



APLISENS S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2011

Warszawa, 14 marca 2012 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, 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 z działalności emitenta 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 Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 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, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 10/II-5/2010 z dnia 3.11.2010 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.

Podpis Prezesa Zarządu:

Adam Żurawski

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***WYBRANE DANE FINANSOWE**

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 270	13 108	46 767	11 679
Koszt własny sprzedaży	28 479	6 879	25 472	6 361
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 681	3 546	11 655	2 911
Zysk (strata) brutto	15 697	3 792	12 397	3 096
Zysk (strata) netto	12 467	3 011	9 773	2 441
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 838 505	12 838 505	12 622 996	12 622 996
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,97	0,23	0,77	0,19
BILANS				
Aktywa trwałe	41 991	9 507	38 524	9 728
Aktywa obrotowe	56 743	12 847	43 845	11 071
Kapitał własny	92 693	20 986	79 096	19 972
Zobowiązania długoterminowe	703	159	853	215
Zobowiązania krótkoterminowe	5 338	1 208	2 420	611
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	7,22	1,63	6,27	1,58
RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 417	2 999	9 363	2 338,17
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 803	-3 093	-10 410	-2 600
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63	15	-23	-6

Kurs EUR/PLN**2011****2010**

- dla danych bilansowych

4,4168

3,9603

- dla danych rachunku zysków i strat

4,1401

4,0044

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

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

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO 31 GRUDNIA 2011 R.

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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 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 31.12.2011 r.:

Zarząd:

Prezes Zarządu - Adam Żurawski

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Dnia 11 kwietnia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie określenia liczby członków i powołania Zarządu drugiej kadencji. Rada Nadzorcza ustaliła, iż od dnia Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2010 (od 02.06.2011 roku) Zarząd Spółki będzie działał w składzie jednoosobowym do czasu powołania przez Radę Nadzorczą drugiego Członka Zarządu i powołała Pana Adama Żurawskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu APLISENS S.A. na kolejną 3-letnią kadencję. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Rada Nadzorcza nie powołała drugiego Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Edmund Kozak
Wiceprzewodniczący Rady - Rafał Tuzimek
Członek Rady Nadzorczej - Mirosław Karczmarczyk
Członek Rady Nadzorczej - Andrzej Kobiałka
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Zubkow
-

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej.

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Prawnicy:

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

VII. Banki:

Bank BPH S.A.
DZ BANK POLSKA S.A.
Bank PeKaO S.A.

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	APN
Sektor na GPW:	Przemysł elektromaszynowy

2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
--	--

3. Kontakty z inwestorami:	MAK MEDIA Group ul. Soczi 10/25 02-760 Warszawa
-----------------------------------	--

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

IX. Znaczący Akcjonariusze:

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Adam Żurawski	2 228 206	445 641,20	17,34%	2 228 206	17,34%
Mirosław Dawidonis	1 900 000	380 000,00	14,79%	1 900 000	14,79%
Janusz Szewczyk	1 644 930	328 986,00	12,80%	1 644 930	12,80%
Piotr Zubkow	1 193 912	238 782,40	9,29%	1 193 912	9,29%
Andrzej Kobiątka	1 285 439	257 087,80	10,00%	1 285 439	10,00%
Mirosław Karczmarczyk	1 270 000	254 000,00	9,88%	1 270 000	9,88%
Pozostali akcjonariusze	3 326 862	665 372,40	25,89%	3 326 862	25,89%
Razem	12 849 349	2 569 869,80	100%	12 849 349	100%

X. Spółki zależne:

- 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
- Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. - 100% udziałów - 100% głosów
- APLISENS France - 100% udziałów- 100% głosów
- APLISENS CZ s.r.o.Czechy – 75,03% udziałów – 75,03% głosów

XI. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 marca 2012 roku.

Podpis Prezesa Zarządu:

Adam Żurawski

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE APLISENS S.A.****Rachunek zysków i strat**

	NOTA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	54 270	46 767
Przychody ze sprzedaży produktów		45 497	39 279
Przychody ze sprzedaży usług		782	608
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 991	6 880
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	28 479	25 472
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		22 791	20 353
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 688	5 119
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		25 791	21 295
Różnica z tytułu przekazania aktywów niegotówkowych właścicielom			
Pozostałe przychody operacyjne	4	414	414
Koszty sprzedaży	1,2,3	703	559
Koszty ogólnego zarządu	1,2,3	10 228	9 338
Pozostałe koszty operacyjne	4	593	157
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 681	11 655
Przychody finansowe	5	1 241	954
Koszty finansowe	5	225	212
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		15 697	12 397
Podatek dochodowy	6	3 230	2 624
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 467	9 773
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		
Zysk (strata) netto		12 467	9 773
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	8		
Podstawowy za okres obrotowy		0,98	0,78
Rozwodniony za okres obrotowy		0,97	0,77
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,98	0,78
Rozwodniony za okres obrotowy		0,97	0,77
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)			

