



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK 2016

Warszawa, data publikacji 10 marca 2017 roku

Spis treści

Spis treści	1
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
Wybrane dane finansowe.....	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016.....	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>Opis przyjętych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów</i>	<i>17</i>
3 <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>	<i>28</i>
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	29
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	30
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	31
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	33
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	35
Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	35
Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE	35
Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	36
Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	39
Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	41
Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	41
Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	44
Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	44
Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	44
Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	44
Nota 20. ZAPASY	46
Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	47
Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	47
Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	48
Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	48
Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	49
Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	49
Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ	50
Nota 28. AKCJE WŁASNE	50
Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY	51
Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY	52
Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI	52

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	52
Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52
Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	52
Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	52
Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	53
Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	53
Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	53
Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	53
Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	53
Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY	54
Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	54
Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	58
Nota 44. WARTOŚĆ GODZIWA	58
Nota 45. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	59
Nota 46. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	59
Nota 47. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	60
Nota 48. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ	62
Nota 49. ZATRUDNIENIE	63
Nota 50. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	63
Nota 51. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	63
Nota 52. SPRAWY SĄDOWE	63
Nota 53. ROZLICZENIA PODATKOWE	63
Nota 54. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY	63
Nota 55. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	64
Nota 56. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI	64
Nota 57. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	64
Nota 58. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	65
Nota 59. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	65

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Wobec wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.) (dalej: Rozporządzenie), Zarząd Spółki oświadcza, wedle swojej najlepszej wiedzy, że niniejsze 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 oświadcza także, że „Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS S.A. w 2016 roku” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych został wybrany przez Radę Nadzorczą APLISENS S.A. uchwałą nr 45/III-30/2016 z dnia 6 kwietnia 2016 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	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 536	15 891	70 127	16 758
Koszt własny sprzedaży	41 738	9 539	40 550	9 690
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 786	3 379	16 294	3 894
Zysk (strata) brutto	15 363	3 511	16 396	3 918
Zysk (strata) netto	13 324	3 045	13 749	3 285
Liczba akcji średnioważona w sztukach	13 160 656	13 160 656	12 941 430	12 941 430
Zysk (strata) netto na akcję (zł/euro)	1,01	0,23	1,06	0,25
BILANS				
Aktywa trwałe	84 679	19 141	75 502	17 717
Aktywa obrotowe	63 066	14 255	60 541	14 207
Kapitał własny	142 391	32 186	131 745	30 915
Zobowiązania długoterminowe	673	152	661	155
Zobowiązania krótkoterminowe	4 681	1 058	3 637	853
Wartość księgową na akcję (zł/euro)	10,82	2,45	10,18	2,39
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 831	4 075	17 447	4 169
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 125	-2 085	-8 254	-1 972
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 370	-999	-3 222	-770

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

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 2016

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 sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 31.12.2016 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:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 8 czerwca 2016 r. podjęło uchwały w sprawie wyboru dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na następną kadencję. Jedynie Pan Jarosław Karczmarczyk został powołany na Członka Rady Nadzorczej za Pana Mirosława Karczmarczyka, który złożył w dniu 23 maja 2016 roku informację o rezygnacji z ubiegania się o wybór w następnej kadencji.

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.)
BANK MILLENNIUM S.A.
BANK ZACHODNI WBK S.A.
GETIN NOBLE BANK 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 31.12.2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
¹ Adam Żurawski*	2 511 127	502 225,40	19,02%	2 511 127	19,02%
⁴ Mirosław Dawidonis	1 480 000	296 000,00	11,21%	1 480 000	11,21%
⁵ Janusz Szewczyk	1 640 000	328 000,00	12,42%	1 640 000	12,42%
Dorota Zubkow*	1 100 000	220 000,00	8,33%	1 100 000	8,33%
² Andrzej Kobiąłka*	1 090 139	218 027,80	8,26%	1 090 139	8,26%
Mirosław Kaczmarczyk	1 138 257	227 651,40	8,62%	1 138 257	8,62%
³ OFE PZU Złota Jesień	815 714	163 142,80	6,18%	815 714	6,18%
Akcje własne	180 314	36 062,80	1,37%	180 314	1,37%
Pozostali akcjonariusze	3 247 403	649 480,60	24,60%	3 247 403	24,60%
Razem	13 202 954	2 640 590,80	100,00%	13 202 954	100,00%

* 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

¹ Prezes Zarządu APLISENS S.A.

² Członek Rady Nadzorczej APLISENS S.A.

³ Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów OFE PZU Złota Jesień w APLISENS S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku na podstawie Prospektu Informacyjnego OFE PZU z dnia 04 maja 2016 roku https://www.pzu.pl/c/document_library/get_file?uuid=8a58d083-e08c-429f-a401-8596e1bf60b6&groupId=10172

⁴ Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. OFE PZU Złota Jesień zgłosił 815 000 akcji.

⁵ Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. Mirosław Dawidonis zgłosił 1 470 000 akcji.

⁵ Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. Janusz Szewczyk zgłosił 1 613 127 akcji.

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

- OOO APLISENS Rosja - 90% udziałów - 90% głosów
- SOOO APLISENS Białoruś - 60% udziałów - 60% głosów
- GT APLISENS-TER Ukraina - 51% udziałów - 51% głosów
- TOV-APLISENS Ukraina - 100% udziałów - 100% głosów
- APLISENS GmbH Niemcy - 100% udziałów - 100% głosów
- APLISENS France - 100% udziałów - 100% głosów
- APLISENS CZ s.r.o. Czechy – 75,03% udziałów – 75,03% głosów
- APLISENS SRL Rumunia – 51% udziałów – 51% głosów

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 marca 2017 roku.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE APLISENS S.A.

1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1	69 536	70 127
Przychody ze sprzedaży produktów		62 798	62 772
Przychody ze sprzedaży usług		1 163	1 315
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 575	6 040
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	41 738	40 550
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		37 967	36 568
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 771	3 982
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27 798	29 577
Pozostałe przychody operacyjne	4	227	274
Koszty sprzedaży	1,3	1 894	2 146
Koszty ogólnego zarządu	1,3	10 934	11 196
Pozostałe koszty operacyjne	4	411	215
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 786	16 294
Przychody finansowe	5	577	133
Koszty finansowe	5		31
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 363	16 396
Podatek dochodowy	6	2 039	2 647
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		13 324	13 749
Zysk (strata) netto		13 324	13 749
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
	8		
Podstawowy za okres obrotowy		1,01	1,06
Rozwodniony za okres obrotowy		1,01	1,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		1,01	1,06
Rozwodniony za okres obrotowy		1,01	1,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Agnieszka Machnikowska-Żółtek
Dyrektor Finansowy

2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto		13 324	13 749
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	13 324	13 749

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Agnieszka Machnikowska-Żółtek
Dyrektor Finansowy

3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		84 679	78 452
Rzeczowe aktywa trwałe	12	64 709	61 143
Wartości niematerialne	13	9 173	8 717
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	8 139	7 490
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38	1 331	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	1 327	1 102
Aktywa obrotowe		63 066	57 591
Zapasy	20,21	30 384	28 315
Należności handlowe	22	13 010	12 318
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 008	770
Pozostałe należności	23	192	341
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	4 322	3 136
Pozostałe aktywa finansowe	19,38		2 983
Rozliczenia międzyokresowe	24	236	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	13 914	9 577
AKTYWA RAZEM		147 745	136 043

