



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2017

Warszawa, data publikacji 20 marca 2018 roku

Spis treści

Spis treści	1
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
Wybrane dane finansowe.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2017.....	5
1 <i>Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.</i>	<i>8</i>
2 <i>Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.</i>	<i>9</i>
3 <i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>10</i>
4 <i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym</i>	<i>12</i>
5 <i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	<i>13</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1 <i>Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....</i>	<i>14</i>
2 <i>Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych</i>	<i>19</i>
3 <i>Opis przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów</i>	<i>20</i>
4 <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	<i>29</i>
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30
Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	30
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	35
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	37
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE	38
Nota 10. WYPŁACONA DYWIDENDA	38
Nota 11. UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
Nota 12. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	38
Nota 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	39
Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	45
Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	45
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....	48
Nota 18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	48
Nota 19. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	48
Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	48
Nota 21. ZAPASY	50
Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	52
Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	52
Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	53
Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	53
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	53
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	54
Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	55
Nota 29. AKCJE WŁASNE.....	55
Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY	56
Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	56

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI	56
Nota 33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	56
Nota 34. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	56
Nota 35. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	57
Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	57
Nota 37. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	57
Nota 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	58
Nota 39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	58
Nota 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	58
Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	58
Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY	59
Nota 43. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	60
Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	63
Nota 45. WARTOŚĆ GODZIWA	64
Nota 46. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	65
Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	65
Nota 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	65
Nota 49. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	67
Nota 50. ZATRUDNIENIE	68
Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	68
Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	68
Nota 53. SPRAWY SĄDOWE	68
Nota 54. ROZLICZENIA PODATKOWE	69
Nota 55. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY	69
Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	69
Nota 57. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	69
Nota 58. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	69
Nota 59. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	70
Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) (dalej zwane rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki dominującej oświadcza także, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS S.A. w 2017 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą APLISENS S.A. uchwałą nr 17/IV-09/2017z dnia 30 marca 2017 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017		01.01.2016 - 31.12.2016	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 246	17 491	69 536	15 891
Koszt własny sprzedaży	44 634	10 515	41 738	9 539
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 855	3 735	14 786	3 379
Zysk (strata) brutto	15 848	3 734	15 363	3 511
Zysk (strata) netto	19 263	4 538	13 324	3 045
Liczba akcji średnioważona w sztukach	12 825 834	12 825 834	13 160 656	13 160 656
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	1,50	0,35	1,01	0,23
BILANS				
Aktywa trwałe	91 243	21 876	84 679	19 141
Aktywa obrotowe	61 723	14 798	63 066	14 255
Kapitał własny	148 324	35 562	142 391	32 186
Zobowiązania długoterminowe	606	145	673	152
Zobowiązania krótkoterminowe	4 036	968	4 681	1 058
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	11,56	2,77	10,82	2,45
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 046	4 016	17 831	4 075
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 100	-2 851	-9 125	-2 085
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 952	-3 522	-4 370	-999

Kurs EUR/PLN	2017	2016
- dla danych bilansowych	4,1709	4,4240
- dla danych rachunku zysków i strat	4,2447	4,3757

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 2017

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki:

Nazwa:	APLISENS Spółka Akcyjna
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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 31.12.2017 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 Kobiąłka
Członek Rady Nadzorczej	- Bożena Hoja
Członek Rady Nadzorczej	- Jarosław Karczmarczyk

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Orzycka 6 lok. 1B02-695 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.)
PKO BP S.A.
BANK ZACHODNI WBK S.A.
MBANK S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Informacje ogólne:

- | | |
|--|---|
| 1. Giełda: | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

ul. Książęca
400-498 Warszawa |
| Symbol na GPW: | APN |
| Sektor na GPW: | Przemysł elektromaszynowy |
| 2. System depozytowo – rozliczeniowy: | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

ul. Książęca
400-498 Warszawa |
| 3. Kontakty z inwestorami: | MAK MEDIA Group

ul. Soczi 10/25
02-760 Warszawa |

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Żurawski * – Prezes Zarządu	2 336 722	17,8%	2 336 722	17,8%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,3%	1 480 000	11,3%
Janusz Szewczyk	1 640 000	12,5%	1 640 000	12,5%
Dorota Zubkow *	825 000	6,3%	825 000	6,3%
Andrzej Kobiółka * - Członek RN	630 139	4,8%	630 139	4,8%
Mirosław Karczmarczyk - Członek RN	1 138 257	8,7%	1 138 257	8,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	815 714	6,2%	815 714	6,2%
Akcje Własne	755 210	5,8%	755 210	5,8%
Pozostali akcjonariusze	3 508 828	26,7%	3 508 828	26,7%
Razem	13 129 870	100,0%	13 129 870	100,0%

* 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 na dzień 31.12.2017 r. 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

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.

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2018 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE APLISENS S.A.

1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.

	NOTA	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży	1	74 246	69 536
Przychody ze sprzedaży produktów		68 378	62 798
Przychody ze sprzedaży usług		1 298	1 163
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 570	5 575
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	44 634	41 738
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		41 475	37 967
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 159	3 771
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		29 612	27 798
Pozostałe przychody operacyjne	4	315	227
Koszty sprzedaży	1,3	2 026	1 894
Koszty ogólnego zarządu	1,3	11 795	10 934
Pozostałe koszty operacyjne	4	251	411
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		15 855	14 786
Przychody finansowe	5	336	577
Koszty finansowe	5	343	
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 848	15 363
Podatek dochodowy	6	-3 415	2 039
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		19 263	13 324
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		19 263	13 324
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		1,50	1,01
Rozwodniony za okres obrotowy		1,50	1,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,50	1,01
Rozwodniony za okres obrotowy		1,50	1,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Warszawa, dnia 20 marca 2018 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 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk (strata) netto		19 263	13 324
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			
Suma dochodów całkowitych	10,11	19 263	13 324

Warszawa, dnia 20 marca 2018 r.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski
Główny Księgowy

3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		91 243	84 679
Rzeczowe aktywa trwałe	12	65 964	64 709
Wartości niematerialne	13	9 794	9 173
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	8 261	8 139
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38	310	1 331
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	6 914	1 327
Aktywa obrotowe		61 723	63 066
Zapasy	20,21	30 545	30 384
Należności handlowe	22	17 402	13 010
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		359	1 008
Pozostałe należności	23	87	192
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	8 332	4 322
Pozostałe aktywa finansowe	19,38	796	
Rozliczenia międzyokresowe	24	294	236
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	3 908	13 914
AKTYWA RAZEM		152 966	147 745

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny		148 324	142 391
Kapitał zakładowy	26	2 626	2 641
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	22 976	22 976
Akcje własne	28	-10 827	-2 300
Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	29	0	11 000
Pozostałe kapitały	29	114 286	94 750
Niepodzielony wynik finansowy	30	0	0
Wynik finansowy bieżącego okresu		19 263	13 324
Zobowiązanie długoterminowe		606	673
Kredyty i pożyczki	31		
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		
Inne zobowiązania długoterminowe	33		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	372	455
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	0	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	234	218
Pozostałe rezerwy	41		
Zobowiązania krótkoterminowe		4 036	4 681
Kredyty i pożyczki	31		
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		
Zobowiązania handlowe	34	2 132	3 070
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	35	1 334	1 195
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	91	40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	441	338
Pozostałe rezerwy	41	38	38
PASYWA RAZEM		152 966	147 745