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk (strata) netto		12 467	9 773
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą			
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych	10,11	12 467	9 773

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe		41 991	38 524
Rzeczowe aktywa trwałe	12	29 202	26 284
Wartości niematerialne	13	2 374	2 110
Nieruchomości inwestycyjne	14		
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	15	10 110	10 013
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Pozostałe aktywa finansowe	19, 38		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	305	117
Pozostałe aktywa trwałe	16		
Aktywa obrotowe		56 743	43 845
Zapasy	20,21	15 370	13 355
Należności handlowe	22	15 794	12 304
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	23	39	341
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	18	7 817	
Pozostałe aktywa finansowe	19,38	45	
Rozliczenia międzyokresowe	24	980	824
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	16 698	17 021
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7		
AKTYWA RAZEM		98 734	82 369

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

PASYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał własny		92 693	79 096
Kapitał zakładowy	26	2 570	2 548
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	15 299	14 421
Akcje własne	28		
Pozostałe kapitały	29	62 357	51 082
Niepodzielony wynik finansowy	30		1 272
Wynik finansowy bieżącego okresu		12 467	9 773
Zobowiązanie długoterminowe		703	853
Kredyty i pożyczki	31		
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		
Inne zobowiązania długoterminowe	33		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	558	704
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	52	79
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	93	70
Pozostałe rezerwy	41		
Zobowiązania krótkoterminowe		5 338	2 420
Kredyty i pożyczki	31		
Pozostałe zobowiązania finansowe	32,38		18
Zobowiązania handlowe	34	2 302	1 140
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 589	
Pozostałe zobowiązania	35	1 074	869
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	39	87	166
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	40	248	185
Pozostałe rezerwy	41	38	42
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
PASYWA RAZEM		98 734	82 369

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	2 548	14 421		51 082	1 272	9 773	79 096
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 548	14 421		51 082	1 272	9 773	79 096
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych	22	878		230			1 130
Podział zysku netto				11 045	-1 272	-9 773	
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						12 467	12 467
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	2 570	15 299		62 357		12 467	92 693
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2010 r.	2 500	12 976		43 934	1 272	7 403	68 085
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 500	12 976		43 934	1 272	7 403	68 085
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych	48	1 445		-255			1 238
Podział zysku netto				7 403		-7 403	
Wypłata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						9 773	9 773
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2010 r.	2 548	14 421		51 082	1 272	9 773	79 096

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 697	12 397
Korekty razem	-1 305	-397
Amortyzacja	3 239	2 534
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 632	-503
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	-19
Zmiana stanu rezerw	82	192
Zmiana stanu zapasów	-2 015	87
Zmiana stanu należności	-3 187	-3 543
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 367	-421
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-261	84
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 100	1 192
Gotówka z działalności operacyjnej	14 392	12 000
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 975	-2 637
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 417	9 363
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 679	545
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46	34
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	1 633	511
Wydatki	14 482	10 955
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 518	7 430
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	7 964	3 525
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 803	-10 410
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	82	48
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22	48
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	60	
Wydatki	19	71
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek		
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	18	63
Odsetki	1	8
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	63	-23
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-323	-1 070
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-323	-1 070
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 021	18 091
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	16 698	17 021

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. 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”.

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.

W 2011 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 rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2011 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2011 oraz 2010 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiany do MSSF 7 Instrumenty Finansowe: Ujawnienia transfer aktywów finansowych	Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego: - zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi, oraz - ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje "utrzymywane zaangażowanie" w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.	Spółka nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.	1 lipca 2011r.
Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE			
Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

<p>MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)</p>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>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.</p> <p>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 kapitałowy 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.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
---	---	--	---------------------------

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

<p>MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)</p>	<p>MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”.</p> <p>Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12.</p> <p>MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. <p>Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.</p> <p>MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.</p> <p>W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.</p> <p>MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	--	--	---------------------------

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

<p>MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 May 2011 r.)</p>	<p>MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.</p> <p>MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów wspólnie kontrolowanych i działalności wspólnie kontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek wspólnie kontrolowanych).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony wspólnie kontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom wspólnie kontrolującym prawa do jej aktywów netto. <p>MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.</p> <p>Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
<p>MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)</p>	<p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.</p> <p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.</p>	<p>Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	Spółka nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2012 r.
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 lipca 2011 r.
Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)	Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednoczenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.	Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 lipca 2012 r.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.	1 stycznia 2013 r.
--	---	---	--------------------

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. 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 31.12.2011 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 2011 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.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym 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 aktywa finansowe utrzymywane do

terminu wymagalności.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się obligacje.

