



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS
W
Warszawie
za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 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 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych 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 i Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz 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. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdanie 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 Jednostki Dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest 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 skonsolidowanego 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 dominującej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

Opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

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 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 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 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zb. Telega

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

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

Warszawa, 14 marca 2012 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS

w
Warszawie

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2011 r.

R

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną 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	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	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 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.	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.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	11
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną 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: KRS 0000302835
REGON: 012265485
NIP: 113-08-88-504

1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosił 2 569 869,80 zł. Struktura własności kapitału zakładowego Spółki dominującej 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 Kobialka	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.

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 2011 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- APLISENS S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.
- OOO APLISENS Sp. z o.o. (Federacja Rosyjska)
- SOOO APLISENS Sp. z o.o. (Białoruś)

1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- GT APLISENS-TER Sp. z o.o. (Ukraina)
- TOV – APLISENS Sp. z o.o. (Ukraina)
- APLISENS GmbH Sp. z o.o. (Niemcy)
- APLISENS FRANCE Sp. z o.o. (Francja)
- APLISENS Cz Sp. z o.o. (Czechy)

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

1.1.6. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu na dzień 31.12.2011 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 dominującej.

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
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 08.06.2011 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki APLISENS S.A. z

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

dnia 03.11.2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 27.02.2012 r. do 14.03.2012 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt 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).

1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane 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 z objaśnieniem dotyczącym braku opinii z badania sprawozdania finansowego jednej ze spółek zależnych objętych konsolidacją.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 02.06.2011 r. przez Walne Zgromadzenie APLISENS S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 08.06.2011 r. oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1784 poz. 115779 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, przy ul. Morelowej 7 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane 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 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 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 Europejską 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.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

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

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej 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.

1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe Spółki dominującej oraz Spółek podporządkowanych sporządzone na dzień 31.12.2011 roku, które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii	Metoda konsolidacji
APLISENS S.A.	PKF Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	pełna
Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.	PKF Audyt Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	pełna
OOO APLISENS Sp. z o.o.	DF Audyt OOO	bez zastrzeżeń	pełna
SOOO APLISENS Sp. z o.o.	Audytor O. Mielniczenko.	bez zastrzeżeń	pełna

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego 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	35 340	33,2%	32 046	36,5%
Wartości niematerialne	2 779	2,6%	2 732	3,1%
Wartość firmy	1 351	1,3%	1 351	1,5%
Nieruchomości inwestycyjne	-	0,0%	-	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	898	0,8%	801	0,9%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	-	0,0%	-	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	669	0,6%	165	0,2%
Pozostałe aktywa trwałe	-	0,0%	-	0,0%
	41 037	38,5%	37 095	42,2%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18 176	17,1%	15 803	18,0%
Należności handlowe	19 417	18,2%	14 673	16,7%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe należności	116	0,1%	556	0,6%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 817	7,3%	-	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	45	0,0%	-	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1 327	1,2%	929	1,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 597	17,5%	18 797	21,4%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
	65 495	61,5%	50 758	57,8%
	106 532	100%	87 853	100%

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

PASywa	31-12-2011	% sumy	31-12-2010	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał własny jednostki dominującej	94 012	88,2%	80 418	91,5%
Kapitał zakładowy	2 570	2,4%	2 548	2,9%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	15 299	14,4%	14 421	16,4%
Akcje własne	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe kapitały	62 595	58,8%	51 319	58,4%
Różnice kursowe z przeliczenia	399	0,4%	-54	-0,1%
Niepodzielony wynik finansowy	1 139	1,1%	2 502	2,8%
Wynik finansowy bieżącego okresu	12 010	11,3%	9 682	11,0%
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	437	0,4%	936	1,1%
	94 449	88,7%	81 354	92,6%
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	0,0%	59	0,1%
Inne zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	645	0,6%	795	0,9%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	52	0,0%	79	0,1%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	120	0,1%	105	0,1%
Pozostałe rezerwy	-	0,0%	-	0,0%
	817	0,8%	1 038	1,2%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Kredyty i pożyczki	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	58	0,1%	62	0,1%
Zobowiązania handlowe	7 877	7,4%	3 923	4,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 589	1,5%	-	0,0%
Pozostałe zobowiązania	1 303	1,2%	1 039	1,2%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	87	0,1%	167	0,2%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	273	0,3%	194	0,2%
Pozostałe rezerwy	79	0,1%	76	0,1%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%
	11 266	10,6%	5 461	6,2%
SUMA PASYWÓW	106 532	100,0%	87 853	100,0%

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego 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	69 311	100,0%	59 780	1,0
Przychody ze sprzedaży produktów	60 895	87,9%	51 511	0,9
Przychody ze sprzedaży usług	782	1,1%	608	0,0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 634	11,0%	7 661	0,1
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 807	56,0%	35 693	0,6
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 825	47,4%	30 467	0,5
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 982	8,6%	5 226	0,1
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	30 504	44,0%	24 087	40,3%
Pozostałe przychody operacyjne	645	0,9%	642	1,1%
Koszty sprzedaży	1 119	1,6%	892	1,5%
Koszty ogólnego zarządu	12 728	18,4%	11 470	19,2%
Pozostałe koszty operacyjne	935	1,3%	332	0,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 367	23,6%	12 035	20,1%
Przychody finansowe	1 301	1,9%	1 014	1,7%
Koszty finansowe	3 373	4,9%	612	1,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 295	20,6%	12 437	20,8%
Podatek dochodowy	-2 844	-4,1%	-2 708	-4,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 451	16,5%	9 729	16,3%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	0,0%	-	0,0%
Zysk (strata) netto	11 451	16,5%	9 729	16,3%
Zysk (strata) przypisane akcjonariuszom niekontrolującym	-559	-0,8%	47	0,1%
Zysk (strata) podmiotu dominującego	12 010	17,3%	9 682	16,2%
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	-		-	
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-		-	
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	514	0,7%	216	0,4%

GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

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

Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	11 965	17,3%	9 945	16,6%
Suma dochodów całkowitych akcjonariuszy niekontrolujących	-498	-0,7%	52	0,1%
Suma dochodów całkowitych podmiotu dominującego	12 463	18,0%	9 893	16,5%

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2011	2010	2009
1. Rentowność sprzedaży			
<u>wynik na sprzedaży brutto x 100%</u> przychody netto	44,0%	40,3%	45,0%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	13,0%	13,2%	11,8%
3. Szybkość obrotu należności			
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	90 dni	73 dni	82 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	11,3%	7,4%	6,9%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	5,8	9,3	11,6

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną. Prawidłowo została ustalona wartość firmy powstała w wyniku objęcia kontroli nad spółkami zależnymi objętymi konsolidacją.

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. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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.

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.

Wyliczenia udziałów mniejszości 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. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń 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.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, 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 APLISENS 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

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

Warszawa, 14 marca 2012 r.