



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*
dotyczące badania sprawozdania finansowego
APLISENS S.A.
z siedzibą w
Warszawie
za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 13 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 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 2015 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



APLISENS S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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.


Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 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.

Marta Komorowska
Biegły rewident nr 11272


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Łódź, dnia 9 marca 2016 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
BIURO W ŁODZI
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10



Raport
z badania sprawozdania finansowego

APLISENS S.A.

w
Warszawie

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 13 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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	5
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	6
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Część analityczna raportu	8
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	12
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	12
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	12
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	13
3.5.	Informacje o istotnych naruszeniach prawa	13

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

APLISENS S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Morelowa 7
03-192 Warszawa

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 1 kwietnia 2008 r.
Numer rejestru: KRS 0000302835
REGON: 012265485
NIP: 1130888504

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:

- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych PKD 26.51.Z.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 2 640 590,80 złotych przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt.	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Adam Żurawski *	2 429 798	18,40%	485,96	18,40%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,21%	296,00	11,21%
Janusz Szewczyk	1 640 000	12,42%	328,00	12,42%
Dorota Zubkow *	1 100 000	8,33%	220,00	8,33%
Andrzej Kobiałka *	1 081 139	8,19%	216,23	8,19%
Mirosław Karczmarczyk	1 138 257	8,62%	227,65	8,62%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień"	815 714	6,18%	163,14	6,18%
akcje własne	223 496	1,69%	44,70	1,69%
Pozostali akcjonariusze	3 294 550	24,95%	658,91	24,95%
RAZEM	13 202 954	100,00%	2 640,59	100,00%

* wraz z osobami, co do których na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej domniemywa się, iż na dzień 31 grudnia 2015 roku łączyło je porozumienie z osobą zarządzającą lub nadzorującą

W dniu 31 października 2014 r. Spółka nabyła 713 940 akcji własnych, które stanowiły (na datę nabycia) 5,3% kapitału zakładowego spółki oraz odpowiadały 713 940 głosom na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 5,3% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Wartość zakupu wynosiła 10 352 130 złotych łącznie za wszystkie nabyte akcje (raport bieżący nr 35/2014).

APLISENS S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

W dniu 25 czerwca Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem jej 490 444 akcji (raport bieżący nr 30/2015).

Podlegające umorzeniu Akcje zostały nabyte przez Spółkę w wyniku nabycia akcji własnych w ramach Oferty Zakupu Akcji APLISENS S.A. ogłoszonej raportem bieżącym nr 32/2014 z dnia 6 października 2014 r.

Po rejestracji umorzenia i na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka posiadała 223 496 akcji własnych, stanowiących 1,7 % kapitału zakładowego i upoważniających do 223 496 głosów stanowiących 1,7 głosów ogółem.

W okresie od 11 do 28 stycznia 2016 r. Spółka dokonała zbycia łącznie 215 163 akcji własnych o wartości nominalnej 43 032,6 zł stanowiących 1,6 % jej kapitału zakładowego i upoważniających do 1,6% głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, po cenie 5,76 zł za jedną akcję. Zbycie zastąpiło w ramach realizacji „Programu motywującego na lata 2014-2016 dla pracowników i członków zarządu APLISENS S.A.” stanowiącego załącznik do uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APLISENS S.A. z dnia 26 maj 2015 r., w związku z wynikami finansowym Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2014 Informacja o ustaleniu ceny nabycia akcji przed osoby uprawnione w ramach realizacji Programu Motywacyjnego została opublikowana w raporcie bieżącym Spółki Nr 1/2016 w dniu 5 stycznia 2016 r.

Po zbyciu ww. akcji Spółka na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 8 333 akcji własnych upoważniających do 8 333 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Wymienione 8 333 akcje własne Spółki są zaoferowane do nabycia spadkobiercom osoby uprawnionej zgodnie z pkt. 12,5 Programu motywującego który stanowi iż w przypadku śmierci osoby uprawnionej oferta może ulec przedłużeniu o 6 miesięcy. Spadkobiercy są obowiązani złożyć w tym terminie wspólne oświadczenie dotyczące ilości akcji nabywanych przez poszczególnych spadkobierców. W razie braku złożenia takiego oświadczenia w terminie prawo do nabycia wygasa. Jeżeli w ciągu 6 miesięcy spadkobiercy nie złożą wymienionego oświadczenia to ww. akcje własne zostaną sprzedane lub umorzone.

W dniu 26 maja 2015 r. Spółka podwyższyła kapitał zakładowy o 44 774,80 złotych w drodze emisji 223 874 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

W dniu 26 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 17 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Zgodnie z podjętą uchwałą umarza się

w drodze umorzenia dobrowolnego 490.444 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, stanowiących 3,58% kapitału zakładowego przed umorzeniem, z których wszystkie akcje są zdeponowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem papierów wartościowych PLAPLS000016.

Po dokonaniu przedmiotowego umorzenia akcji własnych kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2 640 590,80 złotych i dzieli się na 13 202 954 akcji, z których przysługiwać będzie prawo do 13 202 954 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy APLISENS S.A.

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- nie jest spółką zależną;
- nie jest spółką stowarzyszoną;
- jest spółką dominującą dla:
 - OOO APLISENS Rosja - 90% udziałów - 90% głosów
 - SOOO APLISENS Białoruś - 60% udziałów - 60% głosów
 - GT APLISENS-TER Ukraina - 51% udziałów - 51% głosów
 - TOV-APLISENS Ukraina - 100% udziałów - 100% głosów
 - APLISENS GmbH Niemcy - 100% udziałów - 100% głosów
 - APLISENS France - 100% udziałów - 100% głosów
 - APLISENS CZ s.r.o. Czechy – 75,03% udziałów – 75,03% głosów
 - APLISENS SRL Rumunia – 51% udziałów – 51% głosów
- nie jest znaczącym inwestorem.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Adam Jacek Żurawski – Prezes Zarządu.