Pożyczki i należności

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości (patrz nota 3(k)(i)) oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży (patrz nota 3(b)(i)), są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z wyceny do wartości godziwej. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

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

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

Wyemitowane instrumenty dłużne oraz zobowiązania podporządkowane są ujmowane przez Spółkę na dzień ich powstania. Wszystkie pozostałe zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, który jest dniem, w którym Spółka staje się stroną umowy zobowiązującej do wydania instrumentu finansowego.

Spółka wyłącza z ksiąg zobowiązanie finansowe, kiedy zobowiązanie zostanie spłacone, umorzone lub ulegnie przedawnieniu.

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

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

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

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

Kapitał własny

Akcje zwykłe

Akcje zwykłe ujmują 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 obowiązkowa. 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 ujmują się jako zwiększenie kapitału własnego, a powstałą nadwyżkę lub niedobór z tytułu tej transakcji ujmują 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 ujmują 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 ujmuje 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 ujmuje się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

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

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

W sprawozdaniu finansowym za okres sprawozdawczy i okresy porównawcze, Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania

dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

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

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

Szacunki dotyczące określonych pozycji rzeczowych aktywów trwałych zostały zweryfikowane w 2011 r..

Wartości niematerialne**Wartość firmy**

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem 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 ulepszonych 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:

- Patenty i znaki towarowe 10 – 20 lat
- Aktywowane koszty prac rozwojowych 5 – 7 lat
- 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, wyliczoną przy założeniu normalnego wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Cena nabycia zapasów może być również korygowana o przeniesione z kapitałów zyski lub straty z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące zagranicznych zakupów zapasów w walucie obcej.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi

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

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

Pożyczki udzielone i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

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

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

płatności przez dłużnika) świadczą o ustaniu przesłanek powodujących powstanie utraty wartości, wówczas odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Aktywa niefinansowe

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

Aktywa wspólne (korporacyjne) Spółki nie generują osobnych wpływów pieniężnych i są użytkowane przez więcej niż jeden OWSP. Aktywa wspólne są przypisane do OWSP na bazie jednolitych i zasadnych przesłanek i podlegają testom na utratę wartości jako element testowanych OWSP do których są przypisane. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu. Utrata wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości księgowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Odpis aktualizujący wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w poprzednich okresach, są poddawane na koniec każdego okresu sprawozdawczego ocenie, czy zaszły 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży lub wydania

Aktywa trwałe (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 wypływem korzyści ekonomicznych. Rezerwy są ustalane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą, rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym zobowiązaniem. Odwracanie dyskonta ujmowane jest jako koszt finansowy.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Spółkę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty2 wypełnienia obowiązków umownych. Rezerwa jest wyceniana w wysokości wartości bieżącej niższej z kwot: oczekiwanych kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub oczekiwanych kosztów netto kontynuowania umowy. Przed ustaleniem rezerwy, Spółka ujmuje wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów związanych z daną umową.

Przychody**Sprzedaż wyrobów gotowych/towarów**

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych/towarów w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi/towarami, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

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

Dotacje rządowe

Bezwarunkowa dotacja rządowa dotycząca biologicznego składnika aktywów jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu i wykazywana w pozostałych przychodach operacyjnych wtedy, gdy dotacja staje się należna.

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

Opłaty leasingowe

Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są liniowo przez okres leasingu w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Korzyści otrzymane w zamian za podpisanie umowy leasingu stanowią integralną część całkowitych kosztów leasingu i są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu przez okres trwania umowy leasingu.

Minimalne opłaty leasingowe ponoszone w związku z leasingiem finansowym są rozdzielane na część stanowiącą koszty finansowe oraz część zmniejszającą zobowiązania. Część stanowiąca koszt finansowy jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu w taki sposób, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do stanu zobowiązania.

Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

Ustalenie, czy umowa zawiera leasing

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

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

Przychody i koszty finansowe

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

Dywidendę ujmowane są 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 ujmowane są 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:

- 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;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- 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 przeprowadzenia 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, ujmowane są 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.