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny		142 391	131 745
Kapitał zakładowy	26	2 641	2 641
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	22 976	22 976
Akcje własne	28	-2 300	-3 264
Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	30	11 000	3 937
Pozostałe kapitały	30	94 750	91 706
Niepodzielony wynik finansowy	30		
Wynik finansowy bieżącego okresu		13 324	13 749
Zobowiązanie długoterminowe		673	661
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	455	471
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39		3
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	218	187
Zobowiązania krótkoterminowe		4 681	3 637
Zobowiązania handlowe	34	3 070	1 600
Pozostałe zobowiązania	35	1 195	1 605
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	40	76
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	338	318
Pozostałe rezerwy	41	38	38
PASYWA RAZEM		147 745	136 043

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Adam Żurawski
Prezes Zarządu

Agnieszka Machnikowska-Żótek
Dyrektor Finansowy

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży 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 31.12.2016 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	2 641	22 976	-3 264	3 937	91 706	13 749		131 745
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów								
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-3 264	3 937	91 706	13 749		131 745
Umorzenie akcji								
Płatność w formie akcji własnych			3 142		-211			2 931
Rozwiązanie niewykorzystanego kapitału rezerwowego na skup akcji				-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		13 324	142 391
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.								
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	2 694	20 762	-10 425	11 000	81 588	13 721		119 340
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Korekty z tyt. błędów poprzednich okresów								
Kapitał własny po korektach	2 694	20 762	-10 425	11 000	81 588	13 721		119 340
Umorzenie akcji	-98		7 161	-7 063				
Koszty emisji akcji								
Płatności w formie akcji własnych	45	2 214			291			2 550
Skup akcji własnych								
Podział zysku netto					9 827	-9 827		
Wypłata dywidendy						-3 894		-3 894
Suma dochodów całkowitych							13 749	13 721
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	2 641	22 976	-3 264	3 937	91 706		13 749	131 745

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Prezes Zarządu

Dyrektor Finansowy

5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 363	16 396
Korekty razem	4 987	4 973
Amortyzacja	5 787	5 338
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-290	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-86	-130
Zmiana stanu rezerw	51	128
Zmiana stanu zapasów	-2 069	-2 057
Zmiana stanu należności	-543	1 667
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	570	-971
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-124	-881
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 691	1 879
Gotówka z działalności operacyjnej	20 350	21 369
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 519	-3 922
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 831	17 447
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	8 402	2 542
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	100
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	5 979	2 442
Inne wpływy inwestycyjne		
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 394	
Wydatki	17 527	10 796
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 331	5 182
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	8 196	5 613
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 125	-8 254
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 239	672
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 239	672
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	5 609	3 894
Nabycie udziałów (akcji) własnych	2 178	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 431	3 894
Inne, niż wypłaty 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		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 370	-3 222
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	4 337	5 971
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 337	5 971
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 577	3 606
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	13 914	9 577

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Adam Żurawski
Prezes ZarząduAgnieszka Machnikowska-Żółtek
Dyrektor Finansowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

Spółka stosuje MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji. Jednostka zastosowała profesjonalny osąd w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności prezentuje ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

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 sprawozdanie finansowe za rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, 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 2016 roku. W 2016 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 2016r.

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 2016:

- a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)*

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- b) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach*

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

- c) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych : *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji*

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- d) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe : *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym*

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach : Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji*

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych,

Doprecyzowano, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.

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 2017 roku:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011r.) – 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 model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

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

- a) MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku
- b) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 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.).

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

- 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
- d) 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.

- e) 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.

- f) 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 zleceniodawca 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 zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- 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) 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.

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

- j) 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 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.

- 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.

- 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.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2016 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 sprawozdania finansowego za 2016 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.

2 Opis istotnych zasad rachunkowości, metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej, które zmiany 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 z sytuacji finansowej w kwocie netto, wyłącznie jeśli Spółka posiada ważny prawnie tytuł do kompensaty określonych aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza rozliczyć daną transakcję w wartości netto poddanych kompensacie składników aktywów i zobowiązań finansowych lub zamierza jednocześnie podlegające kompensacie aktywa finansowe zrealizować, a zobowiązania finansowe rozliczyć.

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

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

Akcje uprzywilejowane

Akcje uprzywilejowane są ujmowane w kapitale własnym, jeśli nie podlegają umorzeniu lub podlegają umorzeniu wyłącznie na wniosek Spółki, a wypłata dywidendy z tych akcji jest nieobowiązkowa. Wypłaty dywidend są ujmowane w kapitale własnym w momencie zatwierdzenia wypłaty dywidendy.

Akcje uprzywilejowane są ujmowane jako zobowiązania finansowe, jeśli podlegają umorzeniu na określoną datę lub na wniosek posiadacza akcji lub jeśli wypłata dywidend jest obligatoryjna. Wypłacone dywidendy są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w pozycji koszty odsetek.

Zakup akcji własnych

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

Złożone instrumenty finansowe

Do złożonych instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi wyemitowanymi przez Spółkę zalicza się obligacje z prawem zamiany na akcje po stronie posiadacza, dla których ilość akcji wyemitowanych nie zmienia się wraz ze zmianą ich wartości godziwej.

Zobowiązania wynikające ze złożonego instrumentu finansowego wycenia się według wartości godziwej podobnego instrumentu, który nie zawiera prawa zamiany na akcje. Składnik kapitałowy obligacji z prawem zamiany na akcje jest ujmowany początkowo jako różnica pomiędzy wartością godziwą całego instrumentu złożonego, a wartością godziwą składnika zobowiązaniowego. Koszty transakcji, dotyczące emisji złożonych instrumentów finansowych są alokowane do składnika zobowiązaniowego i składnika kapitałowego proporcjonalnie do ich początkowej wartości.

Po początkowym ujęciu, składnik zobowiązaniowy złożonego instrumentu finansowego jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wycena składnika kapitałowego złożonego instrumentu finansowego nie jest zmieniana po początkowym ujęciu.

Odsetki oraz zyski i straty związane ze zobowiązaniem finansowym ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W momencie konwersji zobowiązanie finansowe przenosi się do kapitału własnego; konwersja nie skutkuje ujęciem zysku lub straty.

Pochodne instrumenty finansowe, w tym rachunkowość zabezpieczeń

Spółka używa pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia ryzyka kursowego i ryzyka zmiany stóp procentowych. Wbudowane instrumenty pochodne są wydzielane z umowy zasadniczej i wykazywane oddzielnie, jeśli cechy ekonomiczne i ryzyka umowy zasadniczej i wbudowanego instrumentu pochodnego nie są blisko powiązane, oddzielny instrument o tych samych warunkach, co wbudowany instrument pochodny odpowiadałby definicji instrumentu pochodnego i hybrydowy (łączny) instrument nie jest wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego wyznaczenia pochodnego instrumentu finansowego jako instrumentu zabezpieczającego, Spółka formalnie dokumentuje powiązanie pomiędzy instrumentem zabezpieczającym, a pozycją zabezpieczaną.

