



Załącznik do Uchwały Nr 25/II-10/2011
Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
z dnia 28 kwietnia 2011 r.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej APLISENS S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z wyników oceny sprawozdania Zarządu APLISENS S.A. z działalności Spółki
oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010,
wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz
z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS
i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS
za rok obrotowy 2010**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza APLISENS S.A. dokonała oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku* oraz *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2010* w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, a ponadto oceny *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2010 roku* oraz *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010* i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. w Warszawie doroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Zarząd APLISENS S.A. przedstawił następujące dokumenty:

1. *Sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. za rok 2010* obejmujące:

- a) informacje ogólne,
- b) rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 9 773 tys. zł,
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące sumę dochodów całkowitych w kwocie 9 773 tys. zł,
- d) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 82 369 tys. zł,
- e) sprawozdanie za zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego ogółem z kwoty 68 085 tys. zł na dzień 1.01.2010 o kwotę 11 011 tys. zł do kwoty 79 096 tys. zł na dzień 31.12.2010,
- f) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 1 070 tys. zł,
- g) informację dodatkową do sprawozdania finansowego,
- h) dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego.

2. *Sprawozdanie Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku* zawierające:

- a) informację o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych APLISENS S.A.,
- b) opis działalności,
- c) prezentację sytuacji finansowej,

- d) wskazanie perspektyw rozwoju,
- e) informacje dotyczące władz Spółki,
- f) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego oraz akcjonariatu,
- g) oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- h) informacje uzupełniające.

3. *Uchwałę Nr 2011/4/2 Zarządu APLISENS S.A.* podjętą w dniu 18 kwietnia 2011 r. w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie wypracowanego zysku za 2010 rok w kwocie 9 772 796,09 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki wraz z uzasadnieniem.

4. *Uchwałę Nr 2011/4/3 Zarządu APLISENS S.A.* podjętą w dniu 27 kwietnia 2011 r. w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej i Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeniesienie niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w wysokości 1 271 758,56 zł na kapitał zapasowy Spółki, który ulegnie podwyższeniu wraz z uzasadnieniem.

5. *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010* obejmujące:

- a) informacje ogólne,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zysk netto przypisany podmiotowi dominującemu w kwocie 9 682 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące sumę dochodów całkowitych przypadającą na podmiot dominujący w kwocie 9 893 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 87 853 tys. zł,
- e) skonsolidowane sprawozdanie za zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego ogółem z kwoty 69 607 tys. zł na dzień 1.01.2010 o kwotę 11 747 tys. zł do kwoty 81 354 tys. zł na dzień 31.12.2010,
- f) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego o kwotę 1 014 tys. zł,
- g) informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- h) dodatkowe noty i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. *Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2010 roku* zawierające w szczególności:

- a) informację o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Grupy APLISENS,
- b) opis działalności Grupy Kapitałowej,
- c) prezentację sytuacji finansowej,
- d) wskazanie perspektyw rozwoju,
- e) informacje dotyczące władz Grupy,
- f) oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- a) informacje uzupełniające.

Zgodnie z uchwałą nr U1/9/2009 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 23 stycznia 2009 r. zmienioną uchwałą nr U3/1/2010 z dnia 18 stycznia 2010 r. badanie wymienionych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010 przeprowadziła firma PKF Audyt Sp. z o.o. zwana dalej Bieglym Rewidentem. Umowa o badanie została zawarta w dniu 16 lutego 2009 roku. PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Elbląskiej 15/17, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o. był Zbigniew Telega – Biegly rewident nr 10935.

Przedstawiciel Bieglego Rewidenta uczestniczył i odpowiadał na pytania członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach Rady, a także bezpośrednio współpracował z Komitetem Audytowym działającym w ramach Rady Nadzorczej APLISENS S.A. w pierwszym półroczu 2010 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami Bieglego Rewidenta oraz raportami z badania.

W opinii Bieglego Rewidenta sprawozdania finansowe:

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki

a skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową APLISENS.