Nowe standardy i interpretacje nie zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Niektóre nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje, które mają zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 r., nie zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Żadne z nich nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie Spółki, z wyjątkiem MSSF 9 Instrumenty Finansowe, który będzie obowiązkowy dla sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 i mógłby mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Spółka nie planuje wcześniejszego zastosowania tego standardu, a zakres jego wpływu nie został oszacowany.

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

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

b) Transakcje i salda

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

IV. 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 prognozę wyników na lata 2012-2016 (rachunek wyników i bilans, rachunek przepływów Cash Flow) oraz zdyskontowano je na moment dokonywania wyceny tj. na 31.12.2011 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 oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 40.

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.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2011 Spółka zmieniła prezentację danych porównawczych za rok 2010 w części przychody ze sprzedaży. Zmiana polega na przesunięciu 608 tys. PLN z przychodów ze sprzedaży produktów na przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, i tym samym prawidłowym zaprezentowaniu przychodów z poszczególnych działalności Spółki.

Zmiany w prezentacji przychodów przedstawiają się jak poniżej :

	NOTA	jest na 31.12.2010	było na 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1,2	46 767	46 767
Przychody ze sprzedaży produktów		39 279	39 887
Przychody ze sprzedaży usług		608	608
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 880	6 272

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych innych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości ASPLISENS 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 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Sprzedaż towarów i materiałów	7 991	6 880
Sprzedaż produktów	45 497	39 279
Sprzedaż usług	782	608
SUMA przychodów ze sprzedaży	54 270	46 767
Pozostałe przychody operacyjne	414	414
Przychody finansowe	1 241	954
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	55 925	48 135
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	55 925	48 135

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 2011 roku.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Amortyzacja	3 239	2 534
Zużycie materiałów i energii	13 022	10 334
Usługi obce	2 577	2 694
Podatki i opłaty	712	629
Wynagrodzenia	12 094	10 787
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 234	1 944
Pozostałe koszty rodzajowe	817	869
Rezerwy gwarancyjne		
Suma kosztów wg rodzaju	34 695	29 791
Zmiana stanu produktów	-973	459
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-703	-559
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 228	-9 338
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	22 791	20 353

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	2 004	1 665
Amortyzacja środków trwałych	1 444	1 277
Amortyzacja wartości niematerialnych	560	388
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:		
Amortyzacja środków trwałych		
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	1 235	869
Amortyzacja środków trwałych	1 205	817
Amortyzacja wartości niematerialnych	30	52
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Wynagrodzenia	10 986	9 595
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 833	1 589
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	1 108	1 192
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	401	355

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	14 328	12 731
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	8 302	6 821
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 026	5 910

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk ze zbycia majątku trwałego	5	19
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązanie rezerw	65	67
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	7	61
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	137	56
Dotacje rządowe	162	182
Nadpłaty kontrahentów	2	5
Nadwyżki magazynowe		9
Wpłaty od firm w upadłości		13
Korekta podatku dochodowego lata ubiegłego	36	
Pozostałe		2
RAZEM	414	414

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Strata ze zbycia majątku trwałego		6
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw	61	67
Należności od firm w upadłości		30
Różnice inwentaryzacyjne	22	
Kary i odszkodowania		5
Należności przeterminowane		4
Aktualizacja należności	493	26
Niedopłaty kontrahentów	13	12
Pozostałe	4	7
RAZEM	593	157

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Aktywa finansowe; pożyczka (w ciężar kosztów finansowych)	45	
Inwestycje w jed. podporządkowanych: udziały APLISENS FRANCE (w ciężar kosztów finansowych)	179	
Należności (w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych)	493	26
Zapasy (w ciężar kosztu wytworzenia)	200	191
RAZEM	917	217

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	816	954
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	208	
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (fundusze inwestycyjne)	217	
RAZEM	1 241	954

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek	1	8
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		204
Odpisy aktualizujące wartość pożyczki	45	
Aktualizacja wartość udziałów APLISENS FRANCE	179	
RAZEM	225	212

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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

01.01. – 31.12.2011	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 wartości godziwej	217							217
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek							-1	-1
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących					-538			-538
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					7			7
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					164			164
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk/strata	217				-367		-1	-151

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

01.01– 31.12.2010	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								
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek							-8	-8
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości								
Utworzenie odpisów aktualizujących					-26			-26
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					61			61
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					138			138
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych								
Kwota przeniesiona z kapitałów własnych do rachunku zysków i strat z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń								
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych								
Razem zysk strata					173		-8	165