Dokumentacja ta obejmuje cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanawiania zabezpieczenia oraz zabezpieczanego ryzyka, jak również metody, jakie zostaną użyte przez Spółkę do oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego. Spółka ocenia, zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia, jak i na bieżąco w okresie późniejszym, czy uzasadnione jest oczekiwanie, iż instrumenty zabezpieczające pozostają „wysoce efektywne” w kompensowaniu zmian wartości godziwej

lub przepływów pieniężnych poszczególnych pozycji zabezpieczanych od określonego ryzyka, na które zabezpieczenie zostało ustanowione, a także czy rzeczywisty poziom każdego zabezpieczenia mieści się w przedziale 80-125%.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych z przyszłych transakcji stosuje się dla przyszłych, wysoce prawdopodobnych transakcji, obarczonych ryzykiem zmian przepływów pieniężnych, których skutki zostałyby ujęte w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane początkowo w wartości godziwej. Koszty transakcji są ujmowane w momencie poniesienia w zysku lub stracie bieżącego okresu. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia pochodne instrumenty finansowe w wartości godziwej, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmuje się w podany poniżej sposób.

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, z ujętym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

W sytuacji, gdy pozycja zabezpieczana jest składnikiem aktywów niefinansowych, skumulowana w kapitałach kwota jest wliczana do wartości bilansowej składnika aktywów, w momencie, gdy składnik aktywów zostaje ujęty. W innych przypadkach skumulowana w kapitałach kwota jest przenoszona do zysku lub straty tego samego okresu w którym pozycja zabezpieczana wpływa na zysk lub stratę. Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, wtedy Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w kapitałach przenoszone są do zysku lub straty bieżącego okresu.

Wydzielone wbudowane instrumenty pochodne

Zmiany wartości godziwej wydzielonych wbudowanych instrumentów pochodnych ujmują się w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Pozostałe instrumenty pochodne nieprzeznaczone do obrotu

Gdy instrument pochodny nie został wyznaczony jako instrument zabezpieczający, wszelkie zmiany jego wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie oraz wycena

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

Cena nabycia obejmuje koszty bezpośrednio związane z nabyciem składnika majątku. Koszty wytworzenia aktywów we własnym zakresie obejmują koszty materiałów, wynagrodzeń bezpośrednich oraz inne koszty bezpośrednio związane z doprowadzeniem składnika aktywów do stanu zdolnego 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 użytkowania (lub do końca okresu sprawozdawczego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania). 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 ujmują 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”.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

W przypadku zaprzestania wykorzystania nieruchomości na własne potrzeby i przeznaczenia jej na cele inwestycyjne, nieruchomość zostaje wyceniona w wartości godziwej i przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Wszelkie zyski powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu do wysokości, w której odwracają one wcześniejsze straty z tytułu utraty wartości danej nieruchomości. Pozostała część zysku jest ujmowana w innych całkowitych dochodach i wykazywana w kapitale z aktualizacji wyceny. Wszelkie straty ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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

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

Pozostałe wartości niematerialne

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

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

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

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

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

- a. Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- b. Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- c. Relacje z klientami 4 – 5 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w celu uzyskiwania przychodów z tytułu najmu, z tytułu wzrostu ich wartości lub z obu przyczyn. Nieruchomości inwestycyjne nie są przeznaczone do sprzedaży w ramach normalnej działalności jednostki ani w celu wykorzystywania w procesie produkcyjnym, dostawach dóbr i usług ani w celach administracyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne, w momencie początkowego ujęcia, wyceniane są w cenie nabycia, a przy kolejnej wycenie w wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem nieruchomości inwestycyjnej. Koszt wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej obejmuje koszty materiałów oraz koszty wynagrodzeń pracowników bezpośrednio zaangażowanych w jego wytworzenie oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem nieruchomości inwestycyjnej do działalności zamierzonego przeznaczenia, a także koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli zmienia się sposób wykorzystania nieruchomości i z nieruchomości inwestycyjnej staje się nieruchomością zajmowaną przez właściciela, jest przenoszona do rzeczowych aktywów trwałych, a jej wartość godziwa na dzień przeniesienia staje się kosztem założonym dla celów przyszłego ujmowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Spółka ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego.

Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny i nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki.

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, wliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości składników aktywów finansowych innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu pojawiły się obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych (w tym instrumentów kapitałowych) zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika, restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła, okoliczności świadczące

o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika lub emitenta, niepomyślnie zmiany w saldzie płatności od dłużników i emitentów w ramach Spółki, warunki ekonomiczne sprzyjające naruszeniu warunków umowy, zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na koniec każdego okresu sprawozdawczego w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana każdego roku w tym samym terminie. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się jeśli wartość księgowa 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 tą ocenę odzwierciedlał najniższy szczebel organizacji, na którym Spółka monitoruje wartość firmy dla potrzeb wewnętrznych. Dla celów testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w procesie połączenia jednostek gospodarczych alokuje się do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, dla których spodziewane jest uzyskanie efektów synergii z połączenia.

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

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

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

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży lub wydania

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy 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 nabędą bezwarunkowo prawo do realizacji opcji.

Rezerwy

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

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione 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.

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 użytkowaniem 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 wspólnie kontrolowanych 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.

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

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 ujmują 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 użytkowania 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 2016-2020 (rachunek wyników i bilans, rachunek przepływów Cash Flow) oraz zdyskontowano je na moment dokonywania wyceny tj. na 31.12.2015 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 31.12.2015 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.

3 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Spółka sporządzając niniejsze sprawozdanie po raz pierwszy zaprezentowała zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nakłady na prace rozwojowe w toku w pozycji Wartości Niematerialnych, a nie jak do tej pory, w pozycji Rozliczeń Międzyokresowych krótkoterminowych. Wpływ tej korekty zaprezentowany został poniżej:

Pozycje bilansowe przed korektą:

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	81 162	75 502	73 014
Wartości niematerialne	5 656	5 767	3 790
Aktywa obrotowe	66 583	60 541	51 910
Rozliczenia międzyokresowe	3 753	3 101	4 509
AKTYWA RAZEM	147 745	136 043	124 924

Pozycje bilansowe po korekcie:

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	84 679	78 452	77 139
Wartości niematerialne	9 173	8 717	7 915
Aktywa obrotowe	63 066	57 591	47 785
Rozliczenia międzyokresowe	236	151	384
AKTYWA RAZEM	147 745	136 043	124 924

Wartości niematerialne w budowie	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wartość prac rozwojowych w toku – wartość korekty prezentacyjnej	3 517	2 950	4 125

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych innych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości APLISENS S.A.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	5 575	6 040
Sprzedaż produktów	62 798	62 772
Sprzedaż usług	1 163	1 315
SUMA przychodów ze sprzedaży	69 536	70 127
Pozostałe przychody operacyjne	227	274
Przychody finansowe	577	133
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	70 340	70 534
SUMA przychodów ogółem	70 340	70 534