Biegly Rewident przedstawił opinie bez zastrzeżeń i wskazał, że sprawozdania finansowe APLISENS S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APLISENS przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też ich wyników finansowych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

W opinii do sprawozdania skonsolidowanego Biegly Rewident, nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwrócił uwagę, że na dzień wydania opinii sprawozdanie finansowe spółki OOO Aplisens (Rosja), którego udział w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przed wyłączeniami wynosi odpowiednio 6% sumy bilansowej, 10% przychodów ze sprzedaży, 2% wyniku netto, pozostawało w trakcie badania i nie posiada opinii z badania.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza otrzymała opinię biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego spółki OOO Aplisens (Rosja). W treści opinii wskazano, iż za wyjątkiem wpływu na sprawozdanie finansowe okoliczności przedstawionych w części opinii zawierającej podstawę do wyrażenia opinii z zastrzeżeniem, sprawozdanie finansowe rzetelnie odzwierciedlało we wszystkich istotnych kwestiach sytuację finansową OOO Aplisens (Rosja) według stanu na 31.12.2010 r., wyniki finansowe jej działalności gospodarczej oraz rachunek przepływów pieniężnych z 2010 r. zgodnie z zasadami sporządzania sprawozdań finansowych. Zastrzeżenie dotyczyło ujęcia w sprawozdaniu wartości kosztów nabycia niewyłącznych praw do oprogramowania, licencji, a także kosztów certyfikowania towarów w kwocie 215 tys. rubli (suma bilansowa OOO Aplisens Rosja według stanu na 31.12.2010 r. wynosiła 61 588 tys. rubli).

W odniesieniu do *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku* oraz *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2010 roku* Biegły Rewident stwierdził, że są one kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia 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 2010 r., nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nich informacje są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi, z których zostały zaczerpnięte.

Podstawowe dane bilansowe APLISENS S.A.

1. Wartość aktywów APLISENS S.A. na koniec roku 2010 wyniosła 82 369 tys. zł, w tym wartość aktywów trwałych 38 524 tys. zł, a aktywów obrotowych 43 845 tys. zł.
2. Kapitały własne na koniec 2010 roku osiągnęły wartość 79 096 tys. zł, a zobowiązania 3 273 tys. zł.
3. Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia APLISENS S.A. na koniec roku 2010 wyniósł 4,0%.
4. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej wyniosły 21,7 i 14,7 odpowiednio.
5. W dniu 23 sierpnia 2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego APLISENS S.A. o kwotę 8 185,60 zł, które zostało zrealizowane poprzez emisję 40 928 akcji zwykłych na okaziciela serii C. W dniu 7 grudnia 2010 r. wymieniony Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego APLISENS S.A. o kwotę 39.637,60 zł, które zostało zrealizowane poprzez emisję 166 667 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 31 521 akcji zwykłych serii D. Emisje akcji serii C i D odbyły się w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego odpowiednio na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 31 lipca 2009 r. oraz na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 22 czerwca 2010 r. Akcje serii C i D obejmowane były w wykonaniu uprawnień wynikających z posiadanych przez osoby uprawnione warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez APLISENS S.A. w ramach realizacji programu motywacyjnego. Po dokonaniu przedmiotowych podwyższeń kapitału, kapitał zakładowy APLISENS S.A. wynosi 2 547 823,20 zł i dzieli się na 12 739 116 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,20 zł każda (w tym 10 000 000 akcji serii A, 2 500 000 akcji serii B, 207 595 akcji serii C i

31 521 akcji serii D), z których przysługuje prawo do 12 739 116 głosów na walnym zgromadzeniu APLISENS S.A.

Podstawowe dane rachunku zysków i strat

1. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 46 767 tys. zł, co stanowi 36,7% wzrost w stosunku do przychodów ze sprzedaży osiągniętych w roku poprzednim.
2. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 35 369 tys. zł - wzrost o 40,3% w stosunku do roku 2009.
3. Zysk ze sprzedaży wyniósł 11 398 tys. zł.
4. Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 11 655 tys. zł.
5. Przychody finansowe wyniosły 954 tys. zł, a koszty finansowe 212 tys. zł.
6. Zysk przed opodatkowaniem osiągnął wartość 12 397 tys. zł.
7. Zysk netto osiągnął wartość 9 773 tys. zł.
8. Rentowność netto sprzedaży: 20.9%.