Warszawa, dnia 20 marca 2018 r.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski
Główny Księgowy

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2017 r.								
Kapitał własny na dzień 1.01.2017 r.	2 641	22 976	-2 300	11 000	94 750	13 324		142 391
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-2 300	11 000	94 750	13 324		142 391
Skup akcji własnych			-12 281	-12 281	12 281			-12 281
Umorzenie akcji	-15		948		-933			
Płatność w formie akcji własnych			2 806		19			2 825
Aktualizacja kapitału na skup akcji				1 281	-1 281			
Podział zysku netto					9 450	-9 450		
Wypłata dywidendy						-3 874		-3 874
Suma dochodów całkowitych							19 263	19 263
Kapitał własny na dzień 31.12.2017 r.	2 626	22 976	-10 827	0	114 286	0	19 263	148 324
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 1.01.2016 r.	2 641	22 976	-3 264	3 937	91 706	13 749		131 745
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów podstawowych								
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-3 264	3 937	91 706	13 749		131 745
Płatność w formie akcji własnych			3 142		-211			2 931
Rozwiązanie niewykorzystanego kapitału				-3 937	3 937			
Skup akcji własnych			-2 178	11 000	-11 000			-2 178
Podział zysku netto					10 318	-10 318		
Wypłata dywidendy						-3 431		-3 431
Suma dochodów całkowitych							13 324	13 324
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r.	2 641	22 976	-2 300	11 000	94 750	0	13 324	142 391

Warszawa, dnia 20 marca 2018 r.

Adam Żurawski - Prezes Zarządu

Grzegorz Grochalski - Główny Księgowy

5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 848	15 363
Korekty razem	2 804	4 987
Amortyzacja	6 271	5 787
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	413	-290
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-443	-86
Zmiana stanu rezerw	119	51
Zmiana stanu zapasów	-253	-2 069
Zmiana stanu należności	-4 325	-543
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-593	570
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-7	-124
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 622	1 691
Gotówka z działalności operacyjnej	18 652	20 350
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 606	-2 519
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 046	17 831
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 100	8 402
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	295	29
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	654	5 979
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	151	2 394
Wydatki	13 200	17 527
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 423	9 331
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	4 777	8 196
Inne wydatki inwestycyjne		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 100	-9 125
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 203	1 239
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 203	1 239
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	16 155	5 609
Nabycie akcji własnych	12 281	2 178
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	3 874	3 431
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki		
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 952	-4 370
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-10 006	4 337
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 006	4 337
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	13 914	9 577
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 908	13 914

Warszawa, dnia 20 marca 2018 r.

Adam Żurawski
Prezes ZarząduGrzegorz 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 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, 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 2017 roku. W 2017 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 2017r.

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 2017:

- a) Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: *Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- b) Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

- c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności,

dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadzono nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b) MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- d) Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 Przychody z umów z klientami - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceńodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczać w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawichości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- e) Zmiany dotyczące MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- I. stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- II. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

- f) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

I. Zmiana MSR 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7

Przedstawienie danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne

Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

II. Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metoda praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- g) Zmiany dotyczące MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- h) Zmiany dotyczące MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonech”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonech” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b) MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* – odroczenie stosowania na czas nieokreślony

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

- e) 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 ujmowaniem 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.

- f) Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- g) Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- h) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne Precyzuje, co następuje:
 - a) jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę.
 - b) jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie spółkontroli lub jej utrzymanie.
 - Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy Precyzuje, iż konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
 - Zmiana do MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego Precyzuje, iż jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.
- i) Zmiany dotyczące MSR 19 Świadczenia pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:

- przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,
- ujmowała w wyniku, jako „koszty przeszłego zatrudnienia” lub „zyski lub straty” z tytułu rozliczenia programu, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.”

Wpływ standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe

a) MSSF 9

W 2017 roku Spółka przeprowadziła ocenę wpływu MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

(i) Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych MSSF9 wprowadza zmiany w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych.

Dotychczasowy podział na kategorie aktywów finansowych¹ zostaje zastąpiony podziałem na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Decyzja o klasyfikacji aktywa do jednej z w/w grup jest dokonywana na moment początkowego ujęcia danego instrumentu finansowego i uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych tych instrumentów. Spółka szacuje, że zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych nie będą skutkować zmianą sposobu wyceny aktywów finansowych Spółki.

(ii) Ustalenie odpisów aktualizujących aktywów finansowych metodą oczekiwanych strat kredytowych

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących aktywów finansowych wymagały od Spółki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, oszacowania odpisu aktualizującego (w oparciu o planowane przepływy gotówkowe). MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy przesłanki utraty wartości wystąpiły czy też nie. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Zasady pomiaru utraty wartości mają zastosowanie dla wszystkich aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, tj.:

- należności handlowych;
- pożyczek.

W przypadku portfela pożyczek, Spółka szacuje, że na skutek zmiany modelu pomiaru utraty wartości z modelu opierającego się na stracie poniesionej na model opierający się na stracie oczekiwanej nie spowoduje wzrostu odpisów. Oszacowanie odpisów dla pożyczek przeprowadzane jest w oparciu o wewnętrzną ocenę ryzyka dłużników.

Dla należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard zezwala na zastosowanie uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Zgodnie z tym podejściem Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 1, z wyjątkiem należności dla których stwierdzono utratę wartości – te należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3. Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w opisie zasad polityki rachunkowości. Odpis dla należności od jednostek powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziomy strat publikowane przez zewnętrzne agencje ratingowe. Dla należności handlowych od pozostałych jednostek przeprowadzono analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych za ostatnie 8 kwartałów. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Spółka po analizie otoczenia mikro i makroekonomicznego nie stwierdziła istotnych czynników, które mogłyby istotnie zmienić poziom strat w okresie życia należności w stosunku do poziomów strat realizowanych w ciągu ostatnich 8 kwartałów.

(iii) Rachunkowość zabezpieczeń Standard wprowadza szereg zmian w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Dotyczą one:

- zwiększenia zakresu pozycji, jakie można wyznaczyć jako pozycje zabezpieczane;
- umożliwienia wyznaczenia na instrument zabezpieczający aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zniesienia obowiązku retrospektywnego pomiaru efektywności zabezpieczenia przy jednoczesnym zniesieniu obowiązującego wcześniej korytarza 80-125%.

Zwiększeniu uległ zakres ujawnień dotyczących strategii zarządzania ryzykiem, przepływów pieniężnych wynikających z transakcji zabezpieczających oraz wpływ rachunkowości zabezpieczeń na sprawozdanie finansowe. Bazując na zapisie par. 7.2.21 MSSF 9 Spółka zdecydowała się na kontynuację stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń i relacji zabezpieczających wynikających z MSR 39. W związku z tym, w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie ma wpływu na sytuację finansową Spółki

b) MSSF 15

Spółka dokonała analizy MSSF 15 na podstawie której stwierdzono, że przepisy nowego standardu nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. W szczególności analiza zawartych umów z kontrahentami nie wykazała dodatkowych zobowiązań wymagających ujęcia i prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Według szacunków Spółki, pozostałe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały 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 31.12.2017 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 2017 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.