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy, zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Amortyzacja	5 788	5 338
Zużycie materiałów i energii	16 450	17 827
Usługi obce	4 949	4 877
Podatki i opłaty	961	914
Wynagrodzenia	19 249	18 482
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 947	3 735
Pozostałe koszty rodzajowe	962	1 157
Suma kosztów wg rodzaju	52 306	52 330
Zmiana stanu produktów	-1 476	-2 385
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-35	-35
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 894	-2 146
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 934	-11 196
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	37 967	36 568

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	5 029	4 682
Amortyzacja środków trwałych	3 764	3 701
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 258	981
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	46	50
Amortyzacja środków trwałych	35	39
Amortyzacja wartości niematerialnych	11	11
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	720	606
Amortyzacja środków trwałych	666	548
Amortyzacja wartości niematerialnych	54	58

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	17 558	16 603
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 318	3 112
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	1 691	1 879
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	629	623
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	23 196	22 217
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	14 848	13 925
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	841	809
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 507	7 482

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia majątku trwałego	29	88
Dotacje rządowe	4	5
Refakturowanie kosztów	85	91
Pozostałe	110	90
RAZEM	227	274

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zawiązanie rezerw*	147	
Refakturowanie kosztów	108	75
Pozostałe	156	140
RAZEM	411	215

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Aktywa finansowe	150	
Należności	-26	
Zapasy	23	
Razem	147	

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	187	133
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	46	
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	290	
Wycena instrumentów finansowych	54	
Razem	577	133

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		13
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (fundusze inwestycyjne)		18
Aktualizacja wartości udziałów APLISENS FRANCE		
RAZEM		31

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

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 odsetek					187			187
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					290			290
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	46							46
Razem zysk strata	100				477			577

01.01 – 31.12.2015	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	-18							-18
Przychody/koszty z tytułu odsetek					44			44
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					-13			-13
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	89							89
Razem zysk strata	71				31			102

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 i 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	2 281	2 744
Dotyczący roku obrotowego	2 281	2 744
Odroczony podatek dochodowy	-242	-97
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-242	-97
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 039	2 647

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	15 363	16 396
Przychody wyłączone z opodatkowania	4 313	3 194
Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	994	747
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 947	1 985
Dochód do opodatkowania	12 003	14 440
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	12 003	14 440
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	2 281	2 744
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	13,3%	16,1%

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 ODROZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	205	51		256
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	300	200	200	300
Pozostałe rezerwy	38			38
Ujemne różnice kursowe	29	155	139	45
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach	358			358
Odpisy aktualizujące zapasy	308	23		331
Odpisy aktualizujące należności	458	204		661
Różnica między wartością bilansową i podatkową środków trwałych	596	468		1 064
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 292	1 101	339	3 054
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	435	209	64	580
pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE*	6 671	1 426	624	7 473
pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w SSE- odpis 90%	6 004	1 283	562	6 726
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	1 102	352	126	1 327

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

Aktywa z tytułu pomocy publicznej w związku z realizacją inwestycji w SSE	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Pomoc publiczna w związku z realizacją inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej*	6 671	1 426	624	7 473
Aktywa z tytułu odroczonego podatku z uwzględnieniem odpisu aktualizującego	667	143	62	747

W 2014 roku Spółka zrealizowała inwestycję będącą przedmiotem zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Tarnobrzeskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (TSSE) w Radomiu. W styczniu 2014 roku oddano do użytkowania zakład produkcyjny w Radomiu.

W dniu 16.11.2016 Spółka otrzymała protokół z kontroli przeprowadzonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Oddział w Tarnobrzegu, który potwierdza stan realizacji przez Spółkę warunków zawartych w Zezwoleniu tj.

- zatrudnienia przez Spółkę przy prowadzeniu działalności na terenie strefy po dniu uzyskania Zezwolenia co najmniej 50 nowych pracowników w terminie do dnia 30 września 2016 r. oraz
- spełnienia warunku dotyczącego poniesienia na terenie specjalnej strefy ekonomicznej wydatków inwestycyjnych w wysokości nie mniej niż 29,7 mln zł do dnia 30 września 2016 r.
- spełnienia warunku dotyczącego zakończenia inwestycji w terminie do dnia 30 września 2016 r.

Kwota nakładów stanowi podstawę do wyceny pomocy publicznej i tym samym Spółka stała się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 8,1 mln zł, stanowiącej 30% poniesionych nakładów. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 na dzień 31.12.2016 Spółka zaktualizowała ujętą kwotę do wartości 8 097 tys. zł. jako aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu pomocy publicznej w kwocie prawdopodobnej do wykorzystania w terminie obowiązywania przepisów o funkcjonowaniu stref ekonomicznych w wartości zdyskontowanej na dzień 31.12.2016 i pomniejszoną o 624 tys. wykorzystanej ulgi w podatku za lata 2014 i 2015.

Spółka zakładała wykorzystanie pomocy publicznej za 2015 rok w wysokości 700 tys. zł. Ostatecznie wykorzystano 607 tys. zł ulgi co potwierdza prawidłowość założenia odpisu. Spółka utrzymuje poziom odpisu w wysokości 90%, podtrzymując założenie, iż w wariantcie optymistycznym 10% pozostałej wartości przysługującej Spółce pomocy publicznej będzie wykorzystane w 2017 roku to jest 747 tys. zł. Na 31.12.2016 r. odpis aktualizujący wartość aktywa dotyczącego przysługującej pomocy publicznej wynosi 6 726 tys. zł.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2016
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	649		27	622
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	873		8	865
Wycena aktywów finansowych	48	29		77
Różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową składnika WNiP	374		125	249
Dodatnie różnice kursowe	139	214	164	189
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			394
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 477	243	324	2 396
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	471	46	62	455

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	31.12.2016	31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 327	1 102
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	455	471
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	872	631

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie występuje.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana**Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:**

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 324	13 749
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	13 324	13 749
Efekt rozwodnienia		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	13 324	13 749

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	13 160 656	12 941 430
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
- opcje na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	13 160 656	12 941 430

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 2016 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nota 10. WYPŁACONA DYWIDENDA

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2015 postanowiono zysk netto za rok 2014 przeznaczyć na:

- zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 10.318 tys. PLN
- na dywidendę dla akcjonariuszy w kwocie 3.431 tys. PLN tj. 0,26 PLN na jedną akcję,

przy czym dzień dywidendy został ustalony na 08 lipca 2016 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 22 lipca 2016 roku.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 akcję
31.12.2016	2016-07-22	3 430 601	0,26	-	-	-
31.12.2015	2015-09-09	3 893 837	0,30	-	-	-

Nota 11. UJAWNIE NIE 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	31.12.2016	31.12.2015
Własne	64 709	61 143
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	64 709	61 143