Podstawowe dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

1. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 9 363 tys. zł.
2. Wpływy z działalności inwestycyjnej wyniosły 545 tys. zł, a wydatki z działalności inwestycyjnej 10 955 tys. zł.
3. Wpływy z działalności finansowej wyniosły 48 tys. zł, a wydatki z działalności finansowej 71 tys. zł.

Rada Nadzorcza APLISENS S.A., po zapoznaniu się z treścią *Sprawozdania finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2010* oraz *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS w 2010 roku* stwierdziła, że informacje zawarte w tych dokumentach są zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, a ich zawartość jest spójna. Sprawozdanie Zarządu przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne elementy działalności Spółki i informacje istotne dla oceny jej sytuacji majątkowej i finansowej i może stanowić podstawę do sformułowania wniosku o udzielenie Zarządowi absolutorium.

Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku

W uzasadnieniu do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2010 rok zamieszczonym w uchwale nr 2011/4/2 Zarządu APLISENS S.A. z dnia 28 kwietnia 2011 r. Zarząd wskazał, iż realizowana przez Spółkę strategia rozwoju zakłada dokonanie w latach 2011 – 2013 znaczących inwestycji zwiększających moce produkcyjne oraz wzmacniających kanały sprzedaży i obecność na wybranych rynkach. Zarząd nie wykluczył także akwizycji spółki o pokrewnym do APLISENS S.A. profilu działalności. W związku z planowanym wzrostem produkcji i sprzedaży Zarząd przewiduje także potrzebę zwiększenia kapitału obrotowego Spółki.

Rada Nadzorcza podobnie jak Zarząd jest przekonana, że zrealizowanie strategii Spółki przyniesie szybszy wzrost wartości i wyceny giełdowej APLISENS S.A. i będzie w efekcie korzystne dla Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza APLISENS S.A. postanowiła zatem przychylić się do wniosku Zarządu i zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku za 2010 rok w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych, którego dotyczy *Uchwała Nr 2011/4/3 Zarządu APLISENS S.A.* składają się: niepodzielony wynik finansowy APLISENS S.A. Sp. z o.o. w kwocie 1 381 tys. zł, wynik z lat ubiegłych z tytułu przekształcenia sprawozdania na MSSF w kwocie 1 097 tys. zł oraz korekta błędu z lat ubiegłych w wysokości -1 206 tys. zł.

Wobec takiej przyczyny pojawienia się niepodzielonego wyniku finansowego oraz wobec wskazanej przez Zarząd w uzasadnieniu do uchwały opinii na ten temat Audytora Spółki, Rada Nadzorcza APLISENS S.A. postanowiła przychylić się do projektu Zarządu i zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie całego tego zysku netto na kapitał zapasowy Spółki.

Wykaz Spółek Grupy Kapitałowej APLISENS objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Wg stanu na dzień 31.12.2010 roku w skład Grupy Kapitałowej APLISENS wchodził:

- podmiot dominujący,
- 7 spółek zależnych.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały:

Spółka dominująca:

- APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie

Spółki zależne od APLISENS S.A., konsolidowane metoda pełną:

- Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim
- OOO „APLISENS” z siedzibą w Moskwie, Rosja
- SOOO „APLISENS” z siedzibą w Witebsku, Białoruś

Pozostałe spółki zależne od APLISENS S.A.:

- APLISENS GmbH z siedzibą w Heusenstamm, Niemcy,
- TOV „APLISENS-Ter” z siedzibą w Tarnopolu, Ukraina,
- APLISENS France z siedzibą w Eragny Sur Osie, Francja, zarejestrowana 29 kwietnia 2010 r.,

oraz

- TOV „APLISENS-Ukraina” z siedzibą w Kijowie, Ukraina, której działalność została zawieszona,

ze względu na nieosiągnięcie poziomu istotności w stosunku do głównych wielkości bilansu Grupy – zgodnie z MSR 27 nie były konsolidowane.