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 w 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 ujmuje 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 aktywów finansowych utrzymywanych 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 zobowiązania finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się ze sobą i wykazuje w sprawozdaniu w 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 ujmowane są 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 ujmowane są jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmowane są jako kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są 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 użytkowania. 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 podobnym 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.

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2012 r..

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 ulepszonego 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 poniższe 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 zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu. W przypadku wyrobów gotowych i produkcji w toku, koszty zawierają odpowiednią część pośrednich kosztów produkcji, wyliczoną 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, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych

lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a które w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomysłne 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 stopy procentowej 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 tę 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 ujmuje 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 nabydą 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 koszty2 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 ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Moment przeniesienia ryzyka i korzyści jest różny i zależy od indywidualnych warunków kontraktu.

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.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

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 odzyskiwalną ośrodków wypracowujących zysk, którą jest wartość użytkowa. Na potrzeby testów sporządzono projekcję wyników na lata 2017-2021 (rachunek wyników i bilans, rachunek przepływów Cash Flow) oraz zdyskontowano je na moment dokonywania wyceny tj. na 31.12.2017 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 31.12.2017 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

Spółka nie wprowadza 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 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	4 570	5 575
Sprzedaż produktów	68 378	62 798
Sprzedaż usług	1 298	1 163
SUMA przychodów ze sprzedaży	74 246	69 536
Pozostałe przychody operacyjne	315	227
Przychody finansowe	336	577
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	74 897	70 340
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	74 897	70 340

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w notcie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Amortyzacja	6 272	5 788
Zużycie materiałów i energii	17 828	16 450
Usługi obce	5 103	4 949
Podatki i opłaty	853	961
Wynagrodzenia	20 390	19 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 267	3 947
Pozostałe koszty rodzajowe	1 109	962
Suma kosztów wg rodzaju	55 822	52 306
Zmiana stanu produktów	-494	-1 476
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-32	-35
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 026	-1 894
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 795	-10 934
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	41 475	37 967

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	5 469	5 029
Amortyzacja środków trwałych	3 884	3 764
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 585	1 258
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	70	46
Amortyzacja środków trwałych	35	35
Amortyzacja wartości niematerialnych	35	11
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	733	720
Amortyzacja środków trwałych	683	666
Amortyzacja wartości niematerialnych	50	54

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Wynagrodzenia	18 768	17 558
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 547	3 318
Koszty programu motywacyjnego	1 622	1 691
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	720	629
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	24 657	23 196
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 911	14 848
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	903	841
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 843	7 507

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk ze zbycia majątku trwałego	185	29
Rozwiązanie rezerw		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	45	
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania		
Dotacje rządowe		4
Korekta podatku dochodowego lata ubiegłe		
Refakturowanie kosztów	50	85
Pozostałe	34	110
RAZEM	315	227

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Strata ze zbycia majątku trwałego		
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw		147
Darowizny		
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego		
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Refakturowanie kosztów	121	108
Pozostałe	130	156
RAZEM	251	411

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Aktywa finansowe		150
Należności	-45	-26
Zapasy	101	23
Razem	56	147

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	137	187
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	46
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych		290
Wycena instrumentów finansowych	178	54
Razem	336	577

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	343	
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (fundusze inwestycyjne)		
Aktualizacja wartości udziałów APLISENS FRANCE		
RAZEM	343	

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

01.01 – 31.12.2017	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	178							178
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek					137			137
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					-343			-343
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	21							21
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk strata	199				-206			-7

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01 – 31.12.2016	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	54							54
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek					187			187
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących								
Rozwiązanie odpisów aktualizujących								
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					290			290
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	46							46
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk strata	100				477			577

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2017 i 2016 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	2 255	2 281
Dotyczący roku obrotowego	2 255	2 281
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-5 670	-242
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-5 670	-242
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-3 415	2 039

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk przed opodatkowaniem	15 848	15 363
Dochody wyłączone z opodatkowania	5 024	4 313
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	1 114	994
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 159	1 947
Dochód do opodatkowania	11 869	12 003
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	11 869	12 003
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 255	2 281
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-21,5%	13,3%

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	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	256	19		275
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	300	100		400
Pozostałe rezerwy	38			38
Ujemne różnice kursowe	45	213	158	100
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	358			358
Odpisy aktualizujące zapasy	331	101		432
Odpisy aktualizujące należności*	661		45	616
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	1 064	642		1 706
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 053	1 075	203	3 925
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	580	204	39	746
pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE**	7 473	267	1 571	6 169
<i>pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE- odpis 90%</i>	6 726		6 726	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	1 327	471	-5 116	6 914

*Różnica pomiędzy wykazanym w bilansie odpisem aktualizującym należności (nota 22) a odpisem wykazanym 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 przejściowych 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.

Na dzień 31 grudnia 2017 uległ rozwiązaniu odpis aktualizujący aktywo podatkowe, które utworzone zostało w związku z uzyskaniem pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego dochodu wypracowanego w zakładzie położonym na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Radomiu.

W 2014 roku Spółka zrealizowała inwestycję będącą przedmiotem "Zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej 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 APLISENS 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. W związku z brakiem spełnienia zobowiązań wynikających z zezwolenia, Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu w 2014 r. odpisu aktualizującego wartość aktywa utworzonego z tytułu pomocy publicznej w kwocie 90% wartości aktywa. W latach 2015-2016 w księgach APLISENS S.A. utrzymywany był odpis aktualizujący aktywo podatkowe w wysokości 90% jego wartości ze względu na konieczność spełnienia warunków inwestycyjnych.

W związku z faktem, że na dzień 31 grudnia 2017 r. APLISENS S.A. spełnia warunki uprawniające do korzystania z pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej na obszarze Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej - o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 16 listopada 2016 r. i raporcie bieżącym 37/2017 z dnia 20 października 2017 r. oraz uprawdopodobniły się szacunki związane z możliwością skorzystania z wyżej wymienionej ulgi, Zarząd postanowił na dzień 31 grudnia 2017r rozwiązać pozostały odpis aktualizacyjny w wysokości 5,2 mln zł.

Pomoc publiczna – wykorzystanie i stan na dzień 31.12.2017:

POMOC PUBLICZNA - REALIZACJA INWESTYCJI W SSE RADOM	wartość nominalna w podatku dochodowym	Wartość zdyskontowana
Pomoc publiczna przyznana	-----	8 097
wykorzystanie pomocy:	2 398	1 928
- za rok 2014	17	15
- za rok 2015	607	502
- za rok 2016	819	659
- za rok 2017	955	752
Wartość pomocy do wykorzystania	-----	6 169
- odpis aktualizujący	0%	0
Aktywo z tytułu pomocy publicznej na 31.12.2017	-----	6 169

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	622		27	595
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	865		6	859
Wycena aktywów finansowych	77	164		241
Różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową składnika WNiP	249		125	124
Dodatnie różnice kursowe	189	45	185	49
Należne odsetki od lokat bankowych	0			
Różnica między wartością bilansową a zobowiązaniem z tyt. leasingu finansowego	0			
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	394		303	91
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 396	209	646	1 959
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	455	40	123	372

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2017	31.12.2016
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 914	1 327
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	372	455
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	6 542	872

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.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zysk rozdroniony 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 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	19 263	13 324
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	19 263	13 324
Efekt rozdronienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozdronionego zysku przypadającego na jedną akcję	19 263	13 324

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 825 834	13 160 656
Efekt rozdronienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozdronionego zysku na jedną akcję w szt.	12 825 834	13 160 656

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 2017 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nota 10. WYPŁACONA DYWIDENDA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. uchwałą nr 13c z dnia 30 maja 2017 zysk netto Spółki za rok 2016 rok w kwocie 13 323 446,40 zł postanowiło przeznaczyć:

- w kwocie 9 449 897,40 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- w kwocie 3 873 549,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, to jest 0,30 zł na jedną akcję.