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 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							
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. – 31.12.2016 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	6 695	41 460	27 607	2 397	2 205	1 861	82 225
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>		547	2 863	534	208	4 461	8 613
- nabycia środków trwałych/ przeniesienia ze środków trwałych w budowie		547	2 863	534	208	4 461	8 613
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>			147	211		4 152	4 510
- zbycia			130	211			341
- likwidacji							
- inne: przeniesienie do środków trwałych						4 152	4 152
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	6 695	42 007	30 323	2 720	2 413	2 170	86 328
Umorzenie na dzień 01.01.2015	4	4 473	13 500	1 544	1 703		21 224
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	1	1 118	2 746	334	88		4 287
- amortyzacji	1	1 118	2 746	334	88		4 287
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>			115	211			326
- sprzedaży			115	211			326
Umorzenie na dzień 31.12.2015	5	5 591	16 131	1 667	1 791		25 185
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	6 690	36 416	14 192	1 053	622	2 170	61 143

Środki trwałe w budowie

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		3 478

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe		
1 861	4 460	548	2 863	534	206		2 170

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 31.12.2016	Wartość na 31.12.2015	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2016
Ostrów Wilkp.	20955	20/1	633	16	633	16

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 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 01.01.2016 - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	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			27				27
- inne	1 175						1 175
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>7</i>					<i>1 175</i>	<i>1 182</i>
- korekta zaokrągleń	7						7
- inne						1 175	1 175
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	1 075		184		64		1 323
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>	<i>15</i>		<i>3</i>		<i>0</i>		<i>18</i>
- korekta zaokrągleń	15		3				18
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

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Prace rozwojowe w toku	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	4 635	510	1 021	1 645	533	4 125	12 468
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>2 898</i>		<i>130</i>			<i>1 723</i>	<i>4 750</i>
- nabycia			130			1 723	1 853
- inne: zakończone prace rozwojowe	2 898						2 898
<i>Zmniejszenia, z tytułu:</i>							<i>2 898</i>
- inne: przeniesienie do kosztów prac rozwojowych						2 898	2 898
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	7 533	510	1 150	1 645	533	2 950	14 321
Umorzenie na dzień 01.01.2015	3 308	510	605		131		4 554
<i>Zwiększenia, z tytułu:</i>	<i>800</i>		<i>205</i>		<i>46</i>		<i>1 051</i>
- amortyzacji	800		205		46		1 051
Umorzenie na dzień 31.12.2015	4 107	510	811		177		5 605
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	3 426	0	340	1 645	356	2 950	8 717

¹ Wytworzone we własnym zakresie

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	9 173	8 717
Razem	9 173	8 717

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
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 2016 nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2016	31.12.2015
jednostek zależnych	8 139	7 490

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	7490	4 180
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym:		
- APLISENS ROSJA – związane z podwyższeniem kapitału		3 310
- APLISENS NIEMCY – związane z podwyższeniem kapitału	649	
Stan na koniec okresu	8 139	7490

W dniu 25 lipca br. Zarząd uchwałą nr 2016/07/01 podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej APLISENS GmbH z siedzibą w Niemczech o wartość 150 tys. EUR. We wrześniu 2016 Spółka dominująca dokonała płatności w kwocie 150 tys. EUR na poczet podwyższenia kapitału zakładowego w wymienionej spółce zależnej. Rejestracja kapitału podwyższenia kapitału zakładowego miała miejsce we wrześniu 2016 roku.

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

Nie występują.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 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	APLISENS NIEMCY	1 241		1 241	100%	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
5	APLISENS CZECHY	118		118	75,03%	75,03%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
6	APLISENS 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
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	361	591	-54	-175	652	4	648	290	4 071
5	260	157	12	91	689	31	658	429	1 098
6	506	104	83	319	1 860	727	1 133	1 354	3 727

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2015 r.

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
OOO APLISENS ROSJA	6 637		6 637	90	90	METODA PEŁNA
SOOO APLISENS BIAŁORUŚ	80		80	60	60	METODA PEŁNA
GT APLISENS-TER UKRAINA	10		10	51	51	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS NIEMCY	591		591	100	100	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS CZECHY	118		118	75	75	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS RUMUNIA	53		53	51	51	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
5 446	3 696	2 184	-434	10 604	6 569	4 035	5 158	12 644
982	134	370	478	2 288	383	1 905	1 306	5 594
654	10	408	237	870	12	858	216	1 721
-118	591	57	-64	1 435	6	1 429	1 522	4 162
179	157	-131	153	505	41	464	327	983
194	104	17	74	808	0	808	614	1 601

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

APLISENS FRANCE - brak danych ze spółki wynika z zawieszenia działalności spółki; udziały objęte 100% odpisem aktualizującym.

Tym samym Spółki TOV APLISENS Ukraina jak i APLISENS FRANCE uznaje się zgodnie z definicją MSSF 10 za spółki niezależne ze względu na utratę kontroli i nie są prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Nie występują w okresie sprawozdawczym żadne transakcje z tymi podmiotami. Wszelkie aktywa związane z tymi spółkami objęte są pełnym odpisem aktualizującym.

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

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	4 322	3 136
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 322	3 136

Nota 20. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:		2 984
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
RAZEM	0	2 984

Inwestycje długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	1 331	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
-Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
RAZEM	1 331	

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 31.12.2016						
APLISENS 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
Wg stanu na 31.12.2015 r.						
OOO APLISENS ROSJA	700 tys. EUR	2 983			31.12.2016	hipoteka

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	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		
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		
Stan na koniec okresu	4 322	13 202		2 795

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	3 211	20 995		4 176
Zwiększenia	2 367	12 659		4 462
Zakup jednostek uczestnictwa	2 303			
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	64			
Zaciągnięcie zobowiązań				4 462
Wzrost należności własnych		12 659		
Zmniejszenia	2 442	18 012		4 176
Sprzedaż jednostek uczestnictwa	2 442			
Splata zobowiązań				4 176
Zmniejszenie należności własnych		18 012		
Stan na koniec okresu	3 136	15 642		4 462

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	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	12 270	11 952
Półprodukty i produkty w toku	11 954	11 623
Produkty gotowe*	5 083	3 884
Towary	1 407	1 164
Zapasy brutto	30 714	28 623
Odpis aktualizujący stan zapasów	330	308
Zapasy netto	30 384	28 315

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

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	662	704	37 263	3 109	41 738
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie		44		3	47
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	25				25

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	4 107	2 358	2 153	3 652	12 270
Materiały (odpisy)				181	181
Materiały netto	4 107	2 358	2 153	3 471	12 089
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	7 030	1 607	1 619	1 698	11 954
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)				131	131
Półprodukty i produkty w toku (netto)	7 030	1 607	1 619	1 567	11 823
Produkty gotowe (brutto)	4 260	289	225	309	5 083
Produkty gotowe (odpisy)				14	14
Produkty gotowe (netto)	4 260	289	225	295	5 069
Towary (brutto)	832	168	235	172	1 407
Towary (odpisy)				4	4
Towary (netto)	832	168	235	168	1 403

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 01.01.2016 roku	206	87	14	1	308
Zwiększenia w tym:	0	44	0	3	47
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia		44		3	47
Zmniejszenia w tym:	25				25
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	25				25
Stan na dzień 31.12.2016 roku	181	131	14	4	330
Stan na dzień 01.01.2015 roku	206	87	14	1	308
Stan na dzień 31.12.2015 roku	206	87	14	1	308

Nota 22. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

Nie występują.

