



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

**Aplisens S.A.**

**W**

**Warszawie**

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

**APLISENS S.A.**

Opinia z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013r.

**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 2013 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 o tym sprawozdaniu finansowym 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 2013r.

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

*Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2013 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, 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 2009 r., nr 33, poz. 259) 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 2014 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 uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

w  
Warszawie

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2013 r.

**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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	5
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	5
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12



**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**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 dla m.st. Warszawy w Warszawie,	XIII
	Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Data:	01.04.2008 r.	
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**

Zgodnie z uchwałą Zarządu Nr 2013/1/2 z dnia 21.01.2013 r. oraz na podstawie przepisu art. 446 KSH i par. 5a Statutu APLISENS S.A., a także uchwały nr 48/II-25/2013 Rady Nadzorczej z dnia 18.01.2013, kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 44 tys. zł. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F. Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 2 647 345,80 zł przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko/Nazwa	Ilość akcji	udział w kapitale	Ilość głosów	udział w prawach głosu	Wartość posiadanych akcji
Adam Żurawski * – Prezes Zarządu	2 290 463	17,30%	2 290 463	17,30%	458 092,60
Mirosław Dawidonis	1 900 000	14,35%	1 900 000	14,35%	380 000,00
Janusz Szewczyk	1 640 000	12,39%	1 640 000	12,39%	328 000,00
Dorota Zubkow *	1 100 000	8,31%	1 100 000	8,31%	220 000,00
Andrzej Kobiółka * - Członek RN	1 081 139	8,17%	1 081 139	8,17%	216 227,80
Mirosław Karczmarczyk - Członek RN	1 138 257	8,60%	1 138 257	8,60%	227 651,40
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	1 008 060	7,62%	1 008 060	7,62%	201 612,00
Pozostali akcjonariusze	3 078 820	23,26%	3 078 820	23,26%	615 764,00
<b>Razem</b>	<b>13 236 739</b>	<b>100%</b>	<b>13 236 739</b>	<b>100%</b>	<b>2 647 347,80</b>

Po dniu bilansowym zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zgodnie z uchwałą Zarządu nr 014/1/2 z dnia 03.01.2014 oraz 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 emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G. Na dzień wydania opinii wartość kapitału zakładowego Spółki wynosi 2 693 904,80 zł.

## **APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką dominującą dla OOO APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Federacja Rosyjska), w której posiada 90% udziału w kapitale i 90% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla SOOO APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Witebsku (Białoruś), w której posiada 60% udziału w kapitale i 60% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla GT APLISENS-TER Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu (Ukraina), w której posiada 51% udziału w kapitale i 51% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla TOV APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS GmbH Sp. z o.o. z siedzibą w Heusenstamm (Niemcy), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- jest spółką dominującą dla APLISENS FRANCE Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. z siedzibą w Jicinie (Czechy), w której posiada 75% udziału w kapitale i 75% 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 2013 r. wchodził:

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

Zgodnie z uchwałą Nr 50/II-25/2013 z dnia 24.01.2013 roku powołano Panią Annę Jełmak do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego Aplisens S.A.

W dniu 5 czerwca 2013 roku upłynęła kadencja dotychczasowej Rady Nadzorczej APLISENS S.A., w której skład wchodził:

- Edmund Kozak
- Rafał Tuzimek
- Mirosław Karczmarczyk
- Andrzej Kobiątka
- Piotr Zubkow

W związku z powyższym, w dniu 5 czerwca 2013 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. powołało na kolejną, trzecią, wspólną kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

- |                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| • Edmund Kozak          | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| • Dariusz Tenderenda    | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Andrzej Kobiątka      | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| • Bożena Hoja           | Członek Rady Nadzorczej            |
| • Mirosław Karczmarczyk | Członek Rady Nadzorczej            |

Powyższy skład obowiązywał na dzień 31.12.2013 oraz nie uległ zmianie do dnia wydania opinii.

CB



**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**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: 128.050,00 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 08.06.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 03.11.2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 03.02.2014 r. do 05.03.2014 r.

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).

**1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 05.06.2013 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 13.545 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- zwiększenie kapitału zapasowego o kwotę ponad 10.103 tys. zł,
- wypłatę dywidend dla akcjonariuszy w kwocie 3.441 tys. zł tj. 0,26 zł na jedną akcję

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 06.06.2013 r.



## **APLISENS S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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 2013 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 Zgromadzenia Wspólników APLISENS Sp. z o.o. z dnia 13.03.2008 r.

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 uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego 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 niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o.