Dzień dywidendy ustalono na 30 czerwca 2017 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono na 14 lipca 2017 r.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę		
	Data wypłaty	Wielkość w zł	Wartość na 1 akcję w zł	Data wypłaty	Wielkość	Wartość na 1 akcje
31.12.2017	2017-07-14	3 873 549	0,30	-	-	-
31.12.2016	2016-07-22	3 430 601	0,26	-	-	-

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

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2017	31.12.2016
Własne	65 964	64 709
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	65 964	64 709

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.

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	6 694	42 367	35 727	3 386	2 615	3 477	94 266
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>		5 773	836	300	135	5 891	12 935
- nabycia środków trwałych		5 773	836	300	135	5 891	12 935
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>		1	1 178	222	22	7 044	8 467
- zbycia			349	174			523
- likwidacji			829	48	21		898
- przeniesienie do środków trwałych						7 044	7 044
- inne*/korekta zaokrążeń		1			1		2
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	6 694	48 139	35 385	3 464	2 728	2 324	98 734
Umorzenie na dzień 01.01.2017	7	6 694	19 024	1 984	1 848		29 557
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	1	1 137	2 926	465	73		4 602
- amortyzacji	1	1 137	2 926	465	73		4 602
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>			1 146	222	21		1 389
- likwidacji			811	48	21		880
- sprzedaży			335	174			509
- inne*/korekta zaokrążeń							
Umorzenie na dzień 31.12.2017	8	7 831	20 804	2 227	1 900		32 770
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017							
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
- utraty wartości							
- inne							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	6 686	40 308	14 581	1 237	828	2 324	65 964

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	6 695	42 007	30 323	2 720	2 413	2 170	86 328
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>		359	5 402	767	216	8 052	14 796
- nabycia środków trwałych		359	5 402	767	216	8 052	14 796
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	1	-1	-2	101	14	6 744	6 857
- zbycia				100			100
- likwidacji					2		2
- przeniesienie do środków trwałych						6 744	
- inne*/korekta zaokrągleń	1	-1	-2	1	12		11
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	6 694	42 367	35 727	3 386	2 615	3 478	94 267
Umorzenie na dzień 01.01.2016	5	5 591	16 131	1 667	1 791		25 185
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	1	1 107	2 883	419	62		4 472
- amortyzacji	1	1 107	2 883	419	62		4 472
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	-1	4	-11	102	5		99
- likwidacji					2		2
- sprzedaży				100			100
- inne*/korekta zaokrągleń	-1	4	-11	2	3		-3
Umorzenie na dzień 31.12.2016	7	6 694	19 025	1 984	1 848		29 558
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>							
- utraty wartości							
- inne							
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	6 687	35 673	16 702	1 402	767	3 478	64 709

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Środki trwałe w budowie**

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe		
3 477	5 891	5 773	836	300	135		2 324

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe		
2 170	8 052	359	5 402	767	216		3 477

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2017	Wartość na 31.12.2017	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016
Ostrów Wlkp.	20955	20/1	633	16	633	16
OGÓŁEM			633	16	633	16

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017 r. oraz w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016

Nie występują.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	8 701	510	1 150	1 645	560	3 515	16 081
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>3 492</i>		<i>313</i>			<i>2 013</i>	<i>5 818</i>
- nabycia			<i>313</i>				<i>313</i>
- nabyte lub wytworzone we własnym zakresie						<i>2 013</i>	<i>2 013</i>
- przeniesienie do zakończonych prac rozwojowych	<i>3 492</i>						<i>3 492</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>3 810</i>					<i>3 492</i>	<i>7 302</i>
- zbycia							
- likwidacji	<i>3 810</i>						<i>3 810</i>
- korekta zaokrągleń							
- inne						<i>3 492</i>	<i>3 492</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	8 383	510	1 463	1 645	560	2 036	14 597
Umorzenie na dzień 01.01.2017	5 167	510	811		422		6 910
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1 419</i>		<i>187</i>		<i>64</i>		<i>1 670</i>
- amortyzacji	<i>1 419</i>		<i>187</i>		<i>64</i>		<i>1 670</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>3 777</i>						<i>3 777</i>
- likwidacji	<i>3 777</i>						<i>3 777</i>
- sprzedaży							
- korekta zaokrągleń							
Umorzenie na dzień 31.12.2017	2 809	510	998		486		4 803
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	5 574	0	465	1 645	74	2 036	9 794

¹ Wytworzone we własnym zakresie

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	7 533	510	1 150	1 645	533	2 950	14 321
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1 175</i>		<i>27</i>			<i>1 742</i>	<i>2 944</i>
- nabycia			<i>27</i>				<i>27</i>
- inne	<i>1 175</i>						<i>1 175</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>7</i>					<i>1 175</i>	<i>1 182</i>
- zbycia							
- likwidacji							
- korekta zaokrągleń	<i>7</i>						<i>7</i>
- inne						<i>1 175</i>	<i>1 175</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	8 701	510	1 177	1 645	533	3 517	16 083
Umorzenie na dzień 01.01.2016	4 107	510	811		177		5 605
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>1 075</i>		<i>184</i>		<i>64</i>		<i>1 323</i>
- amortyzacji	<i>1 075</i>		<i>184</i>		<i>64</i>		<i>1 323</i>
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>15</i>		<i>3</i>		<i>0</i>		<i>18</i>
- likwidacji							
- sprzedaży							
- korekta zaokrągleń	<i>15</i>		<i>3</i>				<i>18</i>
Umorzenie na dzień 31.12.2016	5 167	510	992		241		6 910
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016							
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	3 534	0	185	1 645	292	3 517	9 173

¹ Wytworzone we własnym zakresie

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2017 – 31.12.2017r.

Nie występują.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2016 – 31.12.2016r.

Nie występują.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Połączenia jednostek gospodarczych**

W roku 2017 nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Własne	9 794	9 173
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	9 794	9 173

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	31.12.2017	31.12.2016
OSK Produkcja Urządzeń ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o.	294	294
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	1 351	1 351
Wartość firmy (netto)	1 645	1 645

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 2017 nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

Zmiany wartości firmy

Zmiany wartości firmy w roku 2017 i 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
jednostek zależnych	8 261	8 139

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	8 139	7490
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym:		
- APLISENS NIEMCY – związane z podwyższeniem kapitału		649
- APLISENS KAZACHSTAN – zawiązanie spółki	122	
Stan na koniec okresu	8 261	8 139

W dniu 17 maja 2017 r.. zarejestrowana została spółka APLISENS Middle Asia z siedzibą w Almaty w Kazachstanie. Kapitał zakładowy APLISENS Middle Asia wynosi 20.000.000 KZE, co odpowiada kwocie 244 tys. zł. W nowo powołanej spółce APLISENS objął 50% udziałów, pozostałe 50% udziałów objęte zostało przez spółkę zależną SOOO "APLISENS" (Białoruś).

