



**APLISENS<sup>®</sup>**  
**2019**

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE APLISENS S.A.**

*za rok 2019*



**Warszawa, data publikacji 19 marca 2020 roku**



## Spis treści

<b>Spis treści .....</b>	<b>1</b>
<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019.....</b>	<b>4</b>
1 <i>Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A. ....</i>	<i>7</i>
2 <i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A. ....</i>	<i>8</i>
3 <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</i>	<i>9</i>
4 <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</i>	<i>11</i>
5 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	<i>12</i>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>13</b>
1 <i>Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....</i>	<i>13</i>
2 <i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....</i>	<i>14</i>
3 <i>Opis przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.....</i>	<i>15</i>
4 <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....</i>	<i>25</i>
<b>DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>26</b>
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	26
Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI .....	26
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	26
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	27
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	28
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	31
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	32
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	33
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE .....	33
Nota 10. WYPŁACONA DYWIDENDA .....	33
Nota 11. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	34
Nota 12. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	34
Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	34
Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	38
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	40
Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....	40
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	43
Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....	43
Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY .....	43
Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	43
Nota 21. ZAPASY .....	45
Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA .....	46
Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE .....	47
Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	48
Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	48
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....	48
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	49
Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ .....	50
Nota 29. AKCJE WŁASNE.....	50
Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	51
Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....	51
Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI.....	51
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	51
Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE .....	51
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE.....	52
Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	52

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	53
Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	53
Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW .....	53
Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	53
Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY .....	54
Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	55
Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	58
Nota 44. WARTOŚĆ GODZIWA .....	59
Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	60
Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	60
Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	60
Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ .....	63
Nota 49. ZATRUDNIENIE .....	64
Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO .....	64
Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	64
Nota 52. SPRAWY SĄDOWE .....	64
Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE .....	64
Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY.....	64
Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	65
Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI .....	65
Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM...	65
Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA .....	66
Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	66

## Wybrane dane finansowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 31.12.2019		01.01.2018 - 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 530	18 255	73 883	17 315
Koszt własny sprzedaży	49 250	11 449	43 278	10 143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 711	3 420	15 596	3 655
Zysk (strata) brutto	15 234	3 541	15 888	3 724
Zysk (strata) netto	13 016	3 026	13 304	3 118
Liczba akcji średnioważona w sztukach	12 375 358	-	12 474 044	-
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	1,05	0,24	1,07	0,25

<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	105 123	24 685	105 673	24 575
Aktywa obrotowe	57 766	13 565	58 318	13 562
Kapitał własny	158 142	37 136	157 568	36 644
Zobowiązania długoterminowe	667	157	623	145
Zobowiązania krótkoterminowe	4 080	958	5 800	1 349
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	12,78	3,00	12,63	2,94

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 491	5 461	21 308	4 994
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 306	-2 396	-10 800	-2 531
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 325	-3 330	-6 131	-1 437

<b>Kurs EUR/PLN</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
- dla danych bilansowych	4,2585	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3018	4,2669

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.  
 Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

#### I. Dane jednostki:

Nazwa:	<b>APLISENS Spółka Akcyjna</b>
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Morelowa 7, 03-192 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer KRS: 0000302835
Numer statystyczny REGON:	012265485

#### II. Czas trwania Jednostki:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

#### III. Okresy prezentowane

Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

#### IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

##### Zarząd:

Prezes Zarządu - Adam Żurawski

##### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

##### Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	- Edmund Kozak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Dariusz Tenderenda
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Andrzej Kobiałka
Członek Rady Nadzorczej	- Dorota Supel
Członek Rady Nadzorczej	- Jarosław Karczmarczyk

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W dniu 4 czerwca 2019 r. upłynęła kadencja dotychczasowej Rady Nadzorczej APLISENS S.A. W związku z powyższym w dniu 4 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. powołało na kolejną, piątą, wspólną kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

- Edmund Kozak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Tenderenda - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dorota Supeł - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Karczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kobiółka - Członek Rady Nadzorczej

#### **V. Biegli rewidenci:**

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa

#### **VI. Prawnicy:**

Kancelaria Dag M. Opolski i Spółka Komandytowa  
ul. Krakowski Przedmieście 36/10 20-002 Lublin

#### **VII. Banki:**

ALIOR BANK S.A. (Dawniej BANK BPH S.A.)  
ING Bank Śląski S.A.  
PKO Bank Polski S.A.

#### **VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

##### **Informacje ogólne:**

- |  |  |
|--|--|
| <b>1. Giełda:</b>                            | <b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b><br><br>ul. Książęca 4<br>00-498 Warszawa     |
| <b>Symbol na GPW:</b>                        | <b>APN</b>   |
| <b>Sektor na GPW:</b>                        | <b>Przemysł elektromaszynowy</b>   |
| <b>2. System depozytowo – rozliczeniowy:</b> | <b>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)</b><br><br>ul. Książęca 4<br>00-498 Warszawa |
| <b>3. Kontakty z inwestorami:</b>            | <b>MAK MEDIA Group</b><br><br>ul. Grzybowska 4 lok. U9B<br>00-131 Warszawa                         |

#### **IX. Znaczący Akcjonariusze:**

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym%</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)</b>
Adam Żurawski* – Prezes Zarządu	2 734 281	21,71%	2 734 281	21,71%
Janusz Szewczyk	1 640 000	13,02%	1 640 000	13,02%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,75%	1 480 000	11,75%
Mirosław Karczmarczyk	1 138 257	9,04%	1 138 257	9,04%
Dorota Zubkow*	1 100 000	8,74%	1 100 000	8,74%
Andrzej Kobiłka* - Członek RN	1 090 139	8,66%	1 090 139	8,66%
Akcje własne	913 250	7,25%	913 250	7,25%
Pozostali akcjonariusze	2 496 773	19,83%	2 496 773	19,83%
<b>Razem</b>	<b>12 592 700</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 592 700</b>	<b>100,00%</b>

\* wraz z osobami, co do których na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej domniemywa się, iż łączy je porozumienie z osobą zarządzającą lub nadzorującą.

#### **X. Spółki zależne ze wskazaniem udziału APLISENS S.A.:**

- 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
- TOO APLISENS Middle Asia Kazachstan – 50% udziałów – 50% głosów
- APLISENS Eurasia Elektrik Elektronik Limited Sirketi Turcja – 51% udziałów – 51% głosów
- CZAH POMIAR Sp. z o.o. – 100% udziałów – 100% głosów

Działające na rynku wschodnim spółki OOO EUROPRIBOR w Rosji, SOOO EUROPRIBOR w Białorusi, OOO Alta oraz OOO AR Projekt są pośrednio powiązane z APLISENS S.A. poprzez kluczowy personel kierowniczy zatrudniony w spółkach OOO APLISENS Rosja i SOOO APLISENS Białoruś.

Podmioty M-SYSTEM Sp. z o.o. oraz M-SYSTEM Mateusz Brzostek są powiązane osobowo z Panem Jarosławem Brzostkiem, który pełni funkcję Prokurenta i Dyrektora Marketingu odpowiedzialnego za rynki wschodnie w APLISENS S.A.

Podmiotem powiązaniem osobowo poprzez Przewodniczącą Rady Nadzorczej APLISENS S.A., Pana Edmunda Kozaka, jest spółka PRK Doradztwo Giełdowe Sp. z o.o., w której Pan Edmund Kozak posiada 50% udziałów i pełni funkcję prezesa zarządu. Podmiotem powiązaniem osobowo poprzez Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej i Przewodniczącą Komitetu Audytu APLISENS S.A., Pana Dariusza Tenderendę, jest DM Navigator S.A., w którym Pan Dariusz Tenderenda jest członkiem zarządu.

#### **XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 marca 2020 roku.



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE APLISENS S.A.**

**1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.**

	NOTA	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>78 530</b>	<b>73 883</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		73 748	69 126
Przychody ze sprzedaży usług		1 569	1 325
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 213	3 432
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	3	<b>49 250</b>	<b>43 278</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		47 124	40 843
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 126	2 435
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>29 280</b>	<b>30 605</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	116	95
Koszty sprzedaży	1,3	2 479	2 353
Koszty ogólnego zarządu	1,3	11 724	12 560
Pozostałe koszty operacyjne	4	482	191
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>14 711</b>	<b>15 596</b>
Przychody finansowe	5	623	292
Koszty finansowe	5	100	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>15 234</b>	<b>15 888</b>
Podatek dochodowy	6	2 218	2 584
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>13 016</b>	<b>13 304</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7		
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>13 016</b>	<b>13 304</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	8		
Podstawowy za okres obrotowy		1,05	1,07
Rozwodniony za okres obrotowy		1,05	1,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		1,05	1,07
Rozwodniony za okres obrotowy		1,05	1,07
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		-	-

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

Adam Żurawski  
 Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski  
 Główny Księgowy

## 2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>13 016</b>	<b>13 304</b>
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			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>11</b>	<b>13 016</b>	<b>13 304</b>

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

**Adam Żurawski**  
Prezes Zarządu

**Grzegorz Grochalski**  
Główny Księgowy

### 3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>105 123</b>	<b>105 673</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	13	72 286	71 976
Wartości niematerialne	14	10 385	10 226
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	16	17 130	17 120
Pozostałe aktywa finansowe	20		161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	5 322	6 190
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>57 766</b>	<b>58 318</b>
Zapasy	21	32 318	35 581
Należności handlowe	23	14 654	13 861
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		725	165
Pozostałe należności	24	78	52
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	19	2 501	
Pozostałe aktywa finansowe	20	160	162
Rozliczenia międzyokresowe	25	187	212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	7 143	8 285
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>162 889</b>	<b>163 991</b>

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

Adam Żurawski  
Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski  
Główny Księgowy

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>158 142</b>	<b>157 568</b>
Kapitał zakładowy	27	2 519	2 519
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	22 976	22 976
Akcje własne	29	-11 000	-3 298
Pozostałe kapitały	30	130 631	122 067
Niepodzielony wynik finansowy	31		
Wynik finansowy bieżącego okresu		13 016	13 304
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>667</b>	<b>623</b>
Kredyty i pożyczki	32		
Pozostałe zobowiązania finansowe	33		
Inne zobowiązania długoterminowe	34		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	313	306
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	354	317
Pozostałe rezerwy	42		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>4 080</b>	<b>5 800</b>
Kredyty i pożyczki	32		
Pozostałe zobowiązania finansowe	33		935
Zobowiązania handlowe	35	2 006	3 145
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	36	1 441	1 133
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	132	93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	463	456
Pozostałe rezerwy	41	38	38
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>162 889</b>	<b>163 991</b>

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

**Adam Żurawski**  
*Prezes Zarządu*

**Grzegorz Grochalski**  
*Główny Księgowy*

#### 4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kap. zapasowy ze sprzed. akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2019 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1.01.2019 r.</b>	<b>2 519</b>	<b>22 976</b>	<b>-3 298</b>	<b>0</b>	<b>122 067</b>	<b>13 304</b>	<b>0</b>	<b>157 568</b>
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>2 519</b>	<b>22 976</b>	<b>-3 298</b>	<b>0</b>	<b>122 067</b>	<b>13 304</b>	<b>0</b>	<b>157 568</b>
Skup akcji własnych			-11 000	-11 000	11 000			-11 000
Płatność w formie akcji własnych			3 298		-333			2 965
Aktualizacja kapitału na skup akcji				11 000	-11 000			0
Podział zysku netto					8 897	-8 897		0
Wypłata dywidendy						-4 407		-4 407
Suma dochodów całkowitych							13 016	13 016
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>	<b>2 519</b>	<b>22 976</b>	<b>-11 000</b>	<b>0</b>	<b>130 631</b>	<b>0</b>	<b>13 016</b>	<b>158 142</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2018 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1.01.2018 r.</b>	<b>2 626</b>	<b>22 976</b>	<b>-10 827</b>	<b>0</b>	<b>114 286</b>	<b>19 263</b>	<b>0</b>	<b>148 324</b>
Korekty z tyt. błędów podstawowych								0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>2 626</b>	<b>22 976</b>	<b>-10 827</b>	<b>0</b>	<b>114 286</b>	<b>19 263</b>	<b>0</b>	<b>148 324</b>
Skup akcji własnych			-3 298	-5 000	5 000			-3 298
Umorzenie akcji	-107		7 892		-7 892			-107
Płatność w formie akcji własnych			2 935		440			3 375
Aktualizacja kapitału na skup akcji				5 000	-5 000			0
Podział zysku netto					15 233	-15 233		0
Wypłata dywidendy						-4 030		-4 030
Suma dochodów całkowitych							13 304	13 304
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018 r.</b>	<b>2 519</b>	<b>22 976</b>	<b>-3 298</b>	<b>0</b>	<b>122 067</b>	<b>0</b>	<b>13 304</b>	<b>157 568</b>

