartości aktywów obrotowych (wzrost o 50,4%) głównie z tytułu wpływu środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji, a także zmniejszenia wartości zobowiązań krótkoterminowych o 55,8%.

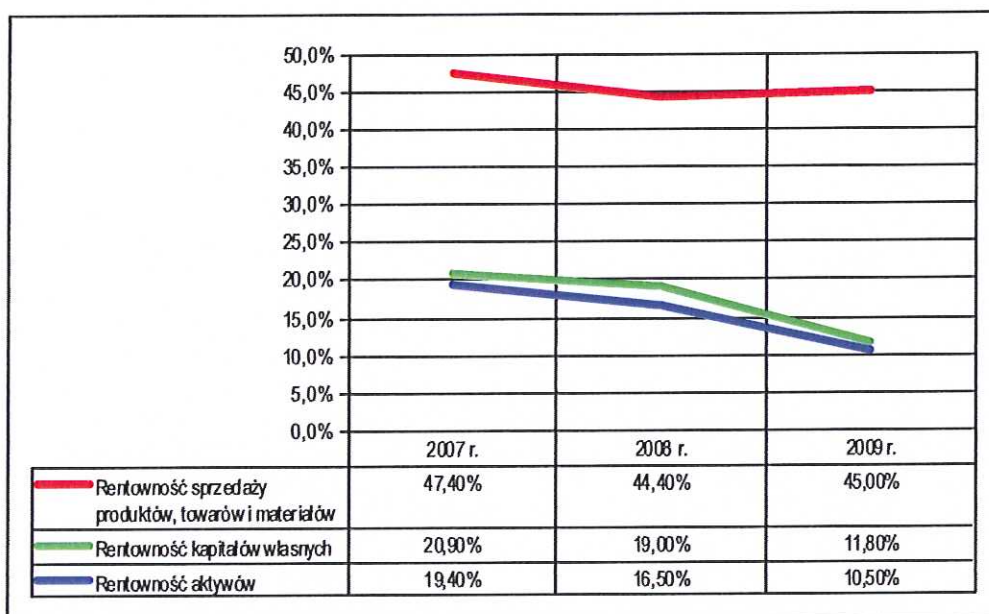
WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI
w dniach



W analizowanym okresie nastąpiło pogorszenie się wszystkich wskaźników obrotowości. Wskaźnik obrotu zapasów wskazuje na niską efektywność ich wykorzystania, co związane jest ze specyfiką krótkoseryjnej produkcji, głównie pod indywidualne zamówienie klienta, oraz związana z tym konieczność tworzenia zapasu. W analizowanym okresie utrzymuje się korzystna dla Grupy relacja szybszego inkasa należności od regulowania zobowiązań. Na koniec okresu badanego różnica wyniosła 7,7 dni.

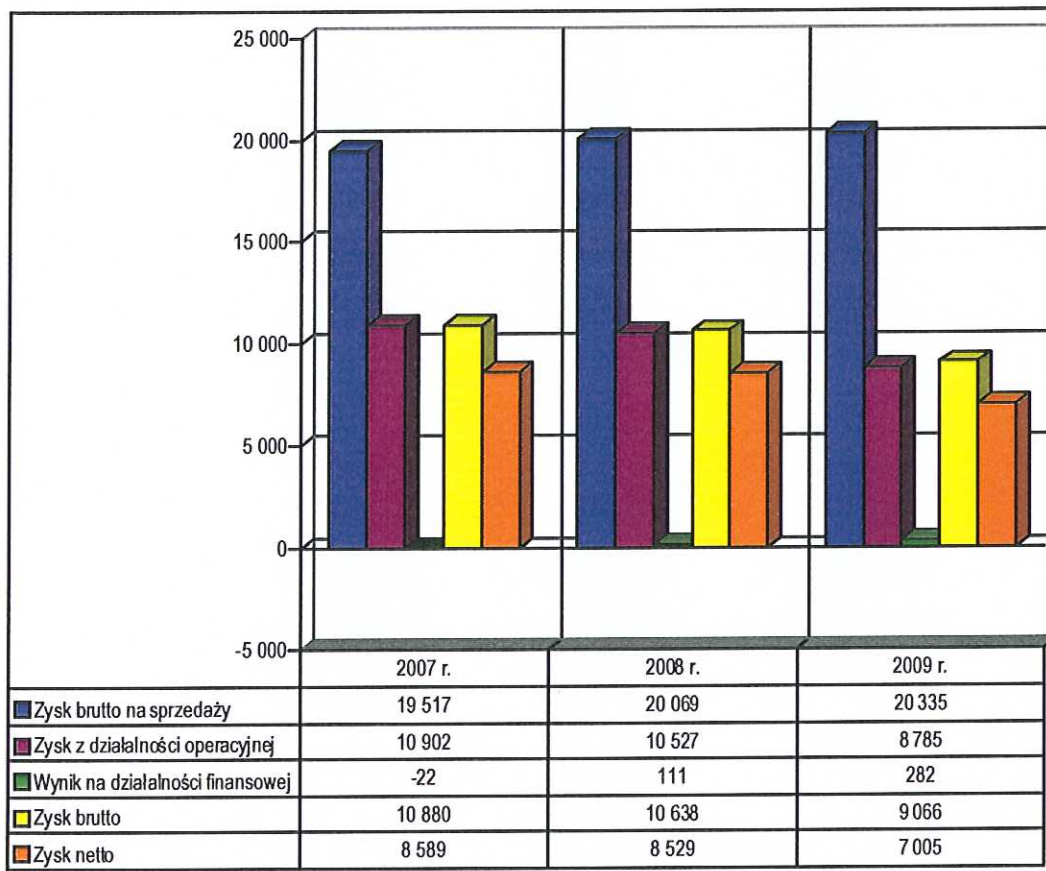
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI



W okresie analizy można zaobserwować, że rentowność sprzedaży Grupy jest na stałym poziomie przekraczającym znacznie 40%. Wskaźniki rentowności zarówno kapitałów własnych jak i aktywów uległy znacznemu obniżeniu w 2009 r. w porównaniu do poprzednich lat głównie w wyniku znacznego obniżenia wygenerowanego zysku netto na których oba te wskaźniki są oparte.

WYNIKI NA KOLEJNYCH POZIOMACH DZIAŁALNOŚCI
Wartości w tys. zł.



W badanym okresie Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w wysokości 7 005 tys. zł, który zmalał o 17,9% w stosunku do roku ubiegłego. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 20 335 tys. zł wzrósł o 1,3%. Wynik na działalności operacyjnej zmniejszył się natomiast o 16,5% głównie z powodu wzrostu kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży odpowiednio o 18,2% oraz 61,8%. Dodatni wynik na działalności finansowej przyczynił się do ukształtowania się zysku przed opodatkowaniem w wysokości 9 066 tys. zł. W wyniku obciążeń podatkowych wynik został pomniejszony o wartość 2 061 tys. zł.

3. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Biorąc pod uwagę stan majątkowo-finansowy na dzień 31.12.2009 rok oraz korzystne wskaźniki płynności i trwałość struktury finansowania majątku, jak również brak zagrożenia ciągłości działania jednostek objętych konsolidacją stwierdza się, iż nie występuje zagrożenie kontynuacji działania Grupy Kapitałowej w roku następnym po roku badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APLISENS sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej APLISENS S.A. oraz sprawozdania jednostkowego spółek zależnych:
 - OOO APLISENS Rosja
 - SOOO APLISENS Białoruś
 - Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.
- Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
- Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania tych spółek.
- Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

II. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji sprawozdawczych.

1. Aktywa trwale

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Rzeczowe aktywa trwale	24 380	23 851		23 851
II.	Wartości niematerialne	917	1 789		1 789
III.	Wartość firmy	1 645		1 351	1 351
IV.	Nieruchomości inwestycyjne				
V.	Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		5 887	-5 887	
VI.	Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	255	601		601
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
VIII.	Pozostałe aktywa finansowe	302			
IX.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	161	99		99
X.	Pozostałe aktywa trwale				

Korekta wartości firmy dotyczy kapitałowego rozliczenia skutków nabycia udziałów w spółce Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. Korekty konsolidacyjne w zakresie inwestycji długoterminowych dotyczą eliminacji wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych.

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część szczegółowa

2. Aktywa obrotowe

Lp.	AKTYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Zapasy	15 025	15 819		15 819
II.	Należności handlowe	10 933	9 482	-230	9 252
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124			
IV.	Pozostałe należności	418	609		609
V.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8			
VI.	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy				
VII.	Pozostałe aktywa finansowe	85			
VIII.	Rozliczenia międzyokresowe	1 679	1 583		1 583
IX.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 023	19 811		19 811
X.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				

Korekty konsolidacyjne w zakresie aktywów obrotowych wynikają z wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją, a także pożyczek udzielanych wewnątrz grupy.

3. Kapitały własne

Lp.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	48 498	74 143	-4 860	69 283
I.	Kapitał zakładowy	2 000	8 136	-5 636	2 500
II.	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		12 976		12 976
III.	Akcje własne				
IV.	Pozostałe kapitały	35 762	44 681	-517	44 164
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-12	-386	121	-265
VI.	Niepodzielony wynik finansowy	2 219	1 792	1 111	2 903
VII.	Wynik finansowy bieżącego okresu	8 529	6 907	98	7 005
	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	432		324	324

Korekty konsolidacyjne kapitału zakładowego wynikają z eliminacji wartości kapitału jednostek zależnych. Wykazany na dzień 31.12.2009 r. kapitał zakładowy Grupy jest równy kapitałowi zakładowy jednostki dominującej. Wyeliminowano również te elementy kapitału własnego, które jednostki zależne posiadały na dzień objęcia ich kontrolą przez jednostkę dominującą.

4. Zobowiązania długoterminowe

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Kredyty i pożyczki				
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe		43		43
III.	Inne zobowiązania długoterminowe	80	22		22
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	717	741		741
V.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		217		217
VI.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	88		88
VII.	Pozostałe rezerwy				

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część szczegółowa

5. Zobowiązania krótkoterminowe

L.p.	PASYWA	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Kredyty i pożyczki	246			
II.	Pozostałe zobowiązania finansowe	92	91		91
III.	Zobowiązania handlowe	3 458	2 531	-230	2 301
IV.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		116		116
V.	Pozostałe zobowiązania	5 176	1 211		1 211
VI.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		179		179
VII.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	63	70		70
VIII.	Pozostałe rezerwy	125	77		77
IX.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				

Korekty konsolidacyjne w zakresie zobowiązań krótkoterminowych wynikają z wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją.

III. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Pozycje kształtujące wynik finansowy Spółka ujęła kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

1. Wynik brutto na sprzedaży

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
A.	Przychody ze sprzedaży	45 163	48 643	-3 485	45 158
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	40 320	43 082	-3 485	39 597
II.	Przychody ze sprzedaży usług				
III.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 843	5 561		5 561
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 094	28 621	-3 798	24 823
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	21 669	24 757	-3 798	20 959
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 425	3 864		3 864
C.	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 069	20 022	313	20 335

Korekty konsolidacyjne wynikają z eliminacji skutków transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

2. Wynik na pozostałych poziomach działalności

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2008 r.	Stan na 31.12.2009 r. suma przed korektami	Korekty konsolidacyjne	Stan na 31.12.2009 r. po korektach
I.	Pozostałe przychody operacyjne	428	833	-194	639
II.	Koszty sprzedaży	534	864		864
III.	Koszty ogólnego zarządu	8 926	10 554		10 554
VI.	Pozostałe koszty operacyjne	510	785	-14	771
D.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 527	8 651	134	8 785
I.	Przychody finansowe	193	726	-83	644
II..	Koszty finansowe	82	445	-83	362
III.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych				
E.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 638	8 933	134	9 066
I.	Podatek dochodowy	2 070	2 040	21	2 061
F.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 568	6 893	112	7 005
G.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
H.	Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	39			

Grupa Kapitałowa APLISENS
Część szczegółowa

I.	Zysk (strata) netto	8 529	6 893	112	7 005
J.	Pozostałe całkowite dochody				
K.	Suma całkowitych dochodów	8 529	6 893	112	7 005

Korekty konsolidacyjne wynikają z eliminacji odsetek naliczonych od pożyczki udzielonej spółkom zależnym oraz odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w Spółce OSK – Produkcja Urządzeń i Części ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o.

IV. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

V. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie skonsolidowanego: sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z dochodów całkowitych, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

VI. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENÍ

Informacja dodatkowa stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Spółkę, w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania uzyskano potwierdzenie, iż w okresie badanym nie zostały w Spółce naruszone przepisy prawa, a także statutu Spółki.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Firma PKF Audyt Sp. z o.o. nie sporządzała w 2009 roku raportów cząstkowych dla APLISENS S.A., natomiast umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawiera dodatkowych zagadnień, które wymagałyby sporządzenia odrębnego sprawozdania.
2. W trakcie badania nie korzystaliśmy z wyników prac żadnych niezależnych specjalistów.
3. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
4. Niniejszy raport zawiera 18 stron, kolejno numerowanych oraz parafowanych przez biegłego rewidenta.



Zbigniew Telega
Biegły rewident nr 10935

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Elbląska 15/17
01-747 Warszawa

Warszawa, 22 marca 2010 r.

PKF Audyt Sp. z o.o.
01-747 Warszawa, ul. Elbląska 15/17
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925