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych*Nie występują.*

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**
*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2017 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	GT APLISENS-TER Ukraina	10		10	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
4	TOV-APLISENS Ukraina*	87	87	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
5	APLISENS GmbH Niemcy	1 241		1 241	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
6	APLISENS FRANCE**	358	358	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
7	APLISENS CZ s.r.o. Czechy	118		118	75,03%	75,03%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
8	APLISENS SRL Rumunia	53		53	51%	51%	Metoda pełna
9	TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)	122		122	50%	50%	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	6 412	7 374	-883	-79	10 987	7 283	3 704	4 575	15 168
2	1 926	134	1 274	518	3 022	548	2 474	1 096	7 412
3	957	10	795	152	1 213	18	1 195	256	2 470
4	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
5	404	591	-254	67	1 355	4	1 351	951	4 335
6	**brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
7	338	157	104	77	660	21	639	322	1 081
8	804	104	364	336	1 978	628	1 350	1 174	4 156
9	183	228	-13	-32	258	55	203	75	274

* 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.

** Brak danych ze spółki wynika z zawieszenia działalności spółki; udziały objęte 100% odpisem aktualizującym.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2016 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	GT APLISENS-TER Ukraina	10		10	51%	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
4	TOV-APLISENS Ukraina*	87	87	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
5	APLISENS GmbH Niemcy	1 241		1 241	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
6	APLISENS FRANCE**	358	358	0	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
7	APLISENS CZ s.r.o. Czechy	118		118	75,03%	75,03%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
8	APLISENS SRL Rumunia	53		53	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	7 447	7 374	-308	381	11 898	8 412	3 486	4 451	18 540
2	1 747	134	931	682	3 305	386	2 919	1 558	6 219
3	1 022	10	614	398	1 277	14	1 263	255	2 036
4	*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
5	361	591	-54	-175	652	4	648	290	4 071
6	**brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
7	260	157	12	91	689	31	658	429	1 098
8	506	104	83	319	1 860	727	1 133	1 354	3 727

* 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.

** Brak danych ze spółki wynika z zawieszenia działalności spółki; udziały objęte 100% odpisem aktualizującym.

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	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	4 322	3 136
Zwiększenie	4 655	6 895
Zmniejszenie	877	5 724
Zmiana wyceny na dzień bilansowy	232	15
Wartość na koniec okresu	8 332	4 322

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Udzielone pożyczki	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki, w tym:	1 106	1 331
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	1 106	1 331
- długoterminowe	310	1 331
- krótkoterminowe	796	0

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa w tys. zł	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2017						
APLISENS SRL RUMUNIA	150 tys. EUR	469	0,5%	0,5%	31.12.2020	brak
OOO APLISENS ROSJA - Aneks z 27.07.2016	150 tys. EUR	637	LIBOR1R+2%	LIBOR1R+2%	31.12.2018	hipoteka
Wg stanu na dzień 31.12.2016						
APLISENS SRL RUMUNIA	150 tys. EUR	667	0,5%	0,5%	31.12.2020	brak
OOO APLISENS ROSJA - Aneks z 27.07.2016	150 tys. EUR	664	LIBOR1R+2%	LIBOR1R+2%	31.12.2018	hipoteka

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2017	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
Stan na początek okresu	4 322			13 202		2 795
Zwiększenia	4 899			17 489		4 404
Zakup jednostek uczestnictwa	4 722					
Udzielenie pożyczek						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	177					
Zaciągnięcie zobowiązań						4 404
Wzrost należności własnych				17 489		
Zmniejszenia	889			12 406		2 795
Sprzedaż jednostek uczestnictwa	889					
Splata pożyczek udzielonych				151		
Splata zobowiązań						2 795
Zmniejszenie należności własnych				12 255		
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu	8 332			18 285		4 404

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2016	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
Stan na początek okresu	3 136			15 642		4 462
Zwiększenia	7 038			13 202		2 795
Zakup jednostek uczestnictwa	7 022					
Udzielenie pożyczek				667		
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	16					
Zaciągnięcie zobowiązań						2 795
Wzrost należności własnych				12 535		
Zmniejszenia	5 852			15 642		4 462
Sprzedaż jednostek uczestnictwa	5 852					
Splata pożyczek udzielonych				2 394		
Splata zobowiązań						4 462
Zmniejszenie należności własnych				13 248		
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu	4 322			13 202		2 795

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	31.12.2017	31.12.2016
Materiały	11 700	12 270
Półprodukty i produkty w toku	13 782	11 954
Produkty gotowe*	4 223	5 083
Towary	1 271	1 407
Zapasy brutto	30 976	30 714
Odpis aktualizujący stan zapasów	431	330
Zapasy netto	30 545	30 384

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

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	306	671	40 804	2 752	44 533
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	101				101
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	3 949	1 946	1 783	4 022	11 700
Materiały (odpisy)				282	282
Materiały netto	3 949	1 946	1 783	3 740	11 418
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	9 612	1 292	2 669	209	13 782
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)				131	131
Półprodukty i produkty w toku (netto)	9 612	1 292	2 669	78	13 651
Produkty gotowe (brutto)	3 484	198	519	22	4 223
Produkty gotowe (odpisy)				14	14
Produkty gotowe (netto)	3 484	198	519	8	4 209
Towary (brutto)	234	339	275	423	1 271
Towary (odpisy)				4	4
Towary (netto)	234	339	275	419	1 267

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2017 roku	181	131	14	4	330
Zwiększenia w tym:	101				101
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia	101				101
- przemieszczenia					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.12.2017 roku	282	131	14	4	431
Stan na dzień 01.01.2016 roku	206	87	14	1	308
Zwiększenia w tym:		44		3	47
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia		44		3	47
- przemieszczenia					0
Zmniejszenia w tym:	25				25
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	25				25
- przemieszczenia					0
Stan na dzień 31.12.2016 roku	181	131	14	4	330

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

Nie występują.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe	17 402	13 010
- od jednostek powiązanych	1 333	742
- od pozostałych jednostek	16 069	12 268
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	465	510
Należności handlowe brutto	17 867	13 520

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 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 465 tys. zł (2016: 510 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności w wysokości 45 tys. zł zostały uznane za nieściągalne i spisane z wykorzystaniem odpisu.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	341	341
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne dot. APLISENS FRANCE		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących dot. APLISENS FRANCE		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	341	341
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	169	195
Zwiększenia, w tym:		77
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne w jednostce przejętej		77
Zmniejszenia w tym:	45	103
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	45	103
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	124	169
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	465	510

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	87	192
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	70	147
- z tytułu kaucji	4	4
- należnych wpłat od TFI INVENTUM	3	41
- inne	10	
Odpisy aktualizujące	150	150
Pozostałe należności brutto	237	342

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności, w tym:	87	192
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	87	192
Odpisy aktualizujące	150	150
Pozostałe należności brutto	237	342

