



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

W

Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

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 2011 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 2009 r. nr 152, poz. 1223 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 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.

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

APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, 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, 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.



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, 14 marca 2012 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



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

APLISENS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 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. | Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego | 10 |
| 3.3. | Sprawozdanie z działalności Spółki | 10 |
| 3.4. | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta | 11 |

APLISENS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

APLISENS Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

03-192 Warszawa, ul. Morelowa 7

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 01.04.2008 r.
Numer rejestru: KRS 0000302835
REGON: 012265485
NIP: 113-08-88-504

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

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii kapitał zakładowy Spółki wynosił 2 569 869,80 zł. Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień wydania opinii przedstawia się następująco:

| Nazwa akcjonariusza | Ilość akcji | Ilość głosów (w %) | Wartość nominalna akcji zł | Udział w kapitale zakładowym (w %) |
|-------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Adam Żurawski | 2 228 206 | 17,3% | 445 641,2 | 17,3% |
| Mirosław Dawidonis | 1 900 000 | 14,8% | 380 000,0 | 14,8% |
| Janusz Szewczyk | 1 644 930 | 12,8% | 328 986,0 | 12,8% |
| Piotr Zubkow | 1 100 000 | 8,6% | 220 000,0 | 8,6% |
| Andrzej Kobiałka | 1 283 139 | 10,0% | 256 627,8 | 10,0% |
| Mirosław Karczmarczyk | 1 270 000 | 9,9% | 254 000,0 | 9,9% |
| Pozostali akcjonariusze | 3 423 074 | 26,6% | 684 614,8 | 26,6% |
| | 12 849 349 | 100% | 2 569 869,8 | 100% |

W 2011 r. kapitał zakładowy został podwyższony o wartość 22 046,60 zł w wyniku emisji:

- 66 667 akcji serii D,
- 43 566 akcji serii E

o wartości nominalnej 0,2 każda akcja.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest spółką dominującą dla spółek:

- Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- OOO APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie (Federacja Rosyjska), w której posiada 90% udziału w kapitale i 90% w prawach głosu,

APLISENS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

- SOOO APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Witebsku (Białoruś), w której posiada 60% udziału w kapitale i 60% w prawach głosu,
- GT APLISENS-TER Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnopolu (Ukraina), w której posiada 51% udziału w kapitale i 51% w prawach głosu,
- TOV APLISENS Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- APLISENS GmbH Sp. z o.o. z siedzibą w Heusenstamm (Niemcy), w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu,
- 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,
- APLISENS Cz Sp. z o.o. z siedzibą w Jicinie (Czechy), w której posiada 75% udziału w kapitale i 75% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Adam Żurawski – Prezes Zarządu,

Do dnia 02.06.2011 r. skład Zarządu był następujący:

- Adam Żurawski – Prezes Zarządu,
- Grzegorz Głowacki – Członek Zarządu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu jednostki.

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: Zbigniew Telega
Numer w rejestrze: 10935

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000019875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 725-10-13-699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

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 6 lutego 2012 r. do 17 lutego 2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt 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

APLISENS S.A.

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.*

rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorce publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 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 02.06.2011 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 9 772 796,09 złotych będzie w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 08.06.2011 r. oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1784 poz. 115769 w dniu 30.09.2011 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 2011 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 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 niezastnienu 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 Audyt Sp. z o.o.

APLISENS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 31-12-2011 | % sumy | 31-12-2010 | % sumy |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | zł '000 | bilansowej | zł '000 | bilansowej |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 29 202 | 29,6% | 26 284 | 31,9% |
| Wartości niematerialne | 2 374 | 2,4% | 2 110 | 2,6% |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych | 10 110 | 10,2% | 10 013 | 12,2% |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Pozostałe aktywa finansowe | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 305 | 0,3% | 117 | 0,1% |
| Pozostałe aktywa trwałe | - | 0,0% | - | 0,0% |
| | 41 991 | 42,5% | 38 524 | 46,8% |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 15 370 | 15,6% | 13 355 | 16,2% |
| Należności handlowe | 15 794 | 16,0% | 12 304 | 14,9% |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Pozostałe należności | 39 | 0,0% | 341 | 0,4% |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 7 817 | 7,9% | - | 0,0% |
| Pozostałe aktywa finansowe | 45 | 0,0% | - | 0,0% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 980 | 1,0% | 824 | 1,0% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 698 | 16,9% | 17 021 | 20,7% |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | 0,0% | - | 0,0% |
| | 56 743 | 57,5% | 43 845 | 53,2% |
| | 98 734 | 100% | 82 369 | 100% |