Nota 23. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	13 010	12 318
- od jednostek powiązanych	742	2 116
- od pozostałych jednostek	12 268	10 202
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	510	536
Należności handlowe brutto	13 520	12 854

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 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 510 tys. zł (2015: 536 tys. zł) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Należności w wysokości 103 tys zostały uznane za nieściągalne i zostały spisane.

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiają się następująco:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2016	31.12.2015
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	341	341
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	341	341
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	195	251
Zwiększenia, w tym:	77	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne w jednostce przejętej	77	
Zmniejszenia w tym:	103	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	103	56
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	165	195
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	510	536

Nota 24. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	192	341
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	147	18
- z tytułu należnych wpłat ze zbycia jednostek uczestnictwa w TFI INVENTUM	41	319
- pozostałe	4	4
Odpisy aktualizujące	150	
Pozostałe należności brutto	342	341

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	192	341
od pozostałych jednostek	192	341
Odpisy aktualizujące	150	
Pozostałe należności brutto	342	341

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
- ubezpieczenia majątkowe	40	31
- prenumerata czasopism	56	28
- udział w tragach branżowych	76	16
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	65	76
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	236	151

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	10 051	1 954
kasa	18	35
ALIOR BANK SA PLN	14	52
ALIOR BANK SA EUR	1 578	1 712
ALIOR BANK SA USD	12	11
ALIOR BANK SA GBP	5	28
BRE RDM Wealth Management	2	115
Rachunek dom maklerski BZ WBK	8 421	
Inne środki pieniężne:	3 863	7 623
Lokata pod zabezpieczenie	21	
Lokata overnight	3 750	597
Lokaty w bankach	92	7 024
Razem	13 914	9 577

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 2016 roku wynosi 13 914 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 9 577 tysięcy PLN). Środki pieniężny w wysokości

Środki pieniężne na rachunku maklerskim były zabezpieczeniem na skup akcji, o którym mowa w notcie 56. Niewykorzystana kwota 4 145 tys. zł wróciła na rachunek operacyjny Spółki w dniu 31.01.2017 roku.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	14	30
Razem	14	30

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Liczba akcji	13 202 954	13 202 954
Wartość nominalna akcji	0,20	0,20
Kapitał zakładowy w zł	2 640 591	2 640 591

Kapitał zakładowy - struktura na dzień 31 grudnia 2015 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	9 509 556	0,2	1 901 911	01.04.2008
seria B	brak	brak	2 500 000	0,2	500 000	10.06.2009
seria C	brak	brak	207 595	0,2	41 519	07.12.2010
seria D	brak	brak	98 188	0,2	19 638	23.11.2011
seria E	brak	brak	43 566	0,2	8 713	23.11.2011
seria E	brak	brak	166 666	0,2	33 333	23.10.2012
seria F	brak	brak	220 714	0,2	44 143	12.03.2013
seria G	brak	brak	232 795	0,2	46 559	24.01.2014
seria H	brak	brak	223 874	0,2	44 775	15.05.2015

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
¹ Adam Żurawski*	2 511 127	19,0%	2 511 127	19,0%
⁴ Mirosław Dawidonis	1 480 000	11,2%	1 480 000	11,2%
⁵ Janusz Szewczyk	1 640 000	12,4%	1 640 000	12,4%
Dorota Zubkow*	1 100 000	8,3%	1 100 000	8,3%
² Andrzej Kobiałka*	1 090 139	8,3%	1 090 139	8,3%
Mirosław Kaczmarczyk	1 138 257	8,6%	1 138 257	8,6%
³ OFE PZU Złota Jesień	815 714	6,2%	815 714	6,2%
Akcje własne	180 314	1,4%	180 314	1,4%
Pozostali akcjonariusze	3 247 403	24,6%	3 247 403	24,6%
Razem	13 202 954	100,0%	13 202 954	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

¹ Prezes Zarządu APLISENS S.A.

² Członek Rady Nadzorczej APLISENS S.A.

³ Udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów OFE PZU Złota Jesień w APLISENS S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku na podstawie Prospektu Informacyjnego OFE PZU z dnia 04 maja 2016 roku https://www.pzu.pl/c/document_library/get_file?uuid=8a58d083-e08c-429f-a401-8596e1bf60b6&groupId=10172

Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. OFE PZU Złota Jesień zgłosił 815 000 akcji.

⁴ Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. Mirosław Dawidonis zgłosił 1 470 000 akcji.

⁵ Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 8 czerwca 2016 r. Janusz Szewczyk zgłosił 1 613 127 akcji.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2016	2015
Kapitał na początek okresu	2 641	2 694
Zwiększenia, z tytułu:		45
- emisja akcji/wykup warrantów		45
Zmniejszenia, z tytułu		98
Umorzenie akcji		98
Kapitał na koniec okresu	2 641	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

W dniu 25 listopada 2016 r. Spółka nabyła 171.981 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela które na datę nabycia łącznie stanowiły 1,3% kapitału zakładowego Spółki oraz łącznie odpowiadają 171.981 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 1,3% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Cena zakupu wynosiła 12,45 zł za jedną Nabytą Akcję oraz 2 141 163,45 zł łącznie za wszystkie Nabyte Akcje.

W dniu 26 stycznia 2017 r. Spółka nabyła 327.163 zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela APLISENS S.A. o wartości nominalnej 0,20 zł każda, które stanowią 2,48% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadają 327.163 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,48% ogólnej liczby głosów. Cena zakupu wynosiła 13,00 zł a jedną Akcję tj. łącznie za wszystkie Nabyte Akcje 4.253.119,00 zł.

Celem zakupu Nabytych Akcji było było zaoferowanie do nabycia uprawnionym w ramach realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 oraz umorzenie lub odsprzedaż.

W dniu 27 stycznia 2017 r. Spółka dokonała zbycia 31.768 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 6.353,60 zł, stanowiących 0,24% jej kapitału zakładowego, upoważniających do 31.768 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,24% ogólnej liczby głosów

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

w Spółce, po cenie 5,56 zł 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 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 r., w związku wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2015.

W dniu 30 stycznia 2017 r. Spółka dokonała kolejnego zbycia 61.695 akcji własnych o łącznej wartości nominalnej 12.339,00 zł, stanowiących 0,47% jej kapitału zakładowego, upoważniających do 61.695 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0,47% ogólnej liczby głosów w Spółce, po cenie 5,56 zł 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 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 r., w związku 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 r.

Zbycie akcji, o których mowa na wstępie stanowi zakończenie realizacji "Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016" w związku wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej APLISENS za rok 2015.