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	3 564	2 636
Dotyczący roku obrotowego	3 564	2 636
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
Odroczony podatek dochodowy	-334	-12
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-334	-12
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	3 230	2 624

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

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk przed opodatkowaniem	15 697	12 397
Przychody wyłączone z opodatkowania	224	626
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	18	60
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 299	2 164
Dochód do opodatkowania	18 754	13 875
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	18 754	13 875
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	3 564	2 636
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	23%	21%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	80	22		102
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze		350	350	
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	175	139	75	239
Pozostałe rezerwy	42	61	65	38
Ujemne różnice kursowe	8	6	10	4
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe (pożyczka)		45		45
Odpisy aktualizujące udziały w innych jednostkach		179		179

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Odpisy aktualizujące zapasy	270	200		470
Odpisy aktualizujące należności	42	493	7	*528
Suma ujemnych różnic przejściowych	617	1 495	507	1 605
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	117	284	96	305

*Różnica pomiędzy wykazanym w bilansie odpisem aktualizującym należności (nota 22) a odpisem wykazanym powyżej wynika z tego, że na część należności aktywo podatkowe zostało utworzone od wartości netto należności.

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	783		27	756
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	1 446		57	1 389
Wycena aktywów finansowych		227		227
Dodatnie różnice kursowe	25	87	45	67
Należne odsetki od lokat bankowych	945	393	1 209	129
Różnica między wartością bilansową a zobowiązaniem z tyt. leasingu finansowego	111		32	78
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	395		105	290
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 705	706	1 475	2 936
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	704	134	280	558

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	305	117
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	558	704
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-253	-587

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.

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 467	9 773
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	12 467	9 773
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 467	9 773

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	12 751 498	12 583 329
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	87 007	39 667
- opcje na akcje	87 007	39 667
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	12 838 505	12 622 996

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Brak zaproponowanych lub uchwalonych dywidend do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2011	31.12.2010
Własne	29 202	26 246
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		38
Razem	29 202	26 284

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

Nie występują.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011 - 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	5 018	17 760	10 082	2 023	1 284	510	36 677
Zwiększenia, z tytułu:	1 635	94	1 916		570	4 862	9 077
- nabycia środków trwałych	1 635	94	1 916		570	4 862	9 077
Zmniejszenia, z tytułu:			48	112	225	3 470	3 854
- zbycia			11	112			123
- likwidacji			37		225		262
- inne: przeniesienie do środków trwałych						3 470	3 470
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	6 653	17 854	11 950	1 911	1 628	1 903	41 900
Umorzenie na dzień 01.01.2011		1 990	6 332	1 018	1 053		10 393
Zwiększenia, z tytułu:		487	1 344	328	490		2 649
- amortyzacji		487	1 344	328	490		2 649
Zmniejszenia, z tytułu:			42	77	225		344
- likwidacji			37		225		262
- sprzedaży			5	77			82
Umorzenie na dzień 31.12.2011		2 477	7 634	1 269	1 318		12 698
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	6 653	15 377	4 317	642	310	1 903	29 202

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku	2 385	16 602	8 340	1 577	1 143	393	30 440
Zwiększenia, z tytułu:	2 633	1 158	1 752	552	141	5 134	11 370
- nabycia środków trwałych	2 633	1 158	1 752	552	141	5 134	11 370
Zmniejszenia, z tytułu:			10	106		5 017	5 133
- zbycia				106			106
- likwidacji			10				10
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	5 018	17 760	10 082	2 023	1 284	510	36 677
Umorzenie na dzień 01.01.2010		1 583	5 143	822	860		8 408
Zwiększenia, z tytułu:		407	1 190	302	193		2 092
- amortyzacji		407	1 190	302	193		2 092
Zmniejszenia, z tytułu:			1	106			107
- likwidacji			1				1
- sprzedaży				106			106
Umorzenie na dzień 31.12.2010		1 990	6 332	1 018	1 053		10 393
Odpisy aktualizujące na 01.01.2010							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 31.12.2010							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	5 018	15 770	3 750	1 005	231	510	26 284

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Grunty		
510	4 862	189	1 645		1 635		1 903

Stan na 01.01.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2010
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
393	5 134	3 791	1 226				510

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 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2010	Wartość na 31.12.2010
Ostrów Wlkp.	20955	20/1	633	16	633	16
		OGÓŁEM	633	16	633	16

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2011			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszyny i urządzenia (w leasingu do 16.08.2010)	228	101	127	228	67	161
Środki transportu (w leasingu do 8.11.2012)	62	36	26	62	24	38
Razem	290	137	153	290	91	199

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń poleasingowych na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 153 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku:199 tysięcy PLN).