Podstawowe dane skonsolidowanego bilansu

1. Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej na koniec 2010 roku osiągnęły wartość 80 418 tys. zł.
2. Wartość aktywów zwiększyła się o 17,5% do kwoty 87 853 tys. zł.
3. Zobowiązania wyniosły 6 499 tys. zł, w tym zobowiązania krótkoterminowe 5 461 tys. zł.
4. Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej odpowiednio 10,6 i 11,8.

Podstawowe dane skonsolidowanego rachunku zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2010 roku 59 780 tys. zł i wzrosły o 32,4% (14,6 mln zł) w porównaniu z rokiem poprzednim. Wzrost przychodów nastąpił na niemal wszystkich rynkach, na których operuje Grupa APLISENS, a najwyższy poziom dynamiki ok. 90% r/r wystąpił w sprzedaży na rynkach krajów WNP. Należy mieć przy tym na uwadze, iż APLISENS S.A. realizuje znaczącą część swojej sprzedaży na rynki krajów WNP poprzez współpracującą z nią krajową spółkę logistyczną będącą podmiotem niezależnym od APLISENS S.A. Sprzedaż do tej spółki traktowana jest w sprawozdaniu finansowym jako sprzedaż krajowa do podmiotu niezależnego i nie podlega konsolidacji. Jednocześnie spółka logistyczna sprzedaje produkty APLISENS do spółek dystrybucyjnych Grupy funkcjonujących na rynkach WNP. Przychody tych spółek są w trakcie konsolidacji danych finansowych dodawane do przychodów APLISENS S.A., co skutkuje efektem dublowania przychodów ze sprzedaży przez spółkę logistyczną. Przy założeniu, iż sprzedaż do spółki logistycznej traktowana jest jako sprzedaż krajowa przychody Grupy ze sprzedaży do krajów WNP w 2010 r. były równe 11 225 tys. zł., natomiast przy założeniu, iż sprzedaż poprzez spółkę logistyczną traktowana jest jako eksport na rynki WNP przychody Grupy z tego tytułu w 2010 r. osiągnęły 20 224 tys. zł.
2. Zysk ze sprzedaży wyniósł 11 726 tys. zł.
3. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 12 035 tys. zł.
4. Koszty finansowe w 2010 roku wyniosły 612 tys. zł, a przychody finansowe 1 014 tys. zł.
5. Zysk netto w roku 2010 przypisany podmiotowi dominującemu wyniósł 9 682 tys. zł.
6. Rentowność netto sprzedaży: 16,2%.

Podstawowe dane ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływu pieniężnych.

1. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły: 10 305 tys. zł.
2. Wpływy z działalności inwestycyjnej wyniosły 569 tys. zł, a wydatki z działalności inwestycyjnej 12 202 tys. zł.
3. Wpływy z działalności finansowej wyniosły 418 tys. zł, a wydatki z działalności finansowej 104 tys. zł.

Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ocena przedłożonego przez Zarząd Spółki rocznego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS doprowadziła do wniosku, że sprawozdania te są spójne, zgodne z księgami i dokumentami dostępnymi w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej APLISENS S.A. i przedstawiają wszystkie istotne aspekty działalności Grupy Kapitałowej zgodnie ze stanem faktycznym.

Podsumowanie

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdania finansowe APLISENS S.A. i Grupy Kapitałowej APLISENS oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej w 2010 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wnioski Zarządu APLISENS S.A. w sprawie przeznaczenia wypracowanego zysku za 2010 rok w kwocie 9 772 796,09 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki oraz w sprawie przeniesienia niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w wysokości 1 271 758,56 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu APLISENS S.A. zatwierdzenie

- *Sprawozdanie finansowego APLISENS S.A. za rok obrotowy 2010,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności APLISENS S.A. w 2010 roku,*
- *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APLISENS za rok obrotowy 2010,*
- *Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APLISENS w 2010 roku*

oraz wnosi o podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwały w sprawie przeznaczenia wypracowanego zysku za 2010 rok w kwocie 9 772 796,09 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki oraz uchwały w sprawie przeniesienia na kapitał zapasowy niepodzielonego zysku z lat ubiegłych w kwocie 1 271 758,56 zł, to jest zgodnie z propozycjami Zarządu.

Warszawa, 28 kwietnia 2011 r.