Po zbyciu ww. akcji Spółka posiada 291.124 akcje własne, które stanowią 2,20% kapitału zakładowego i odpowiadają 291.124 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,20% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	93 998	90 743
Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	11 000	3 937
Wynik lat ubiegłych przejętej Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	-519	-519
Kapitał z wyceny opcji na akcje	1 271	1 482
RAZEM	105 750	95 643

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych	Wynik lat ubiegłych Controlmatica	Kapitał z wyceny opcji na akcje	Razem
01.01.2016	90 743	3 937	-519	1 482	95 643
Zwiększenia w okresie	14 255	11 000		1 060	26 315
Rozwiązanie niewykorzystanego kapitału rezerwowego 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 rezerwowego 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
01.01.2015	80 916	11 000	-519	1 189	92 586
Zwiększenia w okresie	9 827			1 773	11 600
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	9 827			1 773	11 600
Zmniejszenia w okresie		7 063		1 480	8 543
Umorzenie akcji własnych - część agio		7 063			7 063
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników				1 480	1 480
31.12.2015	90 743	3 937	-519	1 482	95 643

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**

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe	3 070	1 600
Wobec jednostek powiązanych	24	
Wobec jednostek pozostałych	3 046	1 600

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	3 070	1 261	1 752	38			19
Wobec jednostek powiązanych	24		24				
Wobec jednostek pozostałych	3 046	1 261	1 728	38			19
31.12.2015	1 600	1 502	65		2	12	19
Wobec jednostek pozostałych	1 600	1 492	65		2	12	19

Nota 36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 195	1 600
Podatek VAT	421	655
Podatek dochodowy od osób fizycznych	177	190
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	579	728
Pozostałe	18	27
Rozliczenia międzyokresowe bierne		5
Razem inne zobowiązania	1 195	1 605

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
31.12.2016	1 195	1 195					
Wobec jednostek pozostałych	1 195	1 195					
31.12.2015	1 605	1 605					
Wobec jednostek pozostałych	1 605	1 605					

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

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	75	37
Razem zobowiązania warunkowe	75	37

Spółka ma udzieloną linię kredytową 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 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

	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	1	5
Przychody przyszłych okresów	39	74
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	40	79
- długoterminowe	0	3
- krótkoterminowe	40	76

Nota 41. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	256	205
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	300	300
Razem, w tym:	556	505
- długoterminowe	218	187
- krótkoterminowe	338	318

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
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	
Stan na 01.01.2015	177		200	
Zwiększenie rezerwy	28		200	
Zmniejszenie rezerwy			100	
Stan na 31.12.2015, w tym:	205		300	
- długoterminowe	185			
- krótkoterminowe	20		300	

Nota 42. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	38	38
Rezerwa na naprawy gwarancyjne		
Razem, w tym:	38	38
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	38	38

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2016			38	38
Stan na 31.12.2016, w tym:			38	38
- krótkoterminowe			38	38
Stan na 01.01.2015			38	38
Stan na 31.12.2015, w tym:			38	38
- krótkoterminowe			38	38

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów i 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

Inne rezerwy

Inne rezerwy tworzone są na koszt badania sprawozdania finansowego za rok 2016 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 31.12.2016	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	133		1%

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2015	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Pożyczki i należności	298		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).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2016 + 1%/- 1%		31.12.2015 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	43		31	

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 33% wartości zawartych przez Spółkę dominującą transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 66% 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 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%	
Należności i zobowiązania	+343/-343		+19/-19		+12/-12	

Rok zakończony 31 grudnia 2015	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10% /- 10%		GBP + 10% /- 10%	
Należności i zobowiązania	+238/-238		+85/-85		+10/-10	

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 nocie 43.

Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2016r. roku od jednego z głównych odbiorców (spółka pośrednicząca) Spółki wynosiła 5 121 tys. PLN co stanowi 39,4% wartości należności handlowych na dzień 31.12.2016 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
31.12.2016							
Należności z tytułu dostaw i usług	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							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	4 322	4 322					
odpisy aktualizujące							

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Prze terminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
Należności z tytułu dostaw i usług	12 854	10 775	1 133	69	49	10	818
odpisy aktualizujące	536						536
Pozostałe należności	341	22					319
odpisy aktualizujące							
Udzielone pożyczki	3 028	2 983					45
odpisy aktualizujące	45						45
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 577	9 577					
odpisy aktualizujące							
Instrumenty pochodne							
odpisy aktualizujące							
Inne aktywa finansowe	3 136	3 136					
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 wymagalności.

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2016 roku					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 265				
31 grudnia 2015 roku					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 205				

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
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	1 331		1 331		1 331	Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	1 331		1 331		1 331	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 202	12 659	13 202	12 659	13 202	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	4 322	3 136	4 322	3 136	4 322	Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	4 322	3 136	4 322	3 136	4 322	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:		2 983		2 983		Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka		2 983		2 983		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 914	9 577	13 914	9 577	13 914	Należności i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 265	3 205	4 265	3 205	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	4 322	4 322		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 202			13 202
Udzielona pożyczka	1 331			1 331
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe	4 265			4 265

W okresie zakończonym 31.12.2016 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 265	3 205
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 914	9 577
Zadłużenie netto	-9 649	-6 372
Kapitał własny	142 391	131 745
Kapitał razem	142 391	131 745
Kapitał i zadłużenie netto	132 742	125 373
Wskaźnik dźwigni	-7,27%	-5,08%

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Program motywacyjny bazujący na emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających określone osoby do objęcia akcji Emitenta, obowiązujący za lata 2008-2010 skonstruowany został na zasadzie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, za lata 2011-2013 na zasadzie kapitału docelowego. Przyjęty program ma na celu stworzenie mechanizmów motywujących kluczowych pracowników Grupy do podejmowania działań wspierających realizację strategii wzrostu wartości Grupy, a w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków.

W dniu 26 marca 2014 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. przyjęto Program Motywacyjny na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A..

Zasady funkcjonowania Programu zostały, w porównaniu z Programem Motywacyjnym obowiązującym w latach 2011-2013 zmodyfikowane. Najistotniejsze zmiany objęły:

- wprowadzenie możliwości nabycia przez Spółkę akcji w celu realizacji uprawnień z Programu Motywacyjnego. W Programie Motywacyjnym na lata 2011-2013 dopuszczano wyłącznie podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.
- ustalenie zmiennej ceny nabycia, po której osoby uprawnione będą nabywały akcje uzależnionej od średniej ceny rynkowej akcji z okresu 4 pełnych miesięcy poprzedzających miesiąc w którym akcje zostaną nabyte (poprzednio wartość nominalna: 3 zł) na poziomie 45 % średniej ceny rynkowej,
- zmiana terminu umożliwiającego pracownikom zamianę praw do nabycia akcji na akcje od 6 do 10 miesięcy,
- wprowadzono możliwość wykorzystania puli warrantów nie przyznanych w danym roku ze względu na niższy niż zamierzony poziom realizacji celu na dany rok w kolejnym roku (latach) w sytuacji, gdy w kolejnych latach zamierzone cele zostaną przekroczone
- wprowadzenie możliwości dziedziczenia przyznanych pracownikowi warrantów subskrypcyjnych przez jego najbliższych i prawa do ich zamiany na akcje w ustalonym terminie.

W ramach realizacji Programu 2011-2013, dla osób uprawnionych wyemitowane zostały warianty subskrypcyjne serii A, AA, B, BB, C, CC, D, DD, E, EE oraz F i FF w łącznej liczbie od 200.000 do 500.000.