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2011 r. oraz w okresie 01.01.2010-31.12.2010

Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	2 315		510	313	294	131		3 563
Zwiększenia, z tytułu:	722			19			170	910
- nabycia				19			170	189
- inne: zakończone prace rozwojowe	722							722
Zmniejszenia, z tytułu:	56							56
- zbycia								
- likwidacji	56							56
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	2 981		510	332	294	131	170	4 417
Umorzenie na dzień 01.01.2011	572		505	245		131		1 453
Zwiększenia, z tytułu:	530		5	55				590
- amortyzacji	530		5	55				590
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
- sprzedaży								
Umorzenie na dzień 31.12.2011	1 102		510	300		131		2 043
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	1 878			32	294		170	2 374

¹Wytworzone we własnym zakresie,

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku	1 270		510	292	294	131		2 497
Zwiększenia, z tytułu:	1 056			21				1 077
- nabycia				21				21
- inne : zakończone prace rozwojowe	1 056							1 056
Zmniejszenia, z tytułu:	11							11
- zbycia	11							11
- likwidacji								
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku	2 315		510	313	294	131		3 563
Umorzenie na dzień 01.01.2010 roku	204		494	182		131		1 011
Zwiększenia, z tytułu:	368		11	63				442
- amortyzacji	368		11	63				442
- przeszacowania								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- likwidacji								
- sprzedaży								
Umorzenie na dzień 31.12. 2010 roku	572		505	245		131		1 453
Odpisy aktualizujące na 01.01. 2010 roku								
Zwiększenia, z tytułu:								
- utraty wartości								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- odwrócenie odpisów aktualizujących								
- likwidacji lub sprzedaży								
Odpisy aktualizujące na 31.12. 2010 roku								
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku	1 743		5	68	294			2 110

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2011 r. Nie występują.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2010 – 31.12.2010 r. Nie występują.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Struktura własności**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Własne	2 374	2 110
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	2 374	2 110

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

Nie występują.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Nie występują.

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
OSK Produkcja Urządzeń ze Stali Kwasoodpornej Sp. z o.o.	294	294
Wartość firmy (netto)	294	294

Zmiany stanu wartości firmy

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	294	294
Zwiększenia, z tytułu:		
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki		
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Inne zmiany wartości bilansowej		
Zmniejszenia, z tytułu:		
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału w skutek rozwodnienia		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Inne zmiany wartości bilansowej		
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	294	294
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu		
Pozostałe zmiany		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu		
Wartość firmy (netto)	294	294

Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

Udziały w jednostkach podporządkowanych	31.12.2011	31.12.2010
jednostek zależnych	10 110	10 013

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	10 013	6 488
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu zakupu udziałów / podwyższenia kapitału spółek zależnych w tym:	276	3 525
- APLISENS FRANCE	158	200
- OOO APLISENS ROSJA		3 325
- APLISENS CZECHY	118	
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	179	
- odpisu aktualizującego wartość udziałów APLISENS FRANCE	179	
Stan na koniec okresu	10 110	10 013

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2011 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	3 326		3 326	100	100	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
TOV APLISENS UKRAINA*	87	87		100	100	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 FRANCE	358	179	179	100	100	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
CONTROLMATICA ZAP-Pnefal Sp. z o.o.	5 806		5 806	100	100	METODA PEŁNA
APLISENS CZECHY	118		118	75	75	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
6 295	3 696	2 224	375	8 764	4 552	4 212	2 469	9 127
-562	134	796	-1 492	2 355	416	1 939	2 917	5 184
112	10	72	30	318	46	272	206	2 376
*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
74	591	-528	11	655	14	641	581	2 936
-273	357	-209	-421	197	5	192	470	433
3 934	5 500	-1 696	130	4 935	1 928	3 007	1 001	6 062
110	157	10	-57	250	7	243	140	204

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010 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
000 APLISENS ROSJA	3326		3326	100	100	METODA PEŁNA
S000 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
TOV APLISENS UKRAINA *	87	87		100	100	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 FRANCE	200		200	100	100	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
CONTROLMATICA ZAP-Pnefal Sp. z o.o.	5 806		5 806	100	100	METODA PEŁNA

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
5 395	3 696	1 483	216	5 974	4 029	1 945	579	6 348
920	134	678	108	3 015	284	2 731	2 095	4 881
68	10	47	11	247	23	224	179	2 189
*brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych	brak danych
90	591	-556	55	866	14	852	776	1 766
-17	200		-217	196		196	213	352
3 811	5 500	-1537	-152	4 605	2163	2 442	794	5 457

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2011 r. Nie występują.