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
- ubezpieczenia majątkowe	46	40
- prenumerata czasopism	62	56
- udział w tragach branżowych	108	76
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78	65
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	294	236

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 474	10 051
kasa	23	18
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) PLN	21	14
bank PKO BP S.A.	1	
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) EUR	2 139	1 578
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) USD	213	12
bank ALIOR BANK S.A. (dawniej BPH S.A.) GBP	2	5
ALIOR Bank S.A. r. maklerski	57	
Lokaty PLN dług BZ WBK S.A.	1	8 421
Pozostałe lokaty	19	2
Inne środki pieniężne:	1 434	3 863
Lokata pod zabezpieczenie	2	21
Lokata overnight	1 415	3 750
Lokaty w bankach	17	92
Razem	3 908	13 914

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 2017 roku wynosi 3 908 tysięcy PLN (31 grudnia 2016 roku: 13 914 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne ZFŚS	21	14
Razem	21	14

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	13 129 870	13 202 954
Wartość nominalna akcji	0,20	0,20
Kapitał zakładowy w zł	2 625 974	2 640 591

Kapitał zakładowy - struktura na dzień 31 grudnia 2017 roku

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej zł	Data rejestracji
seria A	brak	brak	9 436 472	0,20	1 887 294	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.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Żurawski * – Prezes Zarządu	2 336 722	17,8%	2 336 722	17,8%
Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,3%	1 480 000	11,3%
Janusz Szewczyk	1 640 000	12,5%	1 640 000	12,5%
Dorota Zubkow *	825 000	6,3%	825 000	6,3%
Andrzej Kobiątka * - Członek RN	630 139	4,8%	630 139	4,8%
Mirosław Karczmarczyk - Członek RN	1 138 257	8,7%	1 138 257	8,7%
OFE PZU "Złota Jesień"	815 714	6,2%	815 714	6,2%
Akcje Własne	755 210	5,8%	755 210	5,8%
Pozostali akcjonariusze	3 508 828	26,7%	3 508 828	26,7%
Razem	13 129 870	100,0%	13 129 870	100,0%

* 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	2017	2016
Kapitał na początek okresu	2 641	2 641
Zwiększenia, z tytułu:		
- emisja akcji/wykup warrantów		
Zmniejszenia, z tytułu	15	
Umorzenie akcji	15	
Kapitał na koniec okresu	2 626	2 641

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 2016 roku Spółka posiadała 180 314 akcji własnych.

W dniu 3 stycznia 2017 roku Spółka ogłosiła ofertę zakupu 646 726 akcji własnych, stanowiących 4,90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr 2/2017). Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 13,00zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzonej oferty skupu akcji własnych, akcjonariusze Spółki złożyli oferty sprzedaży na 327 163 akcji, które stanowiły 2,48% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Rozliczenie transakcji w ramach oferty nastąpiło w dniu 26 stycznia 2017 roku (raport bieżący nr 9/2017).

W okresie od 13 do 30 stycznia 2017 roku Spółka dokonała zbycia łącznie 216 353 akcji własnych o wartości nominalnej 43 270,60 zł, stanowiących 1,64% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 1,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, po cenie 5,56zł za jedną akcję. Zbycie nastąpiło w ramach realizacji „Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.” stanowiącego załącznik do uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 roku, w związku z wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2015. Informacja o ustaleniu ceny nabycia akcji przez osoby uprawnione w ramach realizacji Programu Motywacyjnego została opublikowana w raporcie bieżącym Spółki nr 1/2017 w dniu 3 stycznia 2017 roku. Po zbyciu ww. akcji Spółka posiadała 291 124 akcji własnych.

Wpływy z tytułu nabycia akcji przez uprawnionych pracowników oraz Prezesa Zarządu wyniosły 1 203 tys. zł.

W dniu 30 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki (raport bieżący 28/2017). Zgodnie z podjętą uchwałą umarza się w drodze umorzenia dobrowolnego 73 084 akcje zwykłe na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda, stanowiące 0,55 % kapitału zakładowego przed umorzeniem, zdeponowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem papierów wartościowych PLAPLS000016.

W dniu 3 lipca 2017 roku wpłynęło do Spółki postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z którym z dniem 26 czerwca 2017r. Sąd dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki (raport bieżący 32/2017).

W dniu 3 października 2017 roku Spółka ogłosiła ofertę zakupu 537 170 akcji własnych, stanowiących 4,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr 36/2017). Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 14,80zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzonej oferty skupu akcji własnych, akcjonariusze Spółki złożyli oferty na sprzedaż 3 041 520 akcji, które stanowiły 23,16% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. (raport bieżący nr 38/2017). 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 82,33%. Rozliczenie transakcji w ramach oferty nastąpiło w dniu 27 października 2017 roku. Po rozliczeniu Oferty Spółka posiadała 755 210 akcji własnych, które stanowiły 5,75% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki (raport bieżący nr 39/2017).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, Spółka posiada 755 210 akcji własnych.

W dniu 29 stycznia 2018 roku Spółka dokonała zbycia 218 040 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 43 608,00zł, stanowiących 1,66% jej kapitału zakładowego i uprawniających do 1,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, po cenie 5,49zł za jedną akcję. Zbycie nastąpiło w ramach realizacji "Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A." stanowiącego załącznik do uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 30 maja 2017 roku, w związku z wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2016. Informacja o ustaleniu ceny nabycia akcji przez osoby

uprawnione w ramach realizacji Programu Motywacyjnego została opublikowana w raporcie bieżącym Spółki nr 1/2018 w dniu 2 stycznia 2018 r. Po zbyciu ww. akcji Spółka posiadała 537 170 akcji własnych. (raport bieżący 3/12018)

Wpływy z tytułu nabycia akcji przez uprawnionych pracowników oraz Prezesa Zarządu wyniosły 1 197 tys. zł.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka posiada 537 170 akcji własnych.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał zapasowy	113 063	93 479
Kapitał rezerwowo na realizację odkupu akcji własnych		11 000
Kapitał z wyceny opcji na akcje	1 223	1 271
RAZEM	114 286	105 750

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowo na realizację odkupu akcji własnych	Wynik lat ubiegłych Controlmatica	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Razem
01.01.2017	93 998	11 000	-519	1 271	105 750
Zwiększenia w okresie	20 517			1 622	22 139
Rozwiązanie kapitału rezerwowego na skup akcji	8 194				8 194
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	9 450				9 450
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	2 873			1 622	4 495
Zmniejszenia w okresie	933	11 000		1 670	13 603
Umorzenie akcji własnych - część aggio	933				933
Rozwiązanie niewykorzystanego kapitału rezerwowego na skup akcji		194			194
Rozwiązanie wykorzystanego kapitału rezerwowego na skup akcji		8 000			8 000
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników		2 806		1 670	4 476
31.12.2017	113 582		-519	1 223	114 286
01.01.2016	90 743	3 937	-519	1 482	95 643
Zwiększenia w okresie	14 255	11 000		1 060	26 315
Z tyt. rozwiązania niewykorzystanego kapitału na skup akcji	3 937				3 937
Skup akcji własnych		11 000			11 000
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	10 318				10 318
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				1 060	1 060
Zmniejszenia w okresie	11 000	3 937		1 271	16 208
Skup akcji własnych	11 000				11 000
Rozwiązanie niewykorzystanego kapitału na skup akcji		3 937			3 937
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				1 271	1 271
31.12.2016	93 998	11 000	-519	1 271	105 750