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

Adam Żurawski  
Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski  
Główny Księgowy

## 5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15 234</b>	<b>15 888</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>10 158</b>	<b>7 169</b>
Amortyzacja	6 580	6 449
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	33	63
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-535	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-53	36
Zmiana stanu rezerw	44	98
Zmiana stanu zapasów	3 263	-5 019
Zmiana stanu należności	-819	3 576
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-303	-188
Zmiana stanu pozostałych aktywów	64	84
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 884	2 070
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>25 392</b>	<b>23 057</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 903	-1 749
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>23 489</b>	<b>21 308</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>3 748</b>	<b>10 871</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	32
Zbycie aktywów finansowych	3 035	10 018
Inne wpływy inwestycyjne	500	
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	154	821
<b>Wydatki</b>	<b>14 054</b>	<b>21 671</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 582	12 149
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	6 471	9 522
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 306</b>	<b>-10 800</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 082</b>	<b>1 197</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 082	1 197
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
<b>Wydatki</b>	<b>15 407</b>	<b>7 328</b>
Nabycie akcji własnych	11 000	3 298
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 407	4 030
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-14 325</b>	<b>-6 131</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 142</b>	<b>4 377</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 142</b>	<b>4 377</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>8 285</b>	<b>3 908</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

Adam Żurawski  
 Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski  
 Główny Księgowy

## INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. W 2019 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 r.

**Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019:**

- a) MSSF 16 „Leasing” - zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- b) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- c) KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku. Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujemnością podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.
- d) Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Zmiana standardu uściśliła, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce. Spółka uznała, że nowy standard nie wpływa na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- e) Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze,
- f) Roczne zmiany do MSSF 2015 – 2017: wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 12 Podatek dochodowy oraz MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego (poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

**Standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które nie weszły jeszcze w życie:**

- a) MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- b) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące

- do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- c) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
  - d) Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później
  - e) Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
  - f) Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
  - g) Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

#### **Wpływ standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe**

- **Wpływ MSSF 16 Leasing**

W styczniu 2016 roku, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF 16) dotyczący leasingu, który został zatwierdzony przez Unię Europejską 9 listopada 2017 roku. MSSF 16 zacznie obowiązywać Spółki raportujące oraz sporządzające sprawozdania finansowe według MSR/MSSF dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku

Zgodnie z MSSF 16 umowa jest, lub zawiera w sobie, leasing jeśli w zamian za wynagrodzenie przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres. Ujęcie dotychczasowego leasingu operacyjnego w bilansie powoduje rozpoznanie nowego składnika aktywów – prawa do użytkowania przedmiotu leasingu – oraz nowego zobowiązania – zobowiązania do dokonania płatności z tytułu leasingu. Prawa do użytkowania aktywów w leasingu podlegają amortyzacji, natomiast od zobowiązań naliczane są odsetki. Ujęcie umów leasingu u leasingodawcy w większości przypadków pozostaje niezmienione w związku z utrzymanym podziałem na umowy leasingu operacyjnego oraz finansowego.

Według szacunków Spółki, pozostałe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy.

## **2 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2019 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2019 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Spółką analizowała wpływ COVID-19 na zagrożenie kontynuacji działalności i na dzień publikacji takie zagrożenie nie wystąpiło, patrz więcej Nota 55.



### **3 Opis przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów**

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

#### **Instrumenty finansowe**

##### **Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne**

Pożyczki, należności i depozyty ujmowane są w dacie powstania. Wszystkie pozostałe aktywa finansowe (w tym aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) są ujmowane w dniu dokonania transakcji, który jest dniem, gdy Spółka staje się stroną wzajemnego zobowiązania dotyczącego danego instrumentu finansowego.

Spółka zaprzestaje ujmować składnik aktywów finansowych w momencie wygaśnięcia praw wynikających z umowy do otrzymywania przepływów pieniężnych z tego składnika aktywów lub od momentu, kiedy prawa do otrzymywania przepływów pieniężnych z aktywa finansowego są przekazywane w transakcji przenoszącej zasadniczo wszystkie znaczące ryzyka i korzyści wynikające z ich własności. Każdy udział w przekazywanym składniku aktywów finansowych, który jest utworzony lub pozostaje w posiadaniu Spółki jest traktowany jako składnik aktywów lub zobowiązanie.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie, jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe, inne niż pochodne aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

##### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

##### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, Spółka zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zbycie lub przeklasyfikowanie większej niż nieznaczącej kwoty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, w terminie innym niż blisko upływu terminu wymagalności, powoduje, iż Spółka przekwalifikowuje wszystkie inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności do inwestycji dostępnych do sprzedaży oraz powoduje, iż do końca roku obrotowego oraz przez dwa kolejne lata obrotowe Spółka nie może ujmować nabywanych inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

##### **Pożyczki i należności**

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz należności z tytułu dostaw i usług, w tym należności powstałe w wyniku świadczenia usług koncesjonowanych.

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o początkowym okresie zapadalności do trzech miesięcy.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

#### **Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi**

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego. Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi do kategorii innych zobowiązań finansowych. Tego typu zobowiązania finansowe początkowo ujmowane są w wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Do innych zobowiązań finansowych zalicza się kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, kredyty w rachunku bieżącym, zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania.

Kredyty w rachunku bieżącym, które muszą zostać spłacone na żądanie banku i stanowią element zarządzania gotówką Spółki są zaliczane do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

#### **Kapitał własny**

##### **Akcje zwykłe**

Akcje zwykłe ujmuje się w kapitale własnym. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych, skorygowane o wpływ podatków, pomniejszają wartość kapitału.

##### **Zakup akcji własnych**

W przypadku zakupu akcji własnych, kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi przeprowadzenia transakcji, skorygowana o wpływ podatków, wykazywana jest jako pomniejszenie kapitału własnego. Zakupione akcje własne wykazywane są jako odrębna pozycja kapitału własnego. W momencie sprzedaży lub powtórnej emisji, otrzymane kwoty ujmuje się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmuje się jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

##### **Rzeczowe aktywa trwałe**

##### **Ujęcie oraz wycena**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania. Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również w przypadkach, gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz koszty renowacji miejsca, w którym będzie się on znajdował. Cena nabycia może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zakupów rzeczowych aktywów trwałych w walucie obcej. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia.

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów.

Zysk lub stratę ze zbycia składnika rzeczowych aktywów określa się na podstawie porównania przychodów ze zbycia z wartością bilansową zbytych aktywów i ujmuje się je w kwocie netto w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji pozostałe przychody lub pozostałe koszty. W momencie, gdy sprzedaż dotyczy aktywów podlegających wcześniej aktualizacji wyceny, odpowiednią kwotę w kapitale z kapitału aktualizacji wyceny przenosi się do pozycji „zyski zatrzymane”.

#### **Nakłady ponoszone w terminie późniejszym**

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Wartość bilansowa usuniętych części składnika rzeczowych aktywów trwałych jest wyłączana z ksiąg. Nakłady ponoszone w związku z bieżącym utrzymaniem składników rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

#### **Amortyzacja**

Wysokość odpisów amortyzacyjnych ustala się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną. Spółka ocenia również okres użytkowania istotnych elementów poszczególnych składników aktywów, i, jeśli okres użytkowania elementu jest inny niż okres użytkowania pozostałej części składnika aktywów, element ten amortyzowany jest osobno.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania każdego elementu składnika rzeczowych aktywów trwałych. Składniki aktywów użytkowanych na podstawie umowy leasingu lub innej umowy o podobnych charakterze amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub okres użytkowania, chyba że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu. Grunty nie są amortyzowane.

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Meble i wyposażenie 3 – 5 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i, w uzasadnionych przypadkach, korygowana.

#### **Wartości niematerialne**

##### **Wartość firmy**

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejściem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

##### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

## **Badania i rozwój**

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

## **Pozostałe wartości niematerialne**

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

## **Nakłady poniesione w terminie późniejszym**

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe, wartość firmy i marka są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

## **Amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym za okres bieżący i okresy porównawcze, Spółka zakłada niższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- a. Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- b. Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych wartości niematerialnych jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w uzasadnionych przypadkach korygowana.

Szacunkowy okres użyteczności ekonomicznej wartości niematerialnych w przypadku umowy o usługi koncesjonowane jest okresem obowiązywania koncesji, w którym Spółka ma możliwość obciążyć strony trzecie za korzystanie z infrastruktury.

Wartość firmy nie jest amortyzowana. Na koniec roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości.

## **Zapasy**

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Wartość stanu zapasów ustala się z zastosowaniem metody pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdanego do użytkowania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

Możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto jest różnicą pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami ukończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

## **Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik

aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzacja długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

#### **Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

Spółka ocenia przesłanki świadczące o utracie wartości pożyczek udzielonych, należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności zarówno na poziomie pojedynczego składnika aktywów jak i w odniesieniu do grup aktywów.

W przypadku indywidualnie istotnych należności i inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności przeprowadza się test na utratę wartości pojedynczego składnika aktywów. Wszystkie indywidualnie istotne pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, dla których nie stwierdzono przesłanek utraty wartości w oparciu o indywidualną ocenę, są następnie poddawane grupowej ocenie w celu stwierdzenia, czy nie wystąpiła inaczej niezidentyfikowana utrata wartości. Pożyczki udzielone, należności i inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności o indywidualnie nieistotnej wartości są oceniane zbiorczo pod kątem utraty wartości w podziale na Spółki o zbliżonej charakterystyce ryzyka.

Dokonując oceny utraty wartości dla grup aktywów Spółka wykorzystuje historyczne trendy do szacowania prawdopodobieństwa wystąpienia zaległości oraz momentu zapłaty oraz wartości poniesionych strat, skorygowane o szacunki Zarządu oceniające, czy bieżące warunki ekonomiczne i kredytowe wskazują, aby rzeczywisty poziom strat miał znacząco różnić się od poziomu strat wynikającego z oceny historycznych trendów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu i stanowią odpis aktualizujący wartość pożyczek udzielonych i należności oraz inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, przy czym Spółka kontynuuje naliczanie odsetek od zaktualizowanych aktywów. Jeżeli późniejsze okoliczności (np. dokonanie płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Utratę wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się poprzez przeniesienie do zysku lub straty bieżącego okresu skumulowanej straty ujętej w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej. Wartość skumulowanej straty, o której mowa, oblicza się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, pomniejszoną o otrzymane spłaty rat kapitałowych oraz zmiany wartości bilansowej wynikające z zastosowania metody efektywnej stopy procentowej, a wartością godziwą. Dodatkowo różnica ta jest pomniejszona o straty z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio w zysku lub stracie bieżącego okresu. Zmiany odpisu z tytułu utraty wartości związane z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej są ujmowane jako przychody z tytułu odsetek.