Do dnia 31 grudnia 2016 roku, w ramach tego programu przyznane zostały opcje na:

- 207 595 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii A i AA) – zrealizowane w 2010 roku, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 42 tys. zł;
- 98 188 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii B i BB) – z czego w roku 2010 zrealizowanych zostało 31 521 warrantów serii BB, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 6 tys. zł; natomiast pozostałe 66 667 warrantów zrealizowanych zostało w roku 2011, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 13 tys. zł;

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.*(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- 210 232 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii C i CC) – z czego w roku 2011 zrealizowanych zostało 43 566 warrantów serii CC, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 9 tys. zł, w roku 2012 zrealizowanych zostało 166 666 warrantów serii C, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 33 tys. zł;
- 220 714 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii D i DD) – zrealizowane w 2013 roku, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 662 tys. zł;
- 232 795 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii E i EE) – zrealizowane w roku 2014, co przysporzyło Spółce wpływy gotówkowe w wysokości 698 tys. zł w styczniu roku 2014;
- 223 874 akcji zwykłych o wartości 0,2 zł każda (warranty serii F i FF) – zrealizowane w 2015, co przysporzyło Spółce wpływy gotówkowe w wysokości 672 tys. zł w styczniu roku 2015.

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.

Poniższa tabela przedstawia liczby i średnie ważone ceny realizacji (ŚWCR) opcji na akcje w ramach programu akcji pracowniczych.

	31.12.2016		31.12.2015	
	Liczba opcji	ŚWCR	Liczba opcji	ŚWCR
Niezrealizowane na początek okresu			223 874	10,09
Przyznane w ciągu okresu				
Utracone w ciągu okresu				
Zrealizowane w ciągu okresu			223 874	
Warranty serii E i EE				
Warranty serii F i FF			223 874	10,09
Niezrealizowane na koniec okresu				
Niezrealizowane na koniec okresu (warranty serii E i EE)				
Niezrealizowane na koniec okresu (warranty serii F i FF)				
Wykonalne na koniec okresu				

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 nocie nr 23.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca												
Aplisens S.A.	5 026	4 939	382	41	742	2 116	81	44				
Jednostki zależne:												
Aplisens GmbH	2 849	3 104	202		114	1 489						
OOO Aplisens Moskwa				41								
GC Aplisens Ukraina												
Aplisens Czechy	759	611			326	245	38	44				
Aplisens Rumunia	1 418	1 224	180		302	382	43		24		24	

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

- sprzedaż wyrobów gotowych do Aplisens GmbH, Aplisens Czechy, Aplisens Rumunia
- W nocie nie prezentowane są należności od APLISENS FRANCE, które są objęte odpisem aktualizującym, a wg MSSF 10 nastąpiła utrata kontroli

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Jednostka dominująca całej Grupy**

APLISENS S.A.

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**

	Funkcja	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Adam Żurawski	Prezes Zarządu	408	408
Anna Jelmak*	Członek Zarządu		46
RAZEM		408	454
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Edmund Kozak	Przewodniczący RN	91	84
Dariusz Tenderenda	Wiceprzewodniczący RN	50	36
Andrzej Kobialka**	Członek RN	89	88
Mirosław Karczmarczyk**	Członek RN	51	105
Jarosław Karczmarczyk***	Członek RN	12	
Bożena Hoja**	Członek RN	59	128
RAZEM		352	441

* wynagrodzenie za okres 01.01.2015 – 28.02.2015

** 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

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.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2016 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

- 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 w 2016.
- 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 w 2016.

Nota 50. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zarząd	1	1
Administracja	32	31
Dział sprzedaży	39	36
Pion produkcji	185	183
Pozostali	103	98
RAZEM	360	349

Rotacja zatrudnienia

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Liczba pracowników przyjętych	35	45
Liczba pracowników zwolnionych	24	32
RAZEM	11	13

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 53. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12.2016 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 przekraczałyby 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 recyklingu, 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 zużyтым sprzęcie elektrycznym i elektronicznym. W konsekwencji, Spółka nie utworzyła rezerwy ani z tytułu zobowiązania do zbierania historycznego ZSEE, ani też nowego ZSEE.

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

Nota 56. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 stycznia 2017 roku Spółka nabyła 327 163 akcji własnych, które stanowiły 2,48% kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadały 327 163 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 2,48% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wartość zakupu wyniosła 4 253 119,00 zł łącznie za wszystkie nabyte akcje własne (raport bieżący nr 9/2017)

W dniu 30 stycznia 2017 roku nastąpiło rozliczenie Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 za rok 2015. W wyniku realizacji Programu Motywacyjnego Spółka zbyła 216 353 akcji własnych po cenie 5,56zł za jedną akcję, które stanowią 1,64% kapitału zakładowego Spółki i odpowiadają 216 353 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki (raporty bieżące nr 3/2017, 4/2017, 10/2017, 11/2017). W wyniku zbycia ww. akcji Spółka uzyskała 1 202 922,68 zł łącznie za wszystkie sprzedane akcje.

W dniu 25 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło:

- regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 (raport bieżący nr 7/2016 z dnia 25 stycznia 2017r.)
- zmiany w Statucie oraz jednolity tekst Statutu APLISENS S.A. (zmiany poza poprawkami "technicznymi" – zlikwidowały wymogi bardziej rygorystyczne niż występujące w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, bądź usunęły wymogi, które stanowiły powtórzenie obowiązujących przepisów prawa oraz doprecyzowały postanowienia Statutu, które wydawały się dyskusyjne (raport bieżący nr 8/2016 z dnia 25 stycznia 2017r.) – zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej i Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy (raport nr 7/2016 z dnia 25 stycznia 2017r.)

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:

	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej APLISENS S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży APLISENS S.A.
31.12.2016 r.				
Aplisens S.A.	147 745	100,00%	69 536	100,00%
Aplisens GmbH	1 286	0,87%	4 037	5,81%
GT Aplisens TER Ukraina	1 277	0,86%	2 036	2,93%
Aplisens Czechy	689	0,47%	1 098	1,58%
Aplisens Rumunia	1 860	1,26%	3 727	5,36%
31.12.2015 r.				
Aplisens S.A.	136 043	100,00%	70 127	100,00%
Aplisens GmbH	1 435	1,05%	4 162	5,93%
GT Aplisens TER Ukraina	870	0,64%	1 721	2,45%
Aplisens Czechy	505	0,37%	983	1,40%
Aplisens Rumunia	808	0,59%	1 601	2,28%

Udziały w spółkach APLISENS FRANCE i TOV APLISENS Ukraina, 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 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	37	38
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23	22
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	60	60

Nota 60. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Środki pieniężne w bilansie	13 914	9 577
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	13 914	9 577

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Amortyzacja:	5 795	5 338
amortyzacja wartości niematerialnych	1 323	1 051
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 472	4 287
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-86	-131
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-29	-101
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych		12
aktualizacja wartości aktywów finansowych (pożyczka)	-57	-42
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	51	128
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	51	128
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-2 069	-2 057
bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 069	-2 057
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-543	1 667
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-543	1 667
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	570	-971
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 060	-971
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-490	
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 691	1 879
płatność w formie akcji własnych	1 691	1 879

Warszawa, dnia 10 marca 2017 r.

Adam Żurawski
Prezes ZarząduAgnieszka Machnikowska-Żółtek
Dyrektor Finansowy