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

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	2 132	3 070
Wobec jednostek powiązanych	18	24
Wobec jednostek pozostałych	2 114	3 046

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2017	2 132	1 717	303	70	5	1	36
Wobec jednostek powiązanych	18	18					
Wobec jednostek pozostałych	2 114	1 699	303	70	5	1	36
31.12.2016	3 070	1 261	1 752	38			19
Wobec jednostek powiązanych	24		24				
Wobec jednostek pozostałych	3 046	1 261	1 728	38			19

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 329	1 195
- Podatek VAT	473	421
- Podatek dochodowy od osób fizycznych	193	177
- Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	651	579
- Pozostałe	12	18
Kaucje	5	
Razem inne zobowiązania	1 334	1 195

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
31.12.2017	1 334	1 334					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 334	1 334					
31.12.2016	1 195	1 195					
Wobec jednostek powiązanych	24	24					
Wobec jednostek pozostałych	1 195	1 195					

Nota 37. 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 38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	86	75
Razem zobowiązania warunkowe	86	75

Spółka na dzień 31.12.2017 ma udzieloną linię wielocelową w Alior Banku S.A. (dawniej BPH), w ramach której ma możliwość korzystania z akredytywy do wysokości 300 tys. zł oraz gwarancji bankowych do wysokości 1,5 mln zł. W ramach umowy, na dzień bilansowy, funkcjonuje gwarancja bankowa w wysokości 38 tys. PLN, 10 tys. PLN oraz 9 tys. EUR.

Nota 39. 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 40. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Dotacje	1	1
Przychody przyszłych okresów	90	39
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	91	40
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	91	40

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	2015	1	1	2020
Dotacje		1	1	

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	275	256
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	400	300
Razem, w tym:	675	556
- długoterminowe	234	218
- krótkoterminowe	441	338

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę 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
Stan na 01.01.2017	256	300	
Zwiększenie rezerwy	19	100	
Zmniejszenie rezerwy			
Stan na 31.12.2017, w tym:	275	400	
- długoterminowe	234		
- krótkoterminowe	41	400	
Stan na 01.01.2016	205	300	
Zwiększenie rezerwy	51	100	
Zmniejszenie rezerwy		100	
Stan na 31.12.2016, w tym:	256	300	
- długoterminowe	218		
- krótkoterminowe	38	300	

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	38	38
Razem, w tym:	38	38
- krótkoterminowe	38	38

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2017				
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane				
Rozwiązane				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2017, w tym:				
- długoterminowe				
- krótkoterminowe				
Stan na 01.01.2016			38	38
Utworzone w ciągu roku obrotowego				
Wykorzystane				
Rozwiązane				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2016, w tym:			38	38
- 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 2017 w kwocie 38 tys. PLN.

Nota 43. 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 31.12.2017	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	11		1%

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2016	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	133		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 procentowej 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
	31.12.2017 + 1%/- 1%		31.12.2016 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	83		43	

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. Około 37% wartości zawartych przez Spółkę dominującą transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 58 % kosztów wytworzenia wyrażonych jest w walucie sprawozdawczej.

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 2017	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%	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności						
Należności i zobowiązania	+519/-519		+12/-12		+15/-15	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Instrumenty zabezpieczające – aktywa						
Instrumenty zabezpieczające – pasywa						

Rok zakończony 31 grudnia 2016	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%	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności						
Należności i zobowiązania	+343/-343		+19/-19		+12/-12	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Instrumenty zabezpieczające – aktywa						
Instrumenty zabezpieczające – pasywa						

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 poziom 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 nocy 43.

Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2017r. roku od jednego z głównych odbiorców (spółka pośrednicząca) Spółki wynosiła 5 785 tys. PLN co stanowi 33,2% wartości należności handlowych na dzień 31.12.2017 r.

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
31.12.2017							
Należności handlowe	17 867	15 320	1 418	92	9	432	596
odpisy aktualizujące	465						465
Pozostałe należności	237	46					191
odpisy aktualizujące	150						150
Udzielone pożyczki	1 151	1 106					45
odpisy aktualizujące	45						45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 908	3 908					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	8 332	8 332					
odpisy aktualizujące							
31.12.2016							
Należności handlowe	13 520	11 323	1 419	45	25	21	687
odpisy aktualizujące	510						510
Pozostałe należności	192	1					191
odpisy aktualizujące	150						150
Udzielone pożyczki	1 376	1 331					45
odpisy aktualizujące	45						45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 914	13 914					
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	4 322	4 322					
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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 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
31 grudnia 2017 roku					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 466				
31 grudnia 2016 roku					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 265				

Nota 44. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe):						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	310	1 331	310	1 331		Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	310	1 331	310	1 331		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 489	13 202	17 489	13 202		Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)						
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	8 332	4 322	8 332	4 322		Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	8 332	4 322	8 332	4 322		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	796		796			Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	796		796			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 908	13 914	3 908	13 914		Należności i pożyczki

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 466	4 265	3 466	4 265	Pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 45. WARTOŚĆ GODZIWA

Klasa aktywów / zobowiązań	Razem	Wartość godziwa określona w oparciu o:		
		ceny notowane na aktywnym rynku Poziom 1	istotne dane obserwowalne Poziom 2	istotne dane nieobserwowalne Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	8 332	8 332		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 489			17 489
Udzielona pożyczka	1 106			1 106
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	3 466			3 466
Instrumenty zabezpieczające – pasywa	0			

W okresie zakończonym 31.12.2017 r. nie miały miejsce żadne przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

Nota 46. 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 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	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 466	4 265
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 908	13 914
Zadłużenie netto	-442	-9 649
Kapitał własny	148 324	142 391
Kapitał razem	148 324	142 391
Kapitał i zadłużenie netto	147 882	132 742
Wskaźnik dźwigni	-0,30%	-7,27%

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W APLISENS S.A. był realizowany Program Motywacyjny na lata 2014-2016, skierowany do kluczowych pracowników i Prezesa Zarządu Spółki. Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, liczba akcji przydzielanych pracownikom w ramach tego programu zależy od stopnia realizacji skonsolidowanego wyniku EBITDA zakładanego na dany rok. Liczba akcji przydzielanych Prezesowi Zarządu zależy od wartości zysku netto Grupy Kapitałowej APLISENS w danym roku. Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 został przyjęty uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 marca 2014 roku, a następnie zmieniony uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 maja 2016 roku oraz uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. przyjęło regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 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 wynosić będzie 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%).

Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 oraz Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 są udostępnione na stronie internetowej Spółki.

W ramach realizacji Programu na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. przyznano:

- 223 496 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (zrealizowany z akcji własnych) – w trakcie realizacji, co przysporzyło Spółce wpływy gotówkowe w wysokości 1 239 tys. zł w styczniu roku 2016.
- 216 353 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (zrealizowany z akcji własnych) – w trakcie realizacji, co przysporzyło Spółce wpływy gotówkowe w wysokości 1 203 tys. zł w styczniu roku 2017.