Jeżeli w kolejnych okresach wartość godziwa odpisanych dłużnych papierów wartościowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrośnie, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się, odnosząc skutki tego odwrócenia do zysku lub straty bieżącego okresu. W przypadku instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

#### **Aktywa niefinansowe**

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgową składnika aktywów lub związanego z nim ośrodka wypracowującego środki pieniężne (OWSP) przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub OWSP definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu

stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów lub OWSP. Dla celów przeprowadzania testów na utratę wartości, aktywa grupuje się do najmniejszych możliwych do określenia zespołów aktywów generujących wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależnie od innych aktywów lub OWSP. Spółka dokonuje oceny utraty wartości firmy grupując ośrodki wypracowujące środki pieniężne tak, aby szczebel organizacji, nie wyższy niż wyodrębniony segment operacyjny, na którym przeprowadza się tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszyły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do określenia wartości odzyskiwalnej.

Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości początkowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

#### **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania**

Aktywa trwale (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których Spółka oczekuje, że wypracują one korzyści w wyniku sprzedaży lub wydania, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do Spółki przeznaczonych do sprzedaży lub wydania, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są ponownie wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Następnie aktywa lub Spółki przeznaczone do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Ewentualny odpis z tytułu utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych, nieruchomości inwestycyjnych lub aktywów biologicznych, które są nadal wyceniane stosownie do zasad rachunkowości Spółki. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży lub wydania jest ujmowana w zysku i stracie bieżącego okresu.

Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych zaklasyfikowanych do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania nie amortyzuje się. Dodatkowo, po zaklasyfikowaniu inwestycji wycenianych metodą praw własności do aktywów dostępnych do sprzedaży lub wydania, ustaje ich ujmowanie tą metodą.

#### **Świadczenia pracownicze**

##### **Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy**

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmują się jako koszt w momencie, gdy na Spółce ciąży zobowiązanie, którego nie może realnie uniknąć, wynikające ze szczegółowego i sformalizowanego planu rozwiązania stosunku pracy przed osiągnięciem przez pracowników wieku emerytalnego lub zapewnienia świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez Spółkę propozycji dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana. Jeżeli świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne później niż 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego, są one dyskontowane do wartości bieżącej.

### **Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w okresie wykonania świadczenia.

Spółka ujmuje zobowiązanie w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku, jeśli na Spółce ciąży prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek takich wypłat z tytułu świadczonej pracy przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać wiarygodnie oszacowane.

### **Płatności w formie akcji**

Wartość godziwa przyznanej opcji zakupu akcji Jednostki Dominującej jest ujęta jako koszty z tytułu wynagrodzeń w korespondencji ze zwiększeniem kapitału własnego. Wartość godziwa jest określana na dzień przyznania opcji zakupu akcji przez pracowników i rozłożona na okres, w którym pracownicy nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmuje się, gdy na Spółce ciąży wynikający z przeszłych zdarzeń obecny prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, którego wartość można wiarygodnie oszacować i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

### **Umowy rodzące obciążenia**

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

### **Przychody**

#### **Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

Zgodnie z MSSF 15 podstawowym kryterium ujęcia przychodów jest wypełnienie zobowiązania do wykonania świadczenia, co ma miejsce w momencie uzyskania przez nabywcę kontroli nad dobrami lub usługami. Transfer towarów lub usług na rzecz klienta ujmowany jest w wysokości wynagrodzenia, którego Spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. MSSF 15 (§ 31 i n.) wskazuje konieczność oszacowania i ujęcia przychodów w momencie przekazania kontroli nad dobrem lub usługą w wysokości, która z dużym prawdopodobieństwem nie będzie ulegała znaczącemu odwróceniu

### **Dotacje rządowe**

Wszystkie inne dotacje rządowe ujmowane są początkowo jako przychody przyszłych okresów w wartości godziwej, jeśli istnieje wystarczająca pewność ich otrzymania oraz spełnienia przez Spółkę warunków z nimi związanych i a następnie są ujmowane w zysku lub stracie i wykazywane w pozostałych przychodach, systematycznie przez okres użytkowania składnika aktywów. Otrzymane dotacje będące zwrotem poniesionych przez Spółkę kosztów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywane w pozostałych przychodach operacyjnych systematycznie w tych okresach, w których następuje ujęcie kosztów.

### **Ustalenie, czy umowa zawiera leasing**

W momencie rozpoczęcia wykonywania umowy, Spółka dokonuje oceny, czy jest to umowa leasingowa lub czy zawiera leasing. Określony składnik aktywów jest przedmiotem leasingu, jeśli wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z tego składnika aktywów. Umowa przenosi prawo do użytkowania składnika aktywów, jeśli na jej podstawie Spółka otrzymuje prawo do sprawowania kontroli nad używaniem tego składnika aktywów.

Płatności oraz inne formy zapłaty wymagane umową, w momencie rozpoczęcia jej wykonywania lub przy ponownej jej ocenie, są rozdzielane przez Spółkę na takie, które są związane z leasingiem i te, które wiążą się z innymi elementami umowy, w oparciu o względne wartości godziwe leasingu i innych elementów. Jeżeli, w przypadku leasingu finansowego, Spółka stwierdzi, że wiarygodne rozdzielanie płatności jest niewykonalne w praktyce, wówczas aktywa i zobowiązania ujmowane są w kwocie równej wartości godziwej składnika aktywów, który został zidentyfikowany jako przedmiot leasingu. Następnie zmniejsza się zobowiązanie

w miarę dokonywanych płatności oraz ujmuje się przypisane koszty finansowe z tytułu zobowiązania, stosując w tym celu krańcową stopę procentową właściwą dla pożyczek Spółki.

#### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody finansowe obejmują przychody odsetkowe związane z zainwestowanymi przez Spółkę środkami (w tym od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży), należne dywidendy, zyski ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z wyceny do wartości godziwej nabytych wcześniej udziałów w jednostce przejmowanej, zyski związane z instrumentami zabezpieczającymi, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Przychody odsetkowe ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu zgodnie z zasadą memoriału, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Dywidendę ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień, kiedy Spółka nabywa prawo do jej otrzymania, a w przypadku papierów wartościowych notowanych na giełdzie - zazwyczaj w pierwszym dniu notowania tych instrumentów bez prawa do dywidendy.

Koszty finansowe obejmują koszty odsetkowe związane z finansowaniem zewnętrznym, odwracanie dyskonta od ujętych rezerw i płatności warunkowych, straty na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dywidendy z uprzywilejowanych udziałów zaklasyfikowanych do zobowiązań, straty ze zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (innych niż należności handlowe) oraz straty na instrumentach zabezpieczających, które ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty finansowania zewnętrznego nie dające się bezpośrednio przypisać do nabycia, wytworzenia, budowy lub produkcji określonych aktywów są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wykazuje się w kwocie netto jako przychody finansowe lub koszty finansowe, zależnie od ich łącznej pozycji netto.

#### **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- a. różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- b. różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- c. różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.



## **Zysk na jedną akcję**

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

## **Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Spółki. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują zarówno pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu, jak i te mogące być przypisane pośrednio, na podstawie uzasadnionych przesłanek. Pozycje nieprzyporządkowane dotyczą głównie aktywów wspólnych (korporacyjnych) (głównie dotyczące zarządu jednostki), kosztów związanych z siedzibą jednostki, aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Wydatki inwestycyjne segmentu to całkowite koszty poniesione w ciągu roku na zakup rzeczowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, z wyłączeniem wartości firmy.

## **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

### **a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

### **b) Transakcje i salda**

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

## **Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach**

### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

### **Leasing**

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### **• Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu

leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

- **Zobowiązania z tytułu leasingu**

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

**b) Niepewność szacunków**

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

**Utrata wartości aktywów**

Zgodnie z MSR 36 – testem na utratę wartości objęte zostały wartości niematerialne przed oddaniem do używania oraz wartość firmy.

Stosując zasady MSR 36 ustalono wartość odzyskiwaną ośrodków wypracowujących zysk, którą jest wartość użytkowa. Na potrzeby testów sporządzono projekcję wyników na lata 2019-2023 (rachunek wyników i bilans, rachunek przepływów Cash Flow) oraz zdyskontowano je na moment dokonywania wyceny tj. na 31.12.2018 r. stosując stopę dyskontową opartą o przewidywane parametry rynkowe dotyczące kosztów używania kapitału w badanym okresie, uwzględniającą realną premię ryzyka finansowego dla Polski. W kalkulacji wartości przychodów możliwych do uzyskania na koniec badanego okresu ze sprzedaży poszczególnych rodzajów aktywów występujących w bilansie Spółki przyjęto opowiadające ryzyku ich spieniężenia upusty ich wartości.

Przeprowadzone testy nie wykazały konieczności przeszacowania objętych nimi pozycji aktywów spółki.

**Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały zaktualizowane na dzień bilansowy 31.12.2019 roku za pomocą metod aktuarialnych.

**Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

**Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

**Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

#### 4 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Na dzień 31.12.2019 zmianie uległo księgowanie rezerw emerytalno-rentownych oraz urlopowych. Dotychczas prezentowane koszty rezerw ujmowane były globalnie w kosztach ogólnego zarządu. Na dzień 31.12.2019 zostały one przypisane bezpośrednio do miejsc powstawania tych kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ relokacji kosztu rezerw na dzień 31.12.2019 w rachunku zysków i strat:

Rachunek zysków i strat	Rezerwy w koszcie Zarządu	Relokacja kosztu	Po korekcie
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>48 712</b>	<b>538</b>	<b>49 250</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	46 586	538	47 124
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 126		2 126
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>29 818</b>	<b>-538</b>	<b>29 280</b>
Pozostałe przychody operacyjne	116		116
Koszty sprzedaży	2 447	32	2 479
Koszty ogólnego zarządu	12 294	-570	11 724
Pozostałe koszty operacyjne	482		482
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>14 711</b>	<b>0</b>	<b>14 711</b>

Oprócz powyższej zmiany Spółka nie wprowadza innych istotnych zmian w okresie sprawozdawczym.

## DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	3 213	3 432
Sprzedaż produktów	73 748	69 126
Sprzedaż usług	1 569	1 325
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>78 530</b>	<b>73 883</b>
Pozostałe przychody operacyjne	116	95
Przychody finansowe	623	292
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>79 269</b>	<b>74 270</b>
Przychody z działalności zaniechanej		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>79 269</b>	<b>74 270</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2019 roku.

### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Amortyzacja	6 580	6 449
Zużycie materiałów i energii	18 253	17 615
Usługi obce	5 099	5 022
Podatki i opłaty	818	948
Wynagrodzenia	22 931	22 358
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 735	4 578
Pozostałe koszty rodzajowe	1 144	1 315
<b>Suma kosztów wg rodzaju</b>	<b>59 560</b>	<b>58 285</b>
Zmiana stanu produktów	1 850	-2 470
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-83	-59
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 479	-2 353
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 724	-12 560
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>47 124</b>	<b>40 843</b>

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>5 753</b>	<b>5 557</b>
Amortyzacja środków trwałych	3 979	3 875
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 774	1 682
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>48</b>	<b>52</b>
Amortyzacja środków trwałych	48	39
Amortyzacja wartości niematerialnych		13
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>779</b>	<b>840</b>
Amortyzacja środków trwałych	760	778
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	62

<b>KOSZTY ZATRUDNIENIA</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Wynagrodzenia	21 047	20 288
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 025	3 861
Koszty programu motywacyjnego	1 884	2 070
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	710	717
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>27 666</b>	<b>26 936</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	18 473	17 307
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 146	1 043
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 047	8 586

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	52	19
Rozwiązanie rezerw		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		
Dotacje rządowe		1
Korekta podatku dochodowego lata ubiegłe		
Refakturowanie kosztów	24	10
Pozostałe	40	65
<b>RAZEM</b>	<b>116</b>	<b>95</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zaangażowanie rezerw		
Darowizny		
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego		
Odpisy aktualizacja wartości aktywów	185	1
Refakturowanie kosztów	78	67
Pozostałe	219	123
<b>RAZEM</b>	<b>482</b>	<b>191</b>

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Aktywa finansowe		
Należności	185	1
Zapasy		
<b>Razem</b>	<b>185</b>	<b>1</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Przychody z tytułu odsetek	87	52
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	35	76
Dywidendy otrzymane	500	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		164
Wycena instrumentów finansowych	1	
<b>Razem</b>	<b>623</b>	<b>292</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 - 31.12.2019</b>	<b>01.01 - 31.12.2018</b>
Koszty z tytułu odsetek		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	100	
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (fundusze inwestycyjne)		
Aktualizacja wartość udziałów APLISENS FRANCE		
<b>RAZEM</b>	<b>100</b>	<b>0</b>

**Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych**

01.01 – 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej	1							1
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								0
Przychody/koszty z tytułu odsetek					87			87
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								0
Utworzenie odpisów aktualizujących								0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					-100			-100
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	35							35
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								0
Dywidendy otrzymane					500			500
<b>Razem zysk strata</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>487</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>523</b>

01.01 – 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej								0
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								0
Przychody/koszty z tytułu odsetek					52			52
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								0
Utworzenie odpisów aktualizujących								0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								0
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					164			164
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	76							76
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								0
Dywidendy otrzymane								0
<b>Razem zysk strata</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>292</b>



**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2019 i 2018 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 343</b>	<b>1 925</b>
Dotyczący roku obrotowego	1 343	1 925
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>875</b>	<b>659</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	875	659
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>2 218</b>	<b>2 584</b>

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 234</b>	<b>15 888</b>
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	1 420	1 114
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 169	2 825
koszty kwalifikowane ulga B+R	1 443	1 229
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>14 540</b>	<b>16 370</b>
Dochód zwolniony - uzyskiwany z udziału w zyskach osób prawnych	500	
Dochody wyłączone z opodatkowania ulga SSE	6 976	6 237
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>7 064</b>	<b>10 133</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	1 343	1 925
<b>Efektywna stawka podatku</b> (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	<b>14,6%</b>	<b>16,3%</b>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	373	44		417
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	400			400
Pozostałe rezerwy	38			38
Ujemne różnice kursowe	5	107	66	46
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	358			358
Odpisy aktualizujące zapasy	753	708	752	709
Odpisy aktualizujące należności*	586	174	370	390
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	2 340	739		3 079
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>4 853</b>	<b>1 772</b>	<b>1 188</b>	<b>5 437</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>922</b>	<b>337</b>	<b>226</b>	<b>1 033</b>
<i>pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE**</i>	5 268		979	4 289
<i>pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE- odpis 90%</i>	--			--
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem</b>	<b>6 190</b>	<b>337</b>	<b>1 205</b>	<b>5 322</b>

\*Różnica pomiędzy wykazaniem w bilansie odpisem aktualizującym należności (nota 23) a odpisem wykazaniem powyżej wynika z tego, że na część należności aktywo podatkowe zostało utworzone od wartości netto należności oraz z braku utworzenia aktywa podatkowego od odpisów na należności przejętych w wyniku połączenia z Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.

\*\* Różnica przejściowa ujemna kalkulowana jest jako wartość zdyskontowanych wydatków inwestycyjnych pomnożona przez współczynnik intensywności danej strefy ekonomicznej.

W 2014 roku Spółka zrealizowała inwestycję będącą przedmiotem "Zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO - PARK WISŁOSAN" z dnia 19 października 2011 r. z późniejszymi zmianami. W styczniu 2014 r. został oddany do użytku zakład produkcyjny w Radomiu. Zgodnie z zezwoleniem na realizację inwestycji Spółka powinna m.in. ponieść nakłady inwestycyjne o wartości nie mniejszej niż 29,7 mln zł. Kwota ta stanowi podstawę do wyceny pomocy publicznej i tym samym Spółka ALPLISENS S.A. stała się beneficjentem pomocy publicznej w wysokości 30% poniesionych nakładów inwestycyjnych.

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące pomocy publicznej w kwocie prawdopodobnej do wykorzystania w terminie obowiązywania przepisów o funkcjonowaniu stref ekonomicznych w wartości 30% poniesionych nakładów inwestycyjnych zdyskontowanych na dzień 31 grudnia 2014 r.

**Pomoc publiczna – wykorzystanie i stan na dzień 31.12.2019:**

<b>POMOC PUBLICZNA - REALIZACJA INWESTYCJI W SSE RADOM</b>	<b>wartość nominalna w podatku dochodowym</b>	<b>Wartość zdyskontowana</b>
<b>Pomoc publiczna przyznana</b>	-----	<b>8 097</b>
<b>wykorzystanie pomocy:</b>		<b>3 808</b>
- za rok 2014	17	15
- za rok 2015	607	502
- za rok 2016	819	659
- za rok 2017	955	752
- za rok 2018	1 185	901
- za rok 2019	1 325	979
<b>Wartość pomocy do wykorzystania</b>	-----	<b>4 289</b>
- odpis aktualizujący	0%	--
<b>Aktywo z tytułu pomocy publicznej na 31.12.2019</b>	-----	<b>4 289</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2019</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	567		27	540
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	997			997
Wycena aktywów finansowych		30	29	1
Dodatnie różnice kursowe	46	138	76	108
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>1 610</b>	<b>168</b>	<b>132</b>	<b>1 646</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>306</b>	<b>32</b>	<b>25</b>	<b>313</b>

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	5 322	6 190
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	313	306
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>5 009</b>	<b>5 884</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Nie występuje.

**Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o posiadane przez Spółkę akcje własne.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz posiadane akcje własne).

**Działalność kontynuowana i zaniechana**

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 016	13 304
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>13 016</b>	<b>13 304</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>13 016</b>	<b>13 304</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 375 358	12 474 044
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 375 358	12 474 044

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN za jedną akcję i zostały w pełni opłacone.

**Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE**

Brak zaproponowanych lub uchwalonych dywidend za rok 2019 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

**Nota 10. WYPŁACONA DYWIDENDA**

W dniu 4 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 20a w sprawie podziału zysku netto Spółki dominującej za rok 2018. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. postanowiło zysk netto za 2018 rok w wysokości 13 304 231,18 złotych przeznaczyć

- w kwocie 8 896 786,18 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki
- w kwocie 4 407 445,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, to jest 0,35 zł na jedną akcję

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień dywidendy na 5 lipca 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 19 lipca 2019 roku. Wypłata nastąpiła w ustalonym terminie.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość w zł	Wartość na 1 akcję w zł	Data wypłaty	Wielkość w zł	Wartość na 1 akcję w zł
31.12.2019	-	-	-	-	-	-
31.12.2018	19 lipca 2019	4 407 445	0,35	-	-	-

**Nota 11. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

*Nie występują.*

**Nota 12. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

*Nie występują.*

**Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Własne	72 286	71 976
<b>Razem</b>	<b>72 286</b>	<b>71 976</b>

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

*Nie występują.*

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

*Nie występują.*

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2019 - 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>6 694</b>	<b>48 218</b>	<b>38 357</b>	<b>3 723</b>	<b>3 104</b>	<b>9 221</b>	<b>109 317</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>8 366</i>	<i>2 472</i>	<i>400</i>	<i>116</i>	<i>5 103</i>	<i>16 457</i>
- nabycia środków trwałych		8 366	2 472	400	116	5 103	16 457
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>377</i>	<i>7</i>	<i>11 354</i>	<i>11 744</i>
- zbycia				377			377
- likwidacji			6		7		13
- przeniesienie do środków trwałych						11 354	11 354
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>6 694</b>	<b>56 584</b>	<b>40 823</b>	<b>3 746</b>	<b>3 213</b>	<b>2 970</b>	<b>114 030</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>9</b>	<b>9 107</b>	<b>23 628</b>	<b>2 602</b>	<b>1 995</b>	<b>0</b>	<b>37 341</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1</i>	<i>1 278</i>	<i>2 889</i>	<i>469</i>	<i>150</i>	<i>0</i>	<i>4 787</i>
- amortyzacji	1	1 278	2 889	469	150		4 787
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6</i>	<i>371</i>	<i>7</i>	<i>0</i>	<i>384</i>
- likwidacji	0	0	6		7		13
- sprzedaży				370			370
- inne*/korekta zaokrągleń				1			1
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>10</b>	<b>10 385</b>	<b>26 511</b>	<b>2 700</b>	<b>2 138</b>	<b>0</b>	<b>41 744</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- utraty wartości							0
- inne							0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>6 684</b>	<b>46 199</b>	<b>14 312</b>	<b>1 046</b>	<b>1 075</b>	<b>2 970</b>	<b>72 286</b>

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2018 - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>6 694</b>	<b>48 139</b>	<b>35 385</b>	<b>3 464</b>	<b>2 728</b>	<b>2 324</b>	<b>98 734</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>79</i>	<i>2 976</i>	<i>389</i>	<i>377</i>	<i>10 718</i>	<i>14 539</i>
- nabycia środków trwałych		79	2 976	389	377	10 718	14 539
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4</i>	<i>130</i>	<i>1</i>	<i>3 821</i>	<i>3 956</i>
- zbycia			4	130			134
- likwidacji					1		1
- przeniesienie do środków trwałych						3 821	3 821
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>	<b>6 694</b>	<b>48 218</b>	<b>38 357</b>	<b>3 723</b>	<b>3 104</b>	<b>9 221</b>	<b>109 317</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>8</b>	<b>7 831</b>	<b>20 804</b>	<b>2 227</b>	<b>1 900</b>	<b>0</b>	<b>32 770</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1</i>	<i>1 276</i>	<i>2 824</i>	<i>495</i>	<i>96</i>	<i>0</i>	<i>4 692</i>
- amortyzacji	1	1 276	2 824	495	96		4 692
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>120</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>121</i>
- likwidacji					1		1
- sprzedaży				120			120
- inne*/korekta zaokrągleń							
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>	<b>9</b>	<b>9 107</b>	<b>23 628</b>	<b>2 602</b>	<b>1 995</b>	<b>0</b>	<b>37 341</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- utraty wartości							0
- inne							0
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- odwrócenie odpisów aktualizujących							0
- likwidacji lub sprzedaży							0
- inne							0
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>6 685</b>	<b>39 111</b>	<b>14 729</b>	<b>1 121</b>	<b>1 109</b>	<b>9 221</b>	<b>71 976</b>

**Środki trwałe w budowie**

Stan na 01.01.2019	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2019
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe		
9 221	5 103	8 366	2 472	400	116	2 970	

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe		
2 324	10 718	79	2 976	389	377	9 221	

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2019	Wartość na 31.12.2019	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2018	Wartość na 31.12.2018
Ostrów Wlkp.	20955	20/1	633	16	633	16
<b>OGÓŁEM</b>			<b>633</b>	<b>16</b>	<b>633</b>	<b>16</b>

**Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2019 r. oraz w okresie 01.01. - 31.12.2018**

*Nie występują.*

**Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	wartość firmy	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	oprogramowanie	nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne	prace rozwojowe w toku	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>1 645</b>	<b>9 950</b>	<b>1 524</b>	<b>510</b>	<b>533</b>	<b>2 624</b>	<b>16 786</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 893</b>	<b>3 472</b>
- nabycia			59				59
- nabyte lub wytworzone we własnym zakresie						1 893	1 893
- przeniesienie do zakończonych prac rozwojowych		1 520					1 520
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 520</b>	<b>1 520</b>
- zbycia							0
- likwidacji							0
- przeszacowania							0
- przeniesienie do zakończonych prac rozwojowych						1 520	1 520
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>1 645</b>	<b>11 470</b>	<b>1 583</b>	<b>510</b>	<b>533</b>	<b>2 997</b>	<b>18 738</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>4 302</b>	<b>1 379</b>	<b>510</b>	<b>369</b>	<b>0</b>	<b>6 560</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 678</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>1 793</b>
- amortyzacji		1 678	51		64		1 793
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- korekta zaokrągleń							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>5 980</b>	<b>1 430</b>	<b>510</b>	<b>433</b>	<b>0</b>	<b>8 353</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>1 645</b>	<b>5 490</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>2 997</b>	<b>10 385</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie



Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	wartość firmy	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	oprogramowanie	nabyte koncesje, patenty, licencje	Inne	prace rozwojowe w toku	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018</b>	<b>1 645</b>	<b>8 383</b>	<b>1 490</b>	<b>510</b>	<b>533</b>	<b>2 036</b>	<b>14 597</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 567</b>	<b>34</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 210</b>	<b>3 811</b>
- nabycia			34				34
- nabyte lub wytworzone we własnym zakresie						2 210	2 210
- przeniesienie do zakończonych prac rozwojowych		1 567					1 567
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 622</b>	<b>1 622</b>
- likwidacji						55	55
- inne						1 567	1 567
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 645</b>	<b>9 950</b>	<b>1 524</b>	<b>510</b>	<b>533</b>	<b>2 624</b>	<b>16 786</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>2 809</b>	<b>1 179</b>	<b>510</b>	<b>305</b>	<b>0</b>	<b>4 803</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>1 493</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>1 757</b>
- amortyzacji	0	1 493	200		64		1 757
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- likwidacji							0
- sprzedaży							0
- korekta zaokrągleń							0
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 302</b>	<b>1 379</b>	<b>510</b>	<b>369</b>	<b>0</b>	<b>6 560</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>1 645</b>	<b>5 648</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>164</b>	<b>2 624</b>	<b>10 226</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2019 r.

Nie występują.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01. – 31.12.2018 r.

Nie występują.

Połączenia jednostek gospodarczych

W roku 2019 nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

#### Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Własne	10 385	10 226
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>10 385</b>	<b>10 226</b>

**Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań**

*Nie występują.*

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych**

*Nie występują.*

#### WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
OSK Produkcja Urządzeń ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o.	294	294
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	1 351	1 351
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>1 645</b>	<b>1 645</b>

Wartość firmy powstała z połączenia kolejno nabytych udziałów spółek OSK Produkcja Urządzeń ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o. oraz Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.

W roku 2019 nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

#### Zmiany wartości firmy

Zmiany wartości firmy w roku 2019 i 2018 nie wystąpiły.

#### Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

*Nie występują.*

#### Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

**Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia**

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
jednostek zależnych	17 130	17 120

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>17 120</b>	<b>8 261</b>
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>10</b>	<b>8 859</b>
- CZAŁ POMIAR Sp. z o.o. – Zakup 100% udziałów spółki	10	8 712
- Aplisens Eurasia Elektrik Elektronik Limited (Turcja) – zawiązanie spółki 51 % udziałów		147
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>17 130</b>	<b>17 120</b>

W dniu 6 września 2018 roku APLISENS S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki CZAŁ POMIAR Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. W dniu 19 września 2018 roku została zarejestrowana spółka zależna APLISENS Eurasia Elektrik Elektronik Limited Sirketi w Turcji.

Utworzenie ww. spółki oraz przejęcie CZAŁ-POMIAR Sp. z o.o. stanowią element realizacji strategii Grupy Kapitałowej APLISENS w obszarze wzrostu skali prowadzonej działalności oraz zwiększenia udziału rynkowego.

#### Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

*Nie występują.*

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2019 r.**

I.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	OOO APLISENS (Rosja)	6 637		6 637	90%	90%	Metoda pełna
2	SOOO APLISENS (Białoruś)	80		80	60%	60%	Metoda pełna
3	CZAH POMIAR Sp. z o.o.	8 722		8 722	100%	100%	Metoda pełna
4	APLISENS SRL (Rumunia)	53		53	51%	51%	Metoda pełna
5	TOV APLISENS-TER (Ukraina)	10		10	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
6	TOV-APLISENS (Ukraina)	87	87	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
7	APLISENS GmbH (Niemcy)	1 241		1 241	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
8	APLISENS France (Francja)	358	358	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
9	APLISENS CZ s.r.o. (Czechy)	118		118	75,03%	75,03%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
10	TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)	122		122	50%	**80%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
11	Aplisens Eurasia Elektrik Elektronik Limited (Turcja)	147		147	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej

I.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów ze sprzedaży
1	6 582	7 374	-808	16	10 056	7 396	2 660	3 474	17 046
2	3 641	134	2 233	1 274	5 483	675	4 808	1 842	11 168
3	6 522	350	5 499	673	7 899	5 117	2 782	1 377	9 265
4	1 393	104	1 012	277	2 174	499	1 675	781	4 083
5	1 389	10	1 351	28	1 732	1 335	397	344	2 211
6	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
7	1 198	591	115	492	2 211	16	2 195	1 013	6 604
8	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
9	476	157	225	94	846	69	776	370	1 171
10	121	198	-80	3	367	90	277	246	1 439
11	96	281	-133	-52	449	50	399	353	724

\* Działalność operacyjna spółki TOV Aplisens Ukraina z siedzibą w Kijowie została przeniesiona do spółki GT Aplisens TER z siedzibą w Tarnopolu. Wartość udziałów spółki TOV Aplisens Ukraina w bilansie APLISENS S.A. została przeszacowana do zera. Rozważana jest możliwość likwidacji spółki TOV Aplisens Ukraina.

\*\* APLISENS SA posiada 50% udziałów w TOO APLISENS Middle Asia; SOOO APLISENS (Białoruś) posiada 50% udziałów, w której APLISENS S.A. posiada 60%

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2018 r.**

I.p.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
1	OOO APLISENS (Rosja)	6 637		6 637	90%	90%	Metoda pełna
2	SOOO APLISENS (Białoruś)	80		80	60%	60%	Metoda pełna
3	CZAH POMIAR Sp. z o.o.	8 712		8 712	100%	100%	Metoda pełna
4	APLISENS SRL (Rumunia)	53		53	51%	51%	Metoda pełna
5	TOV APLISENS-TER (Ukraina)	10		10	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
6	TOV-APLISENS (Ukraina)	87	87	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
7	APLISENS GmbH (Niemcy)	1 241		1 241	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
8	APLISENS France (Francja)	358	358	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
9	APLISENS CZ s.r.o. (Czechy)	118		118	75,03%	75,03%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
10	TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)	122		122	50%	**80%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
11	Aplisens Eurasia Elektrik Elektronik Limited (Turcja)	147		147	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej

I.p.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów ze sprzedaży
1	5 814	7 374	-1 636	76	10 163	6 443	3 720	4 349	18 459
2	2 343	134	1 755	454	3 216	496	2 720	873	6 850
3	6 362	350	4 967	1 045	8 189	5 470	2 719	1 827	9 684
4	1 164	104	721	339	2 104	619	1 485	940	4 244
5	1 151	10	1 043	98	1 399	806	593	248	2 347
6	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
7	718	591	-174	301	1 893	11	1 882	1 174	5 845
8	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
9	381	157	189	35	646	103	543	264	1 200
10	124	223	-43	-56	151	51	100	27	1 053
11	79	191	10	-122	121	55	66	42	28

\* Działalność operacyjna spółki TOV Aplisens Ukraina z siedzibą w Kijowie została przeniesiona do spółki GT Aplisens TER z siedzibą w Tarnopolu. Wartość udziałów spółki TOV Aplisens Ukraina w bilansie APLISENS S.A. została przeszacowana do zera. Rozważana jest możliwość likwidacji spółki TOV Aplisens Ukraina.

\*\* APLISENS SA posiada 50% udziałów w TOO APLISENS Middle Asia; SOOO APLISENS (Białoruś) posiada 50% udziałów, w której APLISENS S.A. posiada 60%

**Udział we wspólnych przedsięwzięciach**

Nie występują.

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Nie występują.

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Nie występują.

**Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	31.12.2019	31.12.2018
Wartość na początek okresu	0	8 332
Zwiększenie	5 500	1 598
Zmniejszenie	3 035	10 018
wycena na dzień bilansowy / zysk (strata) zrealizowany	36	88
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>2 501</b>	<b>0</b>

**Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Udzielone pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki, w tym:	160	323
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>160</b>	<b>323</b>
- długoterminowe		161
- krótkoterminowe	160	162

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa w tys. zł	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2019</b>						
APLISENS SRL RUMUNIA	150 tys. EUR	160	0,5%	0,5%	31.12.2020	brak
<b>Wg stanu na dzień 31.12.2018</b>						
APLISENS SRL RUMUNIA	150 tys. EUR	323	0,5%	0,5%	31.12.2020	brak

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 075</b>	<b>0</b>	<b>3 265</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>5 536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 732</b>	<b>0</b>	<b>4 586</b>
Zakup jednostek uczestnictwa	5 500					
Udzielenie pożyczek						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	36					
Zaciągnięcie zobowiązań						4 586
Wzrost należności własnych				14 732		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>3 035</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 915</b>	<b>0</b>	<b>3 265</b>
Sprzedaż jednostek uczestnictwa	3 035					
Splata pożyczek udzielonych				154		
Splata zobowiązań						3 265
Zmniejszenie należności własnych				13 761		
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 892</b>	<b>0</b>	<b>4 586</b>

**Zmiana stanu instrumentów finansowych**

01.01– 31.12.2018	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 285</b>	<b>0</b>	<b>4 404</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 686</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 913</b>	<b>0</b>	<b>3 265</b>
Zakup jednostek uczestnictwa	1 598					
Udzielenie pożyczek						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	88					
Zaciągnięcie zobowiązań						3 265
Wzrost należności własnych				13 913		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>10 018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 123</b>	<b>0</b>	<b>4 404</b>
Sprzedaż jednostek uczestnictwa	10 018					
Spłata pożyczek udzielonych				821		
Spłata zobowiązań						4 404
Zmniejszenie należności własnych				17 302		
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 075</b>	<b>0</b>	<b>3 265</b>

**Nota 21. ZAPASY**

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	12 219	14 028
Półprodukty i produkty w toku	15 341	16 361
Produkty gotowe*	4 346	4 753
Towary	1 120	1 191
<b>Zapasy brutto</b>	<b>33 026</b>	<b>36 333</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	708	752
<b>Zapasy netto</b>	<b>32 318</b>	<b>35 581</b>

\*Wszystkie odchylenia wartości produkcji na dzień bilansowy prezentowane są w pozycji wyrobów gotowych.

