



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotyczące badania sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

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 sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.

APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Morelowa 7 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego 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. Zarząd Spółki 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. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie 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 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 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 sprawozdania finansowego.

APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014r.*

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

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki 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, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki 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 sprawozdaniu finansowym.

Cezary Bąkiewicz

Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

kluczowy biegły rewident 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 2015r.

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 sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

w
WARSZAWIE

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

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

APLISENS S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	4
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	10
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

CP

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

APLISENS S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

03-192 Warszawa, ul. Morelowa 7

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 01.04.2008
Numer rejestru: KRS 302835
REGON: 012265485
NIP: 1130888504

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest: produkcja instrumentów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2014r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 2 693 904, 80 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 walsne	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 14/1/2, 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 Spółki wynosi 2 738 679,60 zł.

APLISENS S.A.

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

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla OOO APLISENS z siedzibą w Moskwie (Federacja Rosyjska), w której posiada 90% udziału w kapitale i 90% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla SOOO APLISENS z siedzibą w Witebsku (Białoruś), w której posiada 60% udziału w kapitale i 60% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla GT APLISENS-TER z siedzibą w Tarnopolu (Ukraina), w której posiada 51% udziału w kapitale i 51% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla TOV APLISENS z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS GmbH z siedzibą w Heusenstamm (Niemcy), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS FRANCE z siedzibą w Eragny sur Oise (Francja), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS CZ s.r.o. z siedzibą w Jicinie (Czechy), w której posiada 75% udziału w kapitale i 75% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS SRL Rumunia z siedzibą w Jassy (Rumunia), w której posiada 51% udziału w kapitale i 51% w prawach głosu
- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. i na dzień wydania opinii wchodzi:

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

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

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12.05 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 14.11.2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

APLISENS S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 09.02.2015 r. do 05.03.2015 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki 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 sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24.06.2014 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 14 183 698,82 złotych będzie podzielony następująco:

- Zwiększenie kapitału zapasowego spółki o kwotę 10 681 622,58 zł,
- Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy w kwocie 3 502 076,24 zł tj. 0,26 zł na jedną akcję.

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 sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz 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 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 13.03.2008r.

Badanie 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 Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację 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 oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości o oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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

APLISENS S.A.

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

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2013-12-31	% sumy	2014-12-31	% sumy	Zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	%
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	55 805	44%	61 002	49%	9%
Wartości niematerialne	4 220	3%	3 790	3%	-10%
Nieruchomości inwestycyjne	-	0%	-	0%	0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 127	3%	4 180	3%	1%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 903	2%	2 984	2%	3%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	0%	1 058	1%	247%
Pozostałe aktywa trwałe	-	0%	-	0%	0%
	67 360	53%	73 014	58%	8%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	23 111	18%	26 258	21%	14%
Należności handlowe	17 575	14%	13 814	11%	-21%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0%	-	0%	0%
Pozostałe należności	205	0%	512	0%	149%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 404	3%	3 211	3%	-6%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0%	-	0%	0%
Rozliczenia międzyokresowe	2 932	2%	4 509	4%	54%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 690	11%	3 606	3%	-74%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
	60 917	47%	51 910	42%	-15%
AKTYWA RAZEM	128 277	100%	124 924	100%	-3%

OK

APLISENS S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	2 647	2%	2 694	2%	2%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	17 937	14%	20 762	17%	16%
Akcje własne	-	0%	(10 425)	-8%	100%
Pozostałe kapitały	82 345	64%	92 588	74%	12%
Niepodzielony wynik finansowy	-	0%	-	0%	0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	14 184	11%	13 721	11%	-3%
	117 113	91%	119 340	96%	2%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	-	0%	-	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0%	-	0%	0%
Inne zobowiązania długoterminowe	-	0%	-	0%	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	526	0%	522	0%	-1%
Rozliczenia między okresowe przychodów	7	0%	3	0%	-64%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	140	0%	162	0%	16%
Pozostałe rezerwy	-	0%	-	0%	0%
	673	1%	687	1%	2%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	-	0%	-	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0%	-	0%	0%
Zobowiązania handlowe	8 441	7%	2 857	2%	-66%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	566	0%	409	0%	-28%
Pozostałe zobowiązania	1 141	1%	1 319	1%	16%
Rozliczenia między okresowe przychodów	90	0%	59	0%	-34%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	215	0%	215	0%	0%
Pozostałe rezerwy	38	0%	38	0%	0%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	0%	-	0%	0%
	10 491	8%	4 897	4%	-53%
PASYWA RAZEM	128 277	100%	124 924	100%	-3%

CB

APLISENS S.A.

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

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2013 zł'000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł'000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	56 396	89%	58 628	88%	4%
Przychody ze sprzedaży usług	1 514	2%	1 837	3%	21%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 775	9%	5 808	9%	1%
	63 685	100%	66 273	100%	4%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 530	50%	33 492	51%	6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 630	6%	4 247	6%	17%
	35 160	55%	37 739	57%	7%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	28 524	45%	24 287	37%	-15%
Pozostałe przychody operacyjne	553	1%	441	1%	-20%
Koszty sprzedaży	2 048	3%	2 278	3%	11%
Koszty ogólnego zarządu	9 613	15%	10 630	16%	11%
Pozostałe koszty operacyjne	178	0%	187	0%	5%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	17 238	27%	15 880	24%	-8%
Przychody finansowe	801	1%	673	1%	-16%
Koszty finansowe	10	0%	1	0%	-90%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 029	28%	16 552	25%	-8%
Podatek dochodowy	3 845	6%	2 831	4%	-26%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	14 184	22%	13 721	21%	-3%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	0%	-	0%	0%
Zysk (strata) netto	14 184	22%	13 721	21%	-3%

	2013 zł'000	% przychodów ze sprzedaży	2014 zł'000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	14 184	22%	13 721	21%	-3%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-	0%	-	0%	0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	-	0%	-	0%	0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	0%	-	0%	0%
pozostałych całkowitych dochodów	-	0%	-	0%	0%
Suma dochodów całkowitych	14 184	22%	13 721	21%	-3%

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	%	44,7%	44,8%	36,6%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	13,0%	12,1%	11,0%
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	97,1	95,7	86,4
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	7,3%	8,7%	4,5%
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		8,8	5,8	10,5

2. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do 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 sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości 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 sprawozdaniu finansowym.

APLISENS S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

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



Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12232

kluczowy biegły rewident 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 2015r.

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