W ramach realizacji Programu na lata 2016 – 2019 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. przyznano:

- 218 040 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (zrealizowany z akcji własnych) – w trakcie realizacji, co przysporzyło Spółce wpływy gotówkowe w wysokości 1 197 tys. zł w styczniu roku 2018.

Nota 48. 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 notcie nr 22.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Jednostka dominująca												
APLISENS S.A.	5 173	5 026	233	382	1 333	742	55	81	5	24	0	0
Jednostki zależne:												
APLISENS GmbH Niemcy	3 311	2 849	22	202	792	114	20					
SOOO APLISENS Białoruś			38									
APLISENS CZ s.r.o. Czechy	725	759			242	326	35	38				
APLISENS SRL Rumunia	1 137	1 418	173	180	299	302		43	5	24		
TOO APLISENS Middle Asia Kazachstan			33									

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.

Ze spółkami OOO APLISENS Rosja , GT APLISENS-TER Ukraina i APLISENS FRANCE nie wystąpiły transakcje w roku 2017.

W 2017 roku APLISENS Rosja dokonała zakupów od OOO EUROPRIBOR Rosja o wartości ok 841 tys. zł oraz dokonała sprzedaży na poziomie 1156 tys. zł.

Spółka SOOO APLISENS Białoruś część sprzedaży produktów Grupy realizuje przez dealera na rynku białoruskim - EUROPRIBOR. Wartość sprzedaży w 2017 roku wyniosła ok 2041 tys. zł a poziom zakupów wyniósł ok. 337 tys. zł.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***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 49. 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 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Adam Żurawski	Prezes Zarządu	443	408
RAZEM		443	408
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Edmund Kozak	Przewodniczący RN	96	91
Dariusz Tenderenda	Wiceprzewodniczący RN	60	50
Andrzej Kobiałka**	Członek RN	96	89
Mirosław Karczmarczyk*	Członek RN		51
Jarosław Karczmarczyk**	Członek RN	24	12
Bożena Hoja**	Członek RN	60	59
RAZEM		336	352

* Wynagrodzenie łączne z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz z tytułu zatrudnienia w Spółce na umowę o pracę. Do czerwca 2016.

** Od czerwca 2016

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

W ramach realizacji programu motywacyjnego Prezes Zarządu objął:

- dnia 06 kwietnia 2010 roku 40 928 akcji serii C po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2008.
- dnia 17 września 2010 roku 31 521 akcji serii D po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2009.
- dnia 23 listopada 2011 roku 43 566 akcji serii E po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2010.
- dnia 4 czerwca 2012 roku 54 047 warrantów serii DD uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2011 – program zrealizowany.
- dnia 6 czerwca 2013 roku 66 128 warrantów serii EE uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2012 – program zrealizowany.
- dnia 24 czerwca 2014 roku 65 117 warrantów serii FF uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2013 – program zrealizowany.
- dnia 26 maja 2015 roku prawa do 56 829 akcji własnych po cenie nabycia ustalonej w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2014 – program zrealizowany.
- dnia 08 czerwca 2016 roku prawa do 61 695 akcji własnych po cenie nabycia ustalonej w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2015 – program zrealizowany.
- dnia 30 maja 2017 roku prawa do 63 447 akcji własnych po cenie nabycia ustalonej w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2016 – program zrealizowany w 2018.

Nota 50. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Zarząd	1	1
Administracja	26	32
Dział sprzedaży	39	39
Pion produkcji	206	185
Pozostali	100	103
RAZEM	372	360

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	42	35
Liczba pracowników zwolnionych	30	24
RAZEM	12	11

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie była stroną postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wiarygodności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Spółki.

Nota 54. 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 55. 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 księgowe obowiązku utylizacji zużytego sprzętu.

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 29 stycznia 2018 roku nastąpiło rozliczenie Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 za rok 2016. W wyniku realizacji Programu Motywacyjnego Spółka zbyła 218 040 akcji własnych po cenie 5,49 zł za jedną akcję, które stanowią 1,66% kapitału zakładowego Spółki i odpowiadają 218 040 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki (raporty bieżące nr 1/2018, 3/2018, 4/2018). W wyniku zbycia ww. akcji Spółka uzyskała 1 197 039,60 zł łącznie za wszystkie sprzedane akcje.

W dniu 21 lutego 2018 r. Zarząd zawarł umowę z dotychczasowym jedynym wspólnikiem spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z branży aparatury kontrolno-pomiarowej, której celem jest doprowadzenie do przejęcia kontroli nad tą spółką przez spółkę APLISENS S.A. w taki sposób, że stanie się ona właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Zawarcie umowy zakupu udziałów uzależnione jest w szczególności od wyników badania due diligence, uzgodnienia ostatecznych warunków realizacji transakcji oraz uzyskania zgody Prezesa UOKiK w przypadku ustalenia wymogu jej uzyskania. Na mocy umowy Wspólnik spółki przejmowanej zobowiązał się do powstrzymania się do dnia zawarcia umowy zakupu udziałów lub otrzymania od APLISENS S.A. oświadczenia o rezygnacji z dalszej realizacji umowy od wszelkich działań mających na celu sprzedaż udziałów innemu kontrahentowi.

Nota 57. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy.

Nota 58. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Spółka za lata 2016 i 2015 nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowane Spółki zależne, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki dominującej.

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:

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej APLISENS S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży APLISENS S.A.
31.12.2017 r.				
Aplisens S.A.	152 966	100,00%	74 246	100,00%
Aplisens GmbH	1 355	0,89%	4 335	5,84%
GT Aplisens TER Ukraina	1 213	0,79%	2 470	3,33%
TOV Aplisens Ukraina Kijów	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
Aplisens France*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
Aplisens Czechy	660	0,43%	1 081	1,46%
Aplisens Rumunia	1 978	1,29%	4 156	5,60%
Aplisens Kazachstan	258	0,17%	274	0,37%
31.12.2016 r.				
Aplisens S.A.	136 043	100%	70 127	100%
Aplisens GmbH	1 435	1,05%	4 162	5,93%
GT Aplisens TER Ukraina	870	0,64%	1 721	2,45%
TOV Aplisens Ukraina Kijów	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
Aplisens France*	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
Aplisens Czechy	505	0,37%	983	1,40%
Aplisens Rumunia	808	0,59%	1 601	2,28%

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

Nota 59. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2016
– za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	41	37
– przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27	23
– za usługi doradztwa podatkowego		
– za pozostałe usługi		
RAZEM	68	60

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Środki pieniężne w bilansie	3 908	13 914
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	3 908	13 914

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2017 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2016
Amortyzacja:	6 272	5 795
amortyzacja wartości niematerialnych	1 670	1 323
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 602	4 472
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-443	-86
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-266	-29
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych (fundusze)	-177	-57
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji:	119	51
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	119	51
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	-253	-2 069
bilansowa zmiana stanu zapasów	-161	-2 069
Wartość zapasów w drodze	-92	
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji:	-4 325	-543
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-4 287	-543
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-38	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-593	570
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	206	-490
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 622	1 691
płatność w formie akcji własnych	1 622	1 691

Warszawa, dnia 20 marca 2018 r.

Adam Żurawski
Prezes ZarząduGrzegorz Grochalski
Główny Księgowy