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	594	651	46 441	1 608	<b>49 294</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	373	237	84	14	<b>708</b>
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	429	272	18	33	<b>752</b>

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2019 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach					Razem
	0-180 dni	181-360 dni	do 2 lat	do 3 lat	> 3 lat	
Materiały (brutto)	4 599	3 487	1 808	775	1 549	12 218
Materiały (odpisy)					353	353
<b>Materiały netto</b>	<b>4 599</b>	<b>3 487</b>	<b>1 808</b>	<b>775</b>	<b>1 196</b>	<b>11 865</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	11 548	1 668	1 179	833	113	15 341
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)			-707	833	113	239
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>11 548</b>	<b>1 668</b>	<b>1 886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 102</b>
Produkty gotowe (brutto)	3 823	247	109	185	5	4 369
Produkty gotowe (odpisy)				77	5	82
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>3 823</b>	<b>247</b>	<b>109</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>4 287</b>
Towary (brutto)	538	134	169	169	110	1 120
Towary (odpisy)					34	34
<b>Towary (netto)</b>	<b>538</b>	<b>134</b>	<b>169</b>	<b>169</b>	<b>76</b>	<b>1 086</b>

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
<b>Stan na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>435</b>	<b>272</b>	<b>18</b>	<b>27</b>	<b>752</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>373</b>	<b>237</b>	<b>84</b>	<b>14</b>	<b>708</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z KWS	373	237	84	14	708
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>429</b>	<b>272</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>752</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z KWS	429	272	18	33	752
<b>Stan na dzień 31.12.2019 roku</b>	<b>379</b>	<b>237</b>	<b>84</b>	<b>8</b>	<b>708</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>282</b>	<b>131</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>431</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>429</b>	<b>272</b>	<b>18</b>	<b>33</b>	<b>752</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z KWS	429	272	18	33	752
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>276</b>	<b>131</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>431</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z KWS	276	131	14	10	431
<b>Stan na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>435</b>	<b>272</b>	<b>18</b>	<b>27</b>	<b>752</b>

Zapasy o wysokim stanie w stosunku do ich zużycia w rocznych okresach bilansowych podlegają ocenianiu z punktu widzenia możliwości ich potencjalnego zużycia w przyszłości. W tym celu Spółka stosuje metodę kalkulacji ich wartości na dzień sporządzenia bilansu polegającą na oszacowaniu czy posiadany stan danego indeksu może zostać zużyty w kolejnych latach funkcjonowania przedsiębiorstwa. Ze względu na specjalistyczny charakter zapasów indeksy nierotujące podlegają następnie indywidualnej ocenie.



**Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Nie występują.

**Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>14 654</b>	<b>13 861</b>
- od jednostek powiązanych	1 786	1 406
- od pozostałych jednostek	12 868	12 455
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	272	465
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>14 926</b>	<b>14 326</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 272 tys. zł (2018: 465 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności w wysokości 367 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i spisane z wykorzystaniem odpisu.

Odpisy aktualizujące uwzględniają oczekiwaną stratę kredytową według postanowień związanych z wprowadzeniem MSSF 9.

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Jednostki powiązane</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>341</b>	<b>341</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>341</b>	<b>0</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	341	
- zakończenie postępowań		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>341</b>
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>124</b>	<b>124</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>174</b>	<b>1</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne w jednostce przejętej	174	1
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	26	1
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>272</b>	<b>124</b>
<b>RAZEM</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>272</b>	<b>465</b>

**Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>78</b>	<b>52</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	49	31
- z tytułu kaucji	19	4
- należnych wpłat od TFI INVENTUM	2	2
- inne	8	15
Odpisy aktualizujące	120	120
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>198</b>	<b>172</b>

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>78</b>	<b>52</b>
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	78	52
Odpisy aktualizujące	120	120
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>198</b>	<b>172</b>

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
- ubezpieczenia majątkowe	40	45
- prenumerata czasopism	68	52
- udział w tragach branżowych	34	53
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	45	61
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>187</b>	<b>212</b>

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

W TYS. PLN	31.12.2019	31.12.2018
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>4 103</b>	<b>5 092</b>
kasa	10	43
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) PLN	780	276
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) EUR	3 176	1 505
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) USD		141
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) GBP		
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) rachunek VAT	54	82
ALIOR Bank S.A. r. maklerski	81	39
Lokaty w bankach	2	3 007
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>3 040</b>	<b>3 193</b>
Lokata pod zabezpieczenie		2
Lokata overnight	3 000	3 151
Pozostałe	40	40
<b>Razem</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do dwunastu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według

ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 7 143 tysięcy PLN (31 grudnia 2018 roku: 8 285 tysięcy PLN).

<b>Srodki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Środki pieniężne ZFSS		1
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

#### Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Liczba akcji	12 592 700	12 592 700
Wartość nominalna akcji	0,20	0,20
<b>Kapitał zakładowy w zł</b>	<b>2 518 540</b>	<b>2 518 540</b>

#### Kapitał zakładowy - struktura na dzień 31 grudnia 2019 roku

<b>Seria/emisja rodzaj akcji</b>	<b>Rodzaj uprzywilejowania akcji</b>	<b>Rodzaj ograniczenia praw do akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość jednostkowa</b>	<b>Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej zł</b>	<b>Data rejestracji</b>
seria A	brak	brak	8 899 302	0,20	1 779 860	01.04.2008
seria B	brak	brak	2 500 000	0,20	500 000	10.06.2009
seria C	brak	brak	207 595	0,20	41 519	07.12.2010
seria D	brak	brak	98 188	0,20	19 638	23.11.2011
seria E	brak	brak	43 566	0,20	8 713	23.11.2011
seria E	brak	brak	166 666	0,20	33 333	23.10.2012
seria F	brak	brak	220 714	0,20	44 143	12.03.2013
seria G	brak	brak	232 795	0,20	46 559	24.01.2014
seria H	brak	brak	223 874	0,20	44 775	15.05.2015

#### Kapitał zakładowy – struktura cd.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% kapitału akcyjnego</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów</b>
Adam Żurawski* – Prezes Zarządu	2 734 281	21,71%	2 734 281	21,71%
Janusz Szewczyk	1 640 000	13,02%	1 640 000	13,02%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,75%	1 480 000	11,75%
Mirosław Karczmarczyk	1 138 257	9,04%	1 138 257	9,04%
Dorota Zubkow*	1 100 000	8,74%	1 100 000	8,74%
Andrzej Kobiałka* - Członek RN	1 090 139	8,66%	1 090 139	8,66%
Akcje własne	913 250	7,25%	913 250	7,25%
Pozostali akcjonariusze	2 496 773	19,83%	2 496 773	19,83%
<b>Razem</b>	<b>12 592 700</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 592 700</b>	<b>100,00%</b>

\* wraz z osobami, co do których na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej domniemywa się, iż łączy je porozumienie z osobą zarządzającą lub nadzorującą

#### Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał na początek okresu	2 519	2 626
Zmniejszenia, z tytułu	0	107
Umorzenie akcji		107
Kapitał na koniec okresu	2 519	2 519

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,2 PLN i zostały w pełni opłacone.

#### Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 14 500 tys. PLN, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 524 tys. PLN. Ponadto, kapitał zapasowy powstał z nadwyżki wartości emisyjnej akcji serii C, D, E, F, G i H nad ich wartością nominalną w ramach realizowanego programu motywacyjnego.

#### Nota 29. AKCJE WŁASNE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Spółka posiadała 255 079 akcji własnych.

W styczniu 2019 roku Spółka dokonała zbycia 255 079 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 51 015,80zł, stanowiących 2,03% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 2,03% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, po cenie 4,24zł za jedną akcję. Zbycie nastąpiło w ramach realizacji "Programu Motywacyjnego na lata 2017 – 2019 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A." stanowiącego załącznik do uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 25 stycznia 2017 roku, w związku wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2017.

Informacja o ustaleniu ceny nabycia akcji przez osoby uprawnione w ramach realizacji Programu Motywacyjnego została opublikowana w raporcie bieżącym Spółki nr 1/2019 w dniu 2 stycznia 2019 r. Po zbyciu ww. akcji Spółka nie posiadała akcji własnych. Wpływy z tytułu nabycia akcji przez uprawnionych pracowników oraz Prezesa Zarządu wyniosły 1 082 tys. zł.

Zgodnie z uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 4 czerwca 2019 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia lub zaoferowania do nabycia uprawnionym w ramach realizacji Programu Motywacyjnego i uchwałą nr 24 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację odkupu akcji własnych Spółki w wysokości 11 milionów złotych (jedenaście milionów) Zarząd został upoważniony do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Okres upoważnienia obowiązuje do dnia 30 czerwca 2020 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych.

W dniu 17 września 2019 roku Spółka ogłosiła ofertę zakupu 913 250 akcji własnych, stanowiących 7,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 12/2019). Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 12,00 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzonej oferty skupu akcji własnych, akcjonariusze Spółki złożyli oferty na sprzedaż 2 260 658 akcji, które stanowiły 17,95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (raport bieżący nr 14/2019 z dnia 11 października 2019 r.). Ze względu na fakt, że łączna liczba akcji zgłoszonych przez akcjonariuszy do sprzedaży w ramach Oferty przekroczyła łączną liczbę akcji, którą Spółka zamierzała nabyć w ramach Oferty, liczba akcji nabytych od poszczególnych akcjonariuszy została objęta redukcją. Średnia stopa redukcji wyniosła 59,6%. Rozliczenie transakcji w ramach oferty nastąpiło w dniu 11 października 2019 roku. Po rozliczeniu Oferty Spółka posiadała 913 250 akcji własnych, które stanowiły 7,25% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 15/2019 z dnia 11 października 2019 r.)

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała 913 250 akcji własnych.

W styczniu 2020 roku Spółka dokonała zbycia 226 081 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 45 216,20zł, stanowiących 1,80% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 1,80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, po cenie 4,25 zł za jedną akcję. Zbycie nastąpiło w ramach realizacji "Programu Motywacyjnego na lata 2017 – 2019 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A." stanowiącego załącznik do uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 25 stycznia 2017 roku, w związku wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2018.

Informacja o ustaleniu ceny nabycia akcji przez osoby uprawnione w ramach realizacji Programu Motywacyjnego została opublikowana w raporcie bieżącym Spółki nr 1/2020 w dniu 2 stycznia 2020 r. Po zbyciu ww. akcji Spółka posiada 687 169 akcji własnych. Wpływy z tytułu nabycia akcji przez uprawnionych pracowników oraz Prezesa Zarządu wyniosły 961 tys. zł.

W dniu 6 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki (raport bieżący 5/2020). W podjętej uchwale wskazano, iż umarza się w drodze umorzenia dobrowolnego 687 169 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, stanowiących 5,46% kapitału zakładowego przed umorzeniem, zdeponowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem papierów wartościowych PLAPLS000016.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania umorzenie akcji własnych nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zapasowy	129 302	120 405
Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych		
Kapitał z wyceny opcji na akcje	1 329	1 662
<b>RAZEM</b>	<b>130 631</b>	<b>122 067</b>

### Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	Wynik lat ubiegłych Controlmatica	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Razem
<b>01.01.2019</b>	<b>120 923</b>	<b>0</b>	<b>-519</b>	<b>1 663</b>	<b>122 067</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>19 897</b>	<b>11 000</b>	<b>0</b>	<b>1 884</b>	<b>32 781</b>
Kapitał rezerwowy na skup akcji	11 000	11 000			22 000
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	8 897				8 897
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				1 884	1 884
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>11 000</b>	<b>11 000</b>	<b>0</b>	<b>2 217</b>	<b>24 217</b>
Umorzenie akcji własnych - część aggio					0
Kapitał rezerwowy na skup akcji	11 000	11 000			22 000
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				2 217	2 217
<b>31.12.2019</b>	<b>129 820</b>	<b>0</b>	<b>-519</b>	<b>1 330</b>	<b>130 631</b>
<b>01.01.2018</b>	<b>113 582</b>	<b>0</b>	<b>-519</b>	<b>1 223</b>	<b>114 286</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>20 233</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>2 102</b>	<b>27 335</b>
Kapitał rezerwowy na skup akcji	5 000	5 000			10 000
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	15 233				15 233
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				2 102	2 102
<b>Zmniejszenia w okresie</b>	<b>12 892</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>1 662</b>	<b>19 554</b>
Umorzenie akcji własnych - część aggio	7 892				7 892
Kapitał rezerwowy na skup akcji	5 000	5 000			10 000
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				1 662	1 662
<b>31.12.2018</b>	<b>120 923</b>	<b>0</b>	<b>-519</b>	<b>1 663</b>	<b>122 067</b>

### Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Nie występuje.

### Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

Nie występują.

### Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Nie występują.

### Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie występują.

### Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

#### Zobowiązania handlowe

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>2 006</b>	<b>3 145</b>
Wobec jednostek powiązanych	17	27
Wobec jednostek pozostałych	1 989	3 118

#### Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>2 006</b>	<b>1 336</b>	<b>161</b>	<b>112</b>	<b>208</b>	<b>188</b>	<b>1</b>
Wobec jednostek powiązanych	17	17					
Wobec jednostek pozostałych	1 989	1 319	161	112	208	188	1
<b>31.12.2018</b>	<b>3 145</b>	<b>3 029</b>	<b>109</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
Wobec jednostek powiązanych	27	27					
Wobec jednostek pozostałych	3 118	3 002	109				7

### Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

#### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	<b>1 441</b>	<b>1 133</b>
- Podatek VAT	521	250
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	188	197
- Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	696	
- Zobowiązania z tyt. Pracowniczych Planów Kapitałowych	23	667
- Pozostałe	13	19
Kaucje		
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>1 441</b>	<b>1 133</b>

#### Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>	<b>1 441</b>	<b>1 441</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 441	1 441					
<b>31.12.2018</b>	<b>1 133</b>	<b>1 133</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 133	1 133					

#### MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi.

Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

#### **Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	39	105
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>39</b>	<b>105</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, APLISENS S.A. posiadał następujące gwarancje bankowe:

- gwarancję bankową z dnia 25 września 2019 roku na kwotę 4,5 tys. EUR (tj. 20 tys. zł), z terminem do 30 kwietnia 2021 roku z tytułu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu,
- gwarancję bankową z dnia 14 września 2018 roku z tytułu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu o wartości 4,4 tys. EUR (tj. 19 tys. zł.) z datą ważności do dnia 31 maja 2020 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem APLISENS S.A. ani jednostka od niej zależna nie udzieliła poręczeń kredytów, pożyczek lub gwarancji, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca dla Spółki.

#### **Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

##### **Należności z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży**

Nie występują.

##### **Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.**

Nie występują.

#### **Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<i>Dotacje</i>		
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	132	93
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>132</b>	<b>93</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	132	93

#### **Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	417	373
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	400	400
<b>Razem, w tym:</b>	<b>817</b>	<b>773</b>
- długoterminowe	354	317
- krótkoterminowe	463	456

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

#### Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2019</b>	<b>373</b>	<b>400</b>	
Zwiększenie rezerwy	44		
Zmniejszenie rezerwy			
<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>	<b>417</b>	<b>400</b>	
- długoterminowe	354		
- krótkoterminowe	63	400	
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>275</b>	<b>400</b>	
Zwiększenie rezerwy	98		
Zmniejszenie rezerwy			
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>	<b>373</b>	<b>400</b>	
- długoterminowe	317		
- krótkoterminowe	56	400	

#### Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	38	38
<b>Razem, w tym:</b>	<b>38</b>	<b>38</b>
- krótkoterminowe	38	38

#### Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2019</b>			<b>38</b>	<b>38</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane				
Rozwiązane				
Korekta stopy dyskontowej				
<b>Stan na 31.12.2019, w tym:</b>			<b>38</b>	<b>38</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			38	38
<b>Stan na 01.01.2018</b>			<b>38</b>	<b>38</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane				
Rozwiązane				
Korekta stopy dyskontowej				
<b>Stan na 31.12.2018, w tym:</b>			<b>38</b>	<b>38</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			38	38

#### Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka nie tworzy rezerw na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych.



#### Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

#### Inne rezerwy

Inne rezerwy tworzone są na koszt badania sprawozdania finansowego za rok 2019 w kwocie 38 tys. PLN.

#### Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Głównym celem wykorzystywania tych instrumentów finansowych jest ochrona oraz efektywne zarządzanie nadwyżkami środków pieniężnych pozostających w dyspozycji APLISENS S.A. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest inwestowanie wolnych środków pieniężnych w bezpieczne instrumenty finansowe charakteryzujące się wysokim poziomem płynności oraz minimalnym ryzykiem, a także dywersyfikacja portfela inwestycyjnego.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tym ryzykiem. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe nie mają istotnego wpływu na aktywa, zobowiązania i wynik finansowy Spółki.

#### Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2019	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	2		1%

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2018	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	3		1%

#### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim aktywów finansowych. W związku z posiadaniem nadwyżek środków pieniężnych Spółka zarządza przychodami z oprocentowania poprzez korzystanie z lokat bankowych krótkoterminowych, a także z jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lokujących swoje aktywa między innymi w krótkoterminowe instrumenty dłużne oraz gotówkowe, a także średnioterminowe i długoterminowe dłużne papiery wartościowe.

Ryzyko związane z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa obejmuje ryzyko charakterystyczne dla instrumentów finansowych, które mogą wchodzić w skład portfela funduszu, ryzyko zarządzania funduszem związane z podejmowaniem błędnych decyzji inwestycyjnych skutkujących stratami funduszy i obniżeniem wartości jednostek uczestnictwa, ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego danego funduszu oraz ryzyko zmienności wycen jednostek uczestnictwa. Spółka zarządza ryzykiem poprzez bieżący monitoring wyceny jednostek funduszy inwestycyjnych oraz badanie zmienności wyceny jednostek. Spółka stara się dobrać jednostki funduszy inwestycyjnych, które w długim okresie czasu charakteryzują się stabilnym wzrostem oraz niską zmiennością wahań w wycenie jednostek. Dodatkowo w celu dywersyfikacji ryzyka stopy procentowe Spółka inwestuje w kilka rodzajów funduszy inwestycyjnych jednocześnie.

#### Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

Wyszczególnienie	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2019 + 1%/- 1%		31.12.2018 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25		0	

#### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. W roku obrotowym 2019, około 35% wartości zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 85,1% nakładów i kosztów w tym okresie zostało poniesione w walucie sprawozdawczej. Wydatki w walucie obcej stanowią 27,7% względem kosztu wytworzenia.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółki (z tytułu zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych typu forward i zabezpieczeń inwestycji netto) na racjonalnie możliwe wahania kursu walut przy założeniu niezmienności innych czynników.

Rok zakończony 31 grudnia 2019	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10% /- 10%		GBP + 10% /- 10%	
Pożyczki i należności	+537/-537		+8/-8		+13/-13	

Rok zakończony 31 grudnia 2018	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10% /- 10%		GBP + 10% /- 10%	
Należności i zobowiązania	+418/-418		+13/-13		+25/-25	

#### Ryzyko cen produktów

Ryzyko cen sprzedaży produktów dla Spółki może być związane z poziomem cen sprzedaży wyrażonych w walutach obcych, kiedy wahania kursów walutowych mają wpływ na poziomy cen uzyskiwanych w przeliczeniu na walutę polską. Spółka stara się w związku z tym minimalizować to ryzyko poprzez ustalanie cen sprzedaży w walucie polskiej tam gdzie jest to możliwe.

#### Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje głównie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w notce 43.

Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2019 r. roku od jednego z głównych odbiorców (spółka pośrednicząca) Spółki wynosiła 4 57 mln PLN, co stanowi 31,2% wartości należności handlowych Spółki ten na dzień.

**Przeterminowane należności handlowe i pozostałe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2019</b>							
Należności handlowe	14 926	12 225	2 186	71	84	94	266
odpisy aktualizujące	272					6	266
Pozostałe należności	198	76					122
odpisy aktualizujące	120						120
Udzielone pożyczki	320	320					
odpisy aktualizujące	0						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 143	7 143					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							
<b>31.12.2018</b>							
Należności handlowe	14 326	11 308	2 156	107	130	74	551
odpisy aktualizujące	465						465
Pozostałe należności	172	50					122
odpisy aktualizujące	120						120
Udzielone pożyczki	323	323					
odpisy aktualizujące							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 285	8 285					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe							
odpisy aktualizujące							

**Ryzyko związane z płynnością**

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

	Na żądanie	Pow. 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2019 roku</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 447				
<b>31 grudnia 2018 roku</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 213				

**Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

**Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentów finansowych
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018		
<b>Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	0	161	0	161	0	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>14 732</b>	<b>13 913</b>	<b>14 732</b>	<b>13 913</b>	<b>14 732</b>	Należności i pożyczki
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>2 501</b>	<b>0</b>	<b>2 501</b>	<b>0</b>	<b>2 501</b>	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	2 501	0	2 501	0	2 501	
<b>Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń</b>						
<b>Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:</b>	<b>160</b>	<b>162</b>	<b>160</b>	<b>162</b>	<b>160</b>	Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	160	162	160	162	160	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>	<b>7 143</b>	Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 447	5 213	3 447	5 213	Pozostałe zobowiązania finansowe

#### Nota 44. WARTOŚĆ GODZIWA

Poniżej zaprezentowano klasyfikację aktywów i zobowiązań finansowych na 31.12.2019 r.:

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych				
Pozycja w bilansie	MSSF 9			Razem
	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez pozostałe całkowite dochody	
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone (netto)	14 892			14 892
- <i>Wartość brutto</i>	15 323			15 323
- <i>Odpisy aktualizujące</i>	392			392
Środki pieniężne	7 143			7 143
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik		2 501		2 501
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>22 035</b>	<b>2 501</b>	<b>0</b>	<b>24 536</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 447			3 447
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>	<b>3 447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 447</b>

#### Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom

lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 447	5 213
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 143	8 285
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-3 696</b>	<b>-3 072</b>
Kapitał własny	158 142	157 568
<b>Kapitał razem</b>	<b>158 142</b>	<b>157 568</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>154 446</b>	<b>154 496</b>
Wskaźnik dźwigni	-2,39%	-1,99%

#### Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W roku 2019 APLISENS S.A. realizował Program Motywacyjny na lata 2017-2019, skierowany do kluczowych pracowników i Prezesa Zarządu Spółki.

Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego liczba akcji przydzielanych pracownikom w ramach tego programu zależy od stopnia realizacji skonsolidowanego wyniku EBITDA zakładanego na dany rok. Liczba akcji przydzielanych Prezesowi Zarządu jest zależna od wartości zysku netto Grupy Kapitałowej APLISENS w danym roku. Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 został przyjęty uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 25 stycznia 2017 roku.

Główne parametry Programu Motywacyjnego nie uległy zmianie w stosunku do programu obowiązującego na lata 2014-2016. Zmianie uległa m.in. cena objęcia akcji przez osoby uprawnione, która wynosi 40% średniej ceny rynkowej akcji APLISENS S.A. z ostatnich czterech miesięcy poprzedzających miesiąc, w którym osoba uprawniona składa oświadczenie o nabyciu akcji (poprzednio - 45%).

W dniu 6 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. przyjęło regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. Główne parametry Programu Motywacyjnego nie uległy zmianie w stosunku do programu obowiązującego na lata 2017-2019. Zmianie uległa m.in. ilość akcji przeznaczonych do nabycia dla osób uprawnionych ( oprócz Prezesa Zarządu ), która wynosić będzie maksymalnie 200 000 akcji w każdym roku obowiązywania programu – łącznie 600 000 akcji. W poprzedniej edycji Programu Motywacyjnego było to łącznie 500 000 akcji.

Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 jest udostępniony na stronie internetowej Spółki: <http://www.aplisens.pl/program-motywacyjny.html>

W ocenie Zarządu przyjęty i realizowany Program Motywacyjny spełnia swoje funkcje poprzez stworzenie mechanizmów motywujących Zarząd oraz kluczową kadrę Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki i Grupy.

#### Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 22.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>						
APLISENS S.A.	6 774	6 275	1 786	1 406	421	0
<b>Jednostki powiązane osobowo:</b>						
APLISENS GmbH (Niemcy)	566	86				
OOO APLISENS (Rosja)	56	69				
SOOO APLISENS (Białoruś)						
APLISENS CZ s.r.o. (Czechy)						
APLISENS SRL (Rumunia)	256	178	12	11		
TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)	39	30				
APLISENS Eurasia Elektrik Elektronik Limited (Turcja)						
CZAH POMIAR Sp. z o.o.	255	51	5	16		

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>						
APLISENS S.A.	1 172	414	17	27	0	0
<b>Jednostki powiązane osobowo:</b>						
APLISENS GmbH (Niemcy)	4 420	4 466	902	989	124	
OOO APLISENS (Rosja)						
SOOO APLISENS (Białoruś)						
APLISENS CZ s.r.o. (Czechy)	738	850	262	189	59	
APLISENS SRL (Rumunia)	965	954	235	204	1	
TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)						
APLISENS Eurasia Elektrik Elektronik Limited (Turcja)	603		384	23	237	
CZAH POMIAR Sp. z o.o.	48	5	3	1		

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych			w tym przeterminowane		
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
APLISENS S.A.	16 248	13 961	4 567	5 169	0	0	16 248	13 961
<b>Jednostki powiązane osobowo:</b>								
M-SYSTEM Sp. z o.o.								
M-SYSTEM Mateusz Brzostek								

Podmiot powiązany	Zakupy od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych			w tym zaległe, po upływie terminu płatności		
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Jednostka dominująca</b>								
APLISENS S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Jednostki powiązane osobowo:</b>								
M-SYSTEM SP. Z O.O.	15 376	13 961	4 567	5 169			15 376	13 961
M-SYSTEM Mateusz Brzostek	872						872	

Podmiot dominujący APLISENS S.A. zrealizował następujące rodzaje transakcji z jednostkami zależnymi:

- sprzedaży wyrobów gotowych do APLISENS GmbH, APLISENS CZ s.r.o. Czechy, APLISENS SRL Rumunia
- zakupu od TOO APLISENS Middle Asia z Kazachstanu i OOO "APLISENS" Rosja
- sprzedaż i zakup z CZAH-POMIAR Sp. z o.o.

Ze spółkami GT APLISENS-TER Ukraina i APLISENS FRANCE nie wystąpiły transakcje w roku sprawozdawczym.

Od spółek powiązanych osobowo z członkiem Rady Nadzorczej:

- PRK DORADZTWO GIEŁDOWE Sp. z o.o. APLISENS S.A. zakupiła usługi doradcze w 2019 na łączną kwotę 45,6 tys. zł
- DM Navigator S.A. – brak transakcji.

W 2019 roku OOO APLISENS (Rosja) dokonała zakupów od OOO EUROPRIBOR Rosja o wartości ok 8 083 tys. zł oraz dokonała sprzedaży na poziomie 160 tys. zł. APLISENS. OOO APLISENS miała również przychód z od spółki OOO <<AR-Projekt>> o wartości 105 tys. zł oraz od OOO «Alta» o wartości 133 tys. zł. OOO APLISENS dokonał zakupów od spółki OOO <<AR-Projekt>> o wartości 44 tys. zł oraz od OOO «Alta» o wartości 25 tys. zł.

Spółka SOOO APLISENS Białoruś część sprzedaży produktów Grupy realizuje przez dealera na rynku białoruskim - EUROPRIBOR. Wartość sprzedaży w 2019 roku wyniosła ok 3 837 tys. zł a poziom zakupów wyniósł ok. 258 tys. zł.



**Jednostka dominująca całej Grupy**

APLISENS S.A.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę**

Nie występuje.

**Jednostka stowarzyszona**

Nie występuje.

**Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem**

Nie występują.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

**Pożyczka udzielona Członkom Zarządu**

Nie występuje.

**Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu**

Nie występują.

**Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

**Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Adam Żurawski	Prezes Zarządu	461	461
<b>RAZEM</b>		<b>461</b>	<b>461</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
Edmund Kozak	Przewodniczący RN	96	96
Dariusz Tenderenda	Wiceprzewodniczący RN	60	60
Andrzej Kobiałka*	Członek RN	102	96
Jarosław Karczmarczyk	Członek RN	31	24
Dorota Supeł	Członek RN	21	-
Bożena Hoja	Członek RN	11	24
<b>RAZEM</b>		<b>321</b>	<b>300</b>

\* Wynagrodzenie łączne z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz z tytułu zatrudnienia w Spółce na umowę o pracę.

Niezależnie od wynagrodzenia opisanego powyżej w APLISENS S.A. obowiązuje Program Motywacyjny, na podstawie którego uprawnieni pracownicy oraz Prezes Zarządu, przy spełnieniu warunków określonych w Programie Motywacyjnym, mogą otrzymać prawa do nabycia akcji. Szczegółowy opis Programu Motywacyjnego zamieszczony został w części "Program Motywacyjny" w punkcie 1.5.6 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS. Spośród osób wskazanych w tabeli powyżej prawa do nabycia akcji otrzymywał wyłącznie Prezes Zarządu.

#### Nota 49. ZATRUDNIENIE

##### Przeciętne zatrudnienie

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Zarząd	1	1
Administracja	26	26
Dział sprzedaży	40	39
Pion produkcji	189	205
Pozostali	110	109
<b>RAZEM</b>	<b>366</b>	<b>380</b>

##### Rotacja zatrudnienia

	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	29	44
Liczba pracowników zwolnionych	48	36
<b>RAZEM</b>	<b>-19</b>	<b>8</b>

#### Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

#### Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

#### Nota 52. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie była stroną postępowań przed sadami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

#### Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

#### Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

W dniu 21 października 2005 roku weszła w życie większość przepisów ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym („ZSEE”). Nakłada ona na podmioty wprowadzające na rynek sprzęt elektroniczny i elektryczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recydingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

W celu oszacowania rezerwy, Spółka musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Spółkę oraz pozostała do zebrania przez Spółkę liczba kilogramów nowego sprzętu elektrycznego i elektronicznego. W raportach wymaganych przez Ministerstwo Ochrony Środowiska nie ma rozróżnienia pomiędzy nowym oraz historycznym ZSEE.

Biorąc pod uwagę organizację zbiórki oraz systemu raportowania o zbieraniu ZSEE, Spółka nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Spółkę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie

elektrycznym i elektronicznym. W konsekwencji, Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

Spółka nie wyklucza możliwości weryfikacji swojego stanowiska, w przypadku pojawienia się odmiennych, wiążących interpretacji ustawy lub gdy praktyka stosowania ustawy wskaże na odmienne traktowanie księgowo obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

#### **Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

##### **Program motywacyjny**

W styczniu 2020 roku nastąpiło rozliczenie Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 za rok 2018. W wyniku realizacji Programu Motywacyjnego Spółka zbyła 226 081 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 45 216,20zł, stanowiących 1,80% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 1,80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, po cenie 4,25zł za jedną akcję. W wyniku zbycia ww. akcji Spółka uzyskała 961 tys. zł łącznie za wszystkie sprzedane akcje.

##### **Informacja na temat wpływu rozprzestrzenienia się COVID-19 (koronawirus) na Spółkę i Grupę Kapitałową**

Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła 11 marca pandemię nowego koronawirusa, alarmując o rosnącej liczbie zakażeń na świecie. Dyrektor generalny WHO oświadczył, że spowodowana koronawirusem SARS-CoV-2 choroba COVID-19 może być określana jako pandemia. Wywołane nią zahamowanie gospodarcze Chin oraz gospodarki światowej, zataczające coraz szersze kręgi, może spowodować między innymi opóźnienia w dostawach komponentów i transporcie, opóźnienia w realizacji zamówień, braki kadrowe i ograniczenie bezpośrednich działań marketingowych na rynkach zagranicznych. Obawy związane z dalszym rozprzestrzenieniem się wirusa skutkowały w marcu 2020 r. między innymi znaczącymi spadkami cen surowców jak ropa czy miedź oraz wahaniami kursów walut, jak również spadkami cen akcji na giełdach.

Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd nie odnotował znaczącego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Podejmowane są na bieżąco działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, zwłaszcza w kwestii bezpieczeństwa pracowników oraz utrzymania ciągłości łańcucha dostaw. Zarząd będzie nadal monitorował sytuację oraz informował w raportach okresowych i bieżących o istotnych zdarzeniach oraz ich potencjalnym wpływie na bieżącą, jak i przyszłą działalność Spółki i Grupy.

Ryzyka dla Spółki i Grupy związane z pandemią COVID -19 opisane zostały w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS w rozdziałach 4. 'PERSPEKTYWY ROZWOJU' oraz 5. 'CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ'.

#### **Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie dotyczy.

#### **Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Spółka za lata 2019 i 2018 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, ze względu na ich nieistotny wpływ na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sumę bilansową, przychody ze sprzedaży, wynik operacyjny, wynik netto), a analiza istotności przeprowadzana jest dwa razy do roku. Wyniki tej analizy znajdują się w nocie 58 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK APLISENS za rok 2019. Dodatkowo, spółki poniższe pełnią rolę dystrybutorów produktów Spółki dominującej. Oddzielna i łączna wartość przychodów spółek niekonsolidowanych nie przekracza 10% przychodów skonsolidowanych.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej APLISENS S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży APLISENS S.A.
<b>31.12.2019 r.</b>				
<b>APLISENS S.A.</b>	<b>162 889</b>		<b>78 530</b>	
APLISENS GmbH Niemcy	2 211	1,36%	6 604	8,41%
GT APLISENS TER Ukraina	1 732	1,06%	2 211	2,82%
TOV APLISENS Ukraina Kijów*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
APLISENS France*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
APLISENS Czechy	846	0,52%	1 171	1,49%
APLISENS Kazachstan	367	0,23%	1 439	1,83%
APLISENS Turcja	449	0,28%	724	0,92%
<b>31.12.2018 r.</b>				
<b>APLISENS S.A.</b>	<b>163 991</b>		<b>73 883</b>	
APLISENS GmbH Niemcy	1 893	1,15%	1 355	1,83%
GT APLISENS TER Ukraina	1 399	0,85%	1 213	1,64%
TOV APLISENS Ukraina Kijów*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
APLISENS France*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
APLISENS Czechy	646	0,39%	660	0,89%
APLISENS Kazachstan	151	0,09%	1 053	1,43%
APLISENS Turcja	121	0,07%	28	0,04%

\*Udziały w spółce zależnej, w związku z zawieszeniem działalności, zostały objęte odpisem aktualizującym w wysokości ich wartości bilansowej.

**Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
– za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	42	42
– przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27	27
<b>RAZEM</b>	<b>69</b>	<b>69</b>

Emitent nie korzystał z innych usług firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

**Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>7 143</b>	<b>8 285</b>

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2019	01.01 - 31.12.2018
<b>Amortyzacja:</b>	<b>6 580</b>	<b>6 449</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	1 793	1 757
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 787	4 692
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>-535</b>	
odsetki otrzymane	-35	
dywidendy otrzymane	-500	
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-53</b>	<b>36</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-59	-32
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	7	13
aktualizacja wartości aktywów trwałych		55
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych (fundusze)	-1	
<b>Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>44</b>	<b>98</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	44	98
<b>Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>3 263</b>	<b>-5 019</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	3 263	-5 036
Wartość zapasów przekazanych na środki trwałe		17
<b>Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:</b>	<b>-819</b>	<b>3 576</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-819	3 576
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-303</b>	<b>-188</b>
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-831	812
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	528	-1 000
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>1 884</b>	<b>2 070</b>
płatność w formie akcji własnych	1 884	2 070

Warszawa, dnia 19 marca 2020 r.

**Adam Żurawski**  
 Prezes Zarządu

**Grzegorz Grochalski**  
 Główny Księgowy – sporządzający niniejsze sprawozdanie