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2010 r. Nie występują.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Udział we wspólnych przedsięwzięciach

Nie występują.

Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występują.

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występują.

Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 817	
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 817	

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Inwestycje krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	90	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
-Odpisy aktualizujące wartość inwestycji	45	
RAZEM	45	

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2011 r.						
APLISENS FRANCE	20 tys EUR	90 tys PLN	4%	4%	31.03.2012	brak
Wg stanu na 31.12.2010 r.						

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01– 31.12.2011	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu				29 666		2 027
Zwiększenia	7 817			33 114		3 376
Zakup jednostek uczestnictwa	7 600					
Udzielenie pożyczek				79		
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				1		

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	217			-15	
Zaciągnięcie zobowiązań					3 376
Wzrost należności własnych				33 049	
Zmniejszenia				30 204	2027
Sprzedaż akcji					
Spłata pożyczek udzielonych					
Spłata zobowiązań					2 027
Zmniejszenie należności własnych				29 666	
Odpisy z tytułu utraty wartości				538	
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał					
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS					
Inne – przekwalifikowanie					
Stan na koniec okresu	7 817			32 576	3 376

01.01.– 31.12.2010	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu				27 193		2 394
Zwiększenia						2027
Zakup akcji						
Udzielenie pożyczek						
Zaciągnięcie zobowiązań						2 027
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Wzrost należności własnych				29 666		
Zmniejszenia				27 193		2 394
Sprzedaż akcji						
Spłata pożyczek udzielonych						
Spłata zobowiązań						2 394
Zmniejszenie należności własnych				27 193		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
Stan na koniec okresu				29 666		2 027

Nota 20. 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	31.12.2011	31.12.2010
Materiały na potrzeby produkcji	7 055	6 375
Pozostałym materiałom		
Półprodukty i produkty w toku	6 282	4 470
Produkty gotowe	1 594	1 836
Towary	909	944
Zapasy brutto	15 840	13 625
Odpis aktualizujący stan zapasów	470	270
Zapasy netto	15 370	13 355

Zapasy w okresie 01.01. – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	355	3 432	19 359	5 133	28 279
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	200				200
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie					

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	0-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	4 319	789	749	1 556	7 413
Materiały (odpisy)			46	312	358
Materiały netto	4 319	789	703	1 244	7 055
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	4 160	1 011	413	808	6 393
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)			42	69	111
Półprodukty i produkty w toku (netto)	4 160	1 011	371	739	6 282
Produkty gotowe (brutto)	1 262	120	94	118	1 594
Produkty gotowe (odpisy)					
Produkty gotowe (netto)	1 262	120	94	118	1 594
Towary (brutto)	726	92	34	57	910
Towary (odpisy)				1	1
Towary (netto)	726	92	34	56	909

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 01.01.2011 roku	158	111		1	270
Zwiększenia w tym:	200				200
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztem wytworzenia	200				200
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.12.2011 roku	358	111		1	470
Stan na dzień 01.01.2010 roku	158	111		1	270
Zwiększenia w tym:					
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 31.12.2010 roku	158	111		1	270

Jednostka dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów zalegających w magazynie w ilości powyżej 3 sztuk na dzień 31.12.2011 r. i nie wykazujących ruchu w 2011 roku oraz zapasów o potencjalnie niewspółmiernie długim okresie ich zużycia (powyżej 4 lat w stosunku do posiadanego stanu na koniec 2011 roku) o ustalone w polityce rachunkowości Spółki procenty odpisów. Wartość zapasów spełniających powyższe kryteria wyniosła na dzień 31.12.2011 r. 2 365 tys. zł. Jednostka dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 200 tys. zł zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Odpis ten został odniesiony w koszt własny sprzedanych wyrobów.

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 21. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA

Nie występują.

Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe	15 794	12 304
- od jednostek powiązanych	1 099	327
- od pozostałych jednostek	14 695	11 977
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	550	64
Należności handlowe brutto	16 344	12 368

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 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 550 tysięcy PLN (2010: 64 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności przedstawiają się następująco:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiezanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	64	99
Zwiększenia, w tym:	493	26
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	493	26
Zmniejszenia w tym:	7	61
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	7	26
- zakończenie postępowań		35
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu	550	64
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	550	64

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	39	341
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	29	53
- z tytułu kaucji	10	5
- z podatku dochodowego za lata ubiegłe		283
Pozostałe należności brutto	39	341

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe należności, w tym:	39	341
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	39	341
Odpisy aktualizujące		
Pozostałe należności brutto	39	341

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
- ubezpieczenia majątkowe	51	44
- udział w tragach branżowych	20	23
- niezakończone prace rozwojowe	869	714
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	40	43
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	980	824

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	883	818
kasa krajowa	105	45
bank PEKAO SA	152	101
bank BPH SA	4	14
bank DZ Bank	10	224
bank PEKAO SA EUR	22	24
bank BPH SA EUR	545	195
bank DZ Bank EUR		1
bank BPH SA USD	10	95
bank BPH SA GBP	35	119
Inne środki pieniężne:	15 815	16 203
Środki pieniężne w drodze		
Lokata pod zabezpieczenie	29	28
Lokata overnight	2 407	230
Lokaty w bankach	13 252	15 000
Należne odsetki od lokat	127	945
Razem	16 698	17 021

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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 2011 roku wynosi 16 698 tysięcy PLN (31 grudnia 2010 roku: 17 021 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne ZFŚS	14	3
Razem	14	3

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Liczba akcji	12 849 349	12 739 116
Wartość nominalna akcji	0,20	0,20
Kapitał zakładowy	2 569 869,80	2 547 823,20

Kapitał zakładowy - struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
seria A	brak	brak	10 000 000	0,2	2 000 000	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	19 637,6	23.11.2011
seria E	brak	brak	43 566	0,2	8 713,2	23.11.2011

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Adam Żurawski	2 228 206	17,34%	2 228 206	17,34%
Mirosław Dawidonis	1 900 000	14,79%	1 900 000	14,79%
Janusz Szewczyk	1 644 930	12,80%	1 644 930	12,80%
Piotr Zubkow	1 193 912	9,29%	1 193 912	9,29%
Andrzej Kobiałka	1 285 439	10,00%	1 285 439	10,00%
Mirosław Karczmarczyk	1 270 000	9,88%	1 270 000	9,88%
Pozostali akcjonariusze	3 326 862	25,89%	3 326 862	25,89%
Razem	12 849 349	100%	12 849 349	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	2011	2010
Kapitał na początek okresu	2 548	2 500
Zwiększenia, z tytułu:	22	48
- emisja akcji/wykup warrantów	22	48
Zmniejszenia, z tytułu:		
Kapitał na koniec okresu	2 570	2 548

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

Nota 27. 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 i E nad ich wartością nominalną w ramach realizowanego programu motywacyjnego (wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej wynosiła w 2011 roku 878 tys PLN).

Nota 28. AKCJE WŁASNE

Nie występują.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	61 878	50 833
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na akcję	479	249
RAZEM	62 357	51 082

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na akcje	Razem
01.01.2011	50 833		249	51 082
Zwiększenia w okresie	11 045		479	11 524
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	11 045			11 045
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			479	479
Zmniejszenia w okresie			249	249
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			249	249
31.12.2011	61 878		479	62 357
01.01.2010	43 430		504	43 934
Zwiększenia w okresie	7 403		249	7 652

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na akcje	Razem
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	7 403			7 403
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			249	249
Zmniejszenia w okresie			504	504
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych				
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty				
Podział/ pokrycie zysku/straty netto				
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			504	504
31.12.2010	50 833		249	51 082

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Wynik lat ubiegłych z tytułu przekształcenia sprawozdania na MSSF		1 097
Korekta błędu z lat ubiegłych		-1 206
Niepodzielony wynik finansowy I kw 2008 roku		1 381
RAZEM		1 272

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

Nie występują.

Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania leasingowe		18
Razem zobowiązania finansowe		18
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		18

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe		18
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:		
- od roku do pięciu lat		
- powyżej pięciu lat		
Zobowiązania leasingowe razem		18

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Nie występują.

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**Zobowiązania handlowe**

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	2 302	1 140
Wobec jednostek powiązanych	230	108
Wobec jednostek pozostałych	2 072	1 032

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011	2 300	2 300					
Wobec jednostek powiązanych	230	230					
Wobec jednostek pozostałych	2 072	2 072					
31.12.2010	1 140	1 140					
Wobec jednostek powiązanych	108	108					
Wobec jednostek pozostałych	1 032	1 032					

Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 001	863
Podatek VAT	386	338
Podatek dochodowy od osób fizycznych	125	111
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	