APLISENS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

| | 31-12-2011 | % sumy | 31-12-2010 | % sumy |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | zł '000 | bilansowej | zł '000 | bilansowej |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał zakładowy | 2 570 | 2,6% | 2 548 | 3,1% |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 15 299 | 15,5% | 14 421 | 17,5% |
| Akcje własne | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Pozostałe kapitały | 62 357 | 63,2% | 51 082 | 62,0% |
| Niepodzielony wynik finansowy | - | 0,0% | 1 272 | 1,5% |
| Wynik finansowy bieżącego okresu | 12 467 | 12,6% | 9 773 | 11,9% |
| | 92 693 | 93,9% | 79 096 | 96,0% |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Inne zobowiązania długoterminowe | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 558 | 0,6% | 704 | 0,9% |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 52 | 0,1% | 79 | 0,1% |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 93 | 0,1% | 70 | 0,1% |
| Pozostałe rezerwy | - | 0,0% | - | 0,0% |
| | 703 | 0,7% | 853 | 1,0% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Kredyty i pożyczki | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | 0,0% | 18 | 0,0% |
| Zobowiązania handlowe | 2 302 | 2,3% | 1 140 | 1,4% |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 589 | 1,6% | - | 0,0% |
| Pozostałe zobowiązania | 1 074 | 1,1% | 869 | 1,1% |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 87 | 0,1% | 166 | 0,2% |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 248 | 0,3% | 185 | 0,2% |
| Pozostałe rezerwy | 38 | 0,0% | 42 | 0,1% |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | 0,0% | - | 0,0% |
| | 5 338 | 5,4% | 2 420 | 2,9% |
| | 98 734 | 100,0% | 82 369 | 100,0% |

APLISENS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | 2011 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży | 2010 zł '000 | % przychodów ze sprzedaży |
|---|-----------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 54 270 | 100,0% | 46 767 | 1,0 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 45 497 | 83,8% | 39 279 | 0,8 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 782 | 1,4% | 608 | 0,0 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 7 991 | 14,7% | 6 880 | 0,1 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 28 478 | 52,5% | 25 472 | 0,5 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 22 791 | 42,0% | 20 353 | 0,4 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 5 688 | 10,5% | 5 119 | 0,1 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 25 792 | 47,5% | 21 295 | 45,5% |
| Pozostałe przychody operacyjne | 414 | 0,8% | 414 | 0,9% |
| Koszty sprzedaży | 703 | 1,3% | 559 | 1,2% |
| Koszty ogólnego zarządu | 10 228 | 18,8% | 9 338 | 20,0% |
| Pozostałe koszty operacyjne | 593 | 1,1% | 157 | 0,3% |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 14 681 | 27,1% | 11 655 | 24,9% |
| Przychody finansowe | 1 241 | 2,3% | 954 | 2,0% |
| Koszty finansowe | 225 | 0,4% | 212 | 0,5% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 15 697 | 28,9% | 12 397 | 26,5% |
| Podatek dochodowy | -3 230 | -6,0% | -2 624 | -5,6% |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 12 467 | 23,0% | 9 773 | 20,9% |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Zysk (strata) netto | 12 467 | 23,0% | 9 773 | 20,9% |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania | - | | - | |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | - | | - | |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych | - | | - | |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych | - | | - | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | - | | - | |
| Suma dochodów całkowitych | 12 467 | 23,0% | 9 773 | 20,9% |

APLISENS S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|--------|--------|--------|
| 1. Rentowność sprzedaży | | | |
| <u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto | 47,5% | 45,5% | 51,3% |
| 2. Rentowność kapitału własnego | | | |
| <u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych | 14,5% | 13,3% | 12,9% |
| 3. Szybkość obrotu należności | | | |
| <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto | 94 dni | 82 dni | 96 dni |
| 4. Stopa zadłużenia | | | |
| <u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem | 6,1% | 4,0% | 5,1% |
| 5. Wskaźnik płynności | | | |
| <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe | 10,6 | 18,1 | 15,3 |

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. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia 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 2011 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



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, 14 marca 2012 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