CB

**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2. Część analityczna raportu****2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	2013-12-31	% sumy	2012-12-31	% sumy	Zmiana
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej	(BZ - BO) BO)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	55 805	43,5%	34 690	31,0%	60,9%
Wartości niematerialne	4 220	3,3%	4 659	4,2%	-9,4%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 127	3,2%	4 127	3,7%	0,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 903	2,3%	2 862	2,6%	1,4%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	0,2%	381	0,3%	-20,0%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>67 360</b>	<b>52,5%</b>	<b>46 719</b>	<b>41,7%</b>	<b>44,2%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Zapasy	23 111	18,0%	21 932	19,6%	5,4%
Należności handlowe	17 575	13,7%	15 833	14,1%	11,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe należności	205	0,2%	117	0,1%	75,4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 404	2,7%	1 075	1,0%	216,6%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	2 932	2,3%	1 553	1,4%	88,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 690	10,7%	24 819	22,2%	-44,8%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>60 917</b>	<b>47,5%</b>	<b>65 329</b>	<b>58,3%</b>	<b>-6,8%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>128 277</b>	<b>100,0%</b>	<b>112 048</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,5%</b>

**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

PASYWA	2013-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2012-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana w % (BZ - BO) BO
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>					
Kapitał zakładowy	2 647	2,1%	2 603	2,3%	1,7%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	17 937	14,0%	16 419	14,7%	9,2%
Akcje własne	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe kapitały	82 345	64,2%	71 286	63,6%	15,5%
Niepodzielony wynik finansowy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	14 184	11,1%	13 545	12,1%	4,7%
	<b>117 113</b>	<b>91,3%</b>	<b>103 853</b>	<b>92,7%</b>	<b>12,8%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Kredyty i pożyczki	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	526	0,4%	592	0,5%	-11,1%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	7	0,0%	26	0,0%	-71,5%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	140	0,1%	120	0,1%	16,7%
Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>673</b>	<b>0,5%</b>	<b>738</b>	<b>0,7%</b>	<b>-8,8%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Kredyty i pożyczki	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zobowiązania handlowe	8 441	6,6%	5 136	4,6%	64,4%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	566	0,4%	1 049	0,9%	-46,0%
Pozostałe zobowiązania	1 141	0,9%	830	0,7%	37,5%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	90	0,1%	66	0,1%	36,7%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	215	0,2%	309	0,3%	-30,6%
Pozostałe rezerwy	38	0,0%	67	0,1%	-43,3%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>10 491</b>	<b>8,2%</b>	<b>7 457</b>	<b>6,7%</b>	<b>40,7%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>128 277</b>	<b>100,0%</b>	<b>112 048</b>	<b>100,0%</b>	<b>14,5%</b>

CB



**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	2013	% przychodów	2012	% przychodów	Zmiana
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>63 685</b>	<b>100,0%</b>	<b>59 542</b>	<b>100,0%</b>	<b>7,0%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	56 396	88,6%	49 068	82,4%	14,9%
Przychody ze sprzedaży usług	1 514	2,4%	1 130	1,9%	33,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 775	9,1%	9 344	15,7%	-38,2%
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>35 160</b>	<b>55,2%</b>	<b>32 904</b>	<b>55,3%</b>	<b>6,9%</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 530	49,5%	25 573	42,9%	23,3%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 630	5,7%	7 331	12,3%	-50,5%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>28 524</b>	<b>44,8%</b>	<b>26 638</b>	<b>44,7%</b>	<b>7,1%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	553	0,9%	1 464	2,5%	-62,2%
Koszty sprzedaży	2 048	3,2%	1 689	2,8%	21,3%
Koszty ogólnego zarządu	9 613	15,1%	9 734	16,3%	-1,2%
Pozostałe koszty operacyjne	178	0,3%	519	0,9%	-65,8%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>17 238</b>	<b>27,1%</b>	<b>16 160</b>	<b>27,1%</b>	<b>6,7%</b>
Przychody finansowe	801	1,3%	1 136	1,9%	-29,5%
Koszty finansowe	10	0,0%	361	0,6%	-97,2%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>18 029</b>	<b>28,3%</b>	<b>16 935</b>	<b>28,4%</b>	<b>6,5%</b>
Podatek dochodowy	3 845	6,0%	3 390	5,7%	13,4%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 184</b>	<b>22,3%</b>	<b>13 545</b>	<b>22,7%</b>	<b>4,7%</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 184</b>	<b>22,3%</b>	<b>13 545</b>	<b>22,7%</b>	<b>4,7%</b>

	2013	% przychodów	2012	% przychodów	Zmiana w %
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży	(BO - BZ) BO
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 184</b>	<b>22,27%</b>	<b>13 545</b>	<b>22,75%</b>	<b>4,72%</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>14 184</b>	<b>22,3%</b>	<b>13 545</b>	<b>22,7%</b>	<b>4,7%</b>

**APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

**2.3. Wybrane wskaźniki finansowe**

Wyszczególnienie	j.m.	2013	2012	2011
<b>1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	44,8%	44,7%	45,9%
<b>2. Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b> (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych)*100	%	3,2%	3,4%	x
<b>3. Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b> (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	95,7	96,9	x
<b>4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b> (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	8,7%	7,3%	6,1%
<b>5. Wskaźnik płynności I</b> (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		5,8	8,8	10,6

## **APLISENS S.A.**

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



**APLISENS S.A.**

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r.*

**3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

*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 2014 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