



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS
w
Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS, w której jednostką dominującą jest spółka APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Morelowej 7 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APLISENS przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 5 marca 2015 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10



Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS

w
Warszawie

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Raport zawiera 11 stron
Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa APLISENS

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Morelowa 7, 03-192 Warszawa

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 01.04.2008 r.
Numer rejestru: 302835
REGON: 012265485
NIP: 1130888504

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2014 r. struktura własności kapitału zakładowego APLISENS S.A. w wysokości 2 693, 90 tys. zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji wsz	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Adam Żurawski*	2 361 181	17,53%	472,24	17,53%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	10,99%	296,00	10,99%
Janusz Szewczyk	1 640 000	12,18%	328,00	12,18%
Dorota Zubkow*	1 100 000	8,17%	220,00	8,17%
Andrzej Kobialka*	1 081 139	8,03%	216,23	8,03%
Mirosław Karczmarczyk	1 138 257	8,45%	227,65	8,45%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	1 048 241	7,78%	209,65	7,78%
Akcje własne	713 940	5,30%	142,79	5,30%
Pozostali akcjonariusze	2 906 766	21,58%	581,35	21,58%
RAZEM	13 469 524	100,00%	2 693,90	100,00%

*wraz z osobami, co do których na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej domniemywa się, iż łączą je porozumienie z osobą zarządzającą lub nadzorującą.

W dniu 03.01.2014 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zgodnie z uchwałą Zarządu nr 014/1/2, na podstawie przepisu art. 446 KSH i par. 5a Statutu APLISENS S.A., a także uchwały nr 3/III-6/2013 rady Nadzorczej z dnia 23.12.2013 poprzez emisje akcji zwykłych na okaziciela serii G.

W dniu 7 stycznia 2015 roku Zarząd podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgodnie z ww. uchwałą kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 44.774,80 zł w drodze emisji 223.874 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Następnie, w dniu 16 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału ww. akcji serii H. Akcje serii H zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 marca 2015 roku. Na dzień wydania opinii wartość kapitału zakładowego Jednostki Dominującej wynosi 2 738 679,60 zł.

CB

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- APLISENS S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- OOO APLISENS (Federacja Rosyjska),
- SOOO APLISENS (Białoruś).

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- GT APLISENS-TER (Ukraina),
- TOV – APLISENS (Ukraina),
- APLISENS GmbH (Niemcy),
- APLISENS FRANCE (Francja),
- APLISENS CZ s.r.o. (Czechy),
- APLISENS SRL (Rumunia).

Dane finansowe spółek nieobjętych konsolidacją są nieistotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 r. i na dzień wydania opinii wchodził:

- Adam Jacek Żurawski Prezes Zarządu
- Anna Jelmak Członek Zarządu - Dyrektor Finansowy

1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:

Imię i nazwisko: Cezary Bąkiewicz
Numer w rejestrze: 12232

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000034774
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 257 040,00 zł
Numer NIP: 521-05-27-710

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12.05.2014 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej APLISENS z dnia 14.11.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 9.02.2015 r. do 05.03.2015 r. z przerwami.

Kluczowy Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 04.07.2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Morelowa 7 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zgromadzenie Wspólników APLISENS Sp. z o.o. z dnia 13.03.2008 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
APLISENS S.A.	PKF Consult Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	pełna
ООО APLISENS	ООО Аудиторская компания «ДФ Аудит»	bez zastrzeżeń	pełna
SOOO APLISENS	Мельниченко Ольга Владимировна	bez zastrzeżeń	pełna

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	62 308	45,9%	68 630	52,4%	10,1%
Wartości niematerialne	4 220	3,1%	3 790	2,9%	-10,2%
Inwestycje utrzymane do terminu zapadalności	719	0,5%	772	0,6%	7,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	385	0,3%	1 058	0,8%	174,8%
	67 632	49,8%	74 250	56,7%	9,8%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	24 635	18,1%	28 508	21,8%	15,7%
Należności handlowe	21 761	16,0%	15 184	11,6%	-30,2%
Pozostałe należności	241	0,2%	1 028	0,8%	326,6%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 404	2,5%	3 211	2,5%	-5,7%
Rozliczenia międzyokresowe	3 007	2,2%	4 533	3,5%	50,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 074	11,1%	4 211	3,2%	-72,1%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	68 122	50,2%	56 675	43,3%	-16,8%
AKTYWA RAZEM	135 754	100,0%	130 925	100,0%	-3,6%