W raporcie bieżącym nr 10/2015 z 9 marca 2015 r. spółka poinformowała o śmierci Członka Zarządu – Dyrektora Finansowej spółki, Pani Anny Jelmak. Rada Nadzorcza Spółki podjęła tego samego dnia uchwałę, na mocy której od dnia 9 marca 2015 r. Zarząd Spółki będzie działał w składzie jednoosobowym.

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: Marta Komorowska
Numer w rejestrze: 11272

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 00000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 12 marca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 lutego 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształcanej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 9 lutego 2016 r. do 9 marca 2016 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 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 26 maja 2015 r. przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 13 721 315,25 złotych będzie podzielony następująco:

- 9 827 477,85 złotych na kapitał zapasowy,
- 3 893 837,40 złotych na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 3 czerwca 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy 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 2015 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 z dnia 13 marca 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

APLISENS S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

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 niezajstnieniu 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

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

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	61 002	48,8%	61 143	44,9%	0,2%
Wartości niematerialne	3 790	3,0%	5 767	4,2%	52,2%
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	4 180	3,3%	7 490	5,5%	79,2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 984	2,4%	0	0,0%	-100,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 058	0,8%	1 102	0,8%	4,2%
Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	73 014	58,4%	75 502	55,5%	3,4%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	26 258	21,0%	28 315	20,8%	7,8%
Należności handlowe	13 814	11,1%	12 318	9,1%	-10,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	770	0,6%	100,0%
Pozostałe należności	512	0,4%	341	0,3%	-33,4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 211	2,6%	3 136	2,3%	-2,3%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	2 983	2,2%	100,0%
Rozliczenia międzyokresowe	4 509	3,6%	3 101	2,3%	-31,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 606	2,9%	9 577	7,0%	165,6%
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	51 910	41,6%	60 541	44,5%	16,6%
AKTYWA RAZEM	124 924	100,0%	136 043	100,0%	8,9%

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	2 694	2,2%	2 641	1,9%	-2,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	20 762	16,6%	22 976	16,9%	10,7%
Akcje własne	-10 425	-8,3%	-3 264	-2,4%	-68,7%
Pozostałe kapitały	92 588	74,1%	95 643	70,3%	3,3%
Niepodzielony wynik finansowy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Wynik finansowy bieżącego okresu	13 721	11,0%	13 749	10,1%	0,2%
	119 340	95,5%	131 745	96,8%	10,4%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
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	522	0,4%	471	0,3%	-9,8%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	0,0%	3	0,0%	0,0%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	162	0,1%	187	0,1%	15,4%
Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	687	0,5%	661	0,5%	-3,8%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zobowiązania handlowe	2 857	2,3%	1 600	1,2%	-44,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	409	0,3%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe zobowiązania	1 319	1,1%	1 605	1,2%	21,7%
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	59	0,0%	76	0,1%	28,8%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	215	0,2%	318	0,2%	47,9%
Pozostałe rezerwy	38	0,0%	38	0,0%	0,0%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	4 897	3,9%	3 637	2,7%	-25,7%
PASYWA RAZEM	124 924	100,0%	136 043	100,0%	8,9%

2.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	58 628	88,5%	62 772	89,5%	7,1%
Przychody ze sprzedaży usług	1 837	2,8%	1 315	1,9%	-28,4%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 808	8,8%	6 040	8,6%	4,0%
	66 273	100,0%	70 127	100,0%	5,8%
Koszty działalności operacyjnej					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	33 492	50,5%	36 568	52,1%	9,2%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 247	6,4%	3 982	5,7%	-6,2%
	37 739	56,9%	40 550	57,8%	7,4%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	28 534	43,1%	29 577	42,2%	3,7%
Pozostałe przychody operacyjne	441	0,7%	274	0,4%	-37,9%
Koszty sprzedaży	2 278	3,4%	2 146	3,1%	-5,8%
Koszty ogólnego zarządu	10 630	16,0%	11 196	16,0%	5,3%
Pozostałe koszty operacyjne	187	0,3%	215	0,3%	15,0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 880	24,0%	16 294	23,2%	2,6%
Przychody finansowe	673	1,0%	133	0,2%	-80,2%
Koszty finansowe	1	0,0%	31	0,0%	3000,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 552	25,0%	16 396	23,4%	-0,9%
Podatek dochodowy	2 831	4,3%	2 647	3,8%	-6,5%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 721	20,7%	13 749	19,6%	0,2%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	13 721	20,7%	13 749	19,6%	0,2%

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	13 721	20,7%	13 749	19,6%	0,2%
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%
Suma dochodów całkowitych	13 721	20,7%	13 749	19,6%	0,2%

APLISENS S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1. Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	43,1%	42,2%
2. Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	11,6%	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	86,4	68,0
4. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	4,5%	3,2%
5. Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		10,6	16,6

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 oraz składników pasywów 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 2015 r.*

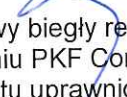
3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

3.5. Informacje o istotnych naruszeniach prawa

W wyniku zastosowanych procedur nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia przepisów prawa oraz postanowień statutu Spółki.

Marta Komorowska
Biegły rewident nr 11272


kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Łódź, dnia 9 marca 2016 r.

PKF CONSULT Sp. z o.o. Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok.1B
BIURO W ŁODZI
90-019 Łódź, ul. Dowborczyków 30/34
tel. 48 42 637 10 11 fax 48 42 637 31 72
REGON 010143080, NIP 521 052 77 10