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	119 491	88,0%	119 065	90,9%	-0,4%
Kapitał zakładowy	2 647	1,9%	2 694	2,1%	1,8%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	17 937	13,2%	20 762	15,9%	15,7%
Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0,0%	-10 425	-8,0%	100,0%
Pozostałe kapitały	82 583	60,8%	92 824	70,9%	12,4%
Różnice kursowe z przeliczenia	-497	-0,4%	-2 074	-1,6%	317,3%
Niepodzielony wynik finansowy	2 351	1,7%	2 655	2,0%	12,9%
Wynik finansowy bieżącego okresu	14 470	10,7%	12 629	9,6%	-12,7%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	745	0,5%	660	0,5%	-11,4%
	120 236	88,6%	119 725	91,4%	-0,4%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Inne zobowiązania długoterminowe	526	0,4%	522	0,4%	-0,8%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0,0%	3	0,0%	-57,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	140	0,1%	162	0,1%	15,7%
	673	0,5%	687	0,5%	2,1%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Zobowiązania handlowe	12 745	9,4%	8 348	6,4%	-34,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	566	0,4%	409	0,3%	-27,7%
Pozostałe zobowiązania	1 191	0,9%	1 444	1,1%	21,2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	90	0,1%	59	0,0%	-34,4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	215	0,2%	215	0,2%	0,0%
Pozostałe rezerwy	38	0,0%	38	0,0%	0,0%
	14 845	10,9%	10 513	8,0%	-29,2%
PASYWA RAZEM	135 754	100,0%	130 925	100,0%	-3,6%

CS

2.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	72 814	90,9%	81 677	91,4%	12,2%
Przychody ze sprzedaży usług	1 514	1,9%	1 837	2,1%	21,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 775	7,2%	5 808	6,5%	0,6%
	80 103	100,0%	89 322	100,0%	11,5%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	44 866	56,0%	52 733	59,0%	17,5%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 630	4,5%	4 247	4,8%	17,0%
	48 496	60,5%	56 980	63,8%	17,5%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	31 607	39,5%	32 342	36,2%	2,3%
Pozostałe przychody operacyjne	846	1,1%	1 094	1,2%	29,3%
Koszty sprzedaży	2 058	2,6%	2 293	2,6%	11,4%
Koszty ogólnego zarządu	11 363	14,2%	12 400	13,9%	9,1%
Pozostałe koszty operacyjne	790	1,0%	1 696	1,9%	114,7%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 242	22,8%	17 047	19,1%	-6,6%
Przychody finansowe	804	1,0%	633	0,7%	-21,3%
Koszty finansowe	468	0,6%	1 942	2,2%	315,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 578	23,2%	15 738	17,6%	-15,3%
Podatek dochodowy	3 981	5,0%	3 002	3,4%	-24,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 597	18,2%	12 736	14,3%	-12,7%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	14 597	18,2%	12 736	14,3%	-12,7%
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	127	0,2%	107	0,1%	-15,7%
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	14 470	18,1%	12 629	14,1%	-12,7%

	2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	14 597	18,2%	12 736	14,3%	-12,7%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-735	-0,9%	-1 767	-2,0%	140,4%
Suma dochodów całkowitych	13 862	17,3%	10 969	12,3%	-20,9%
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	47	0,1%	-84	-0,1%	-278,7%
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	13 815	17,2%	11 053	12,4%	-20,0%

CS

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2012	2013	2014
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	40,3%	39,5%	36,2%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	14,8%	13,2%	10,5%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	85,0	93,0	75,5
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	11,9%	11,4%	8,6%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		5,4	4,6	5,4

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Zastosowane metody konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej.

3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o oraz w Rozporządzeniu 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

OK

Grupa Kapitałowa APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.5. Wylączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano włączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, włączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do włączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych APLISENS S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Cezary Bąkiewicz

Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 5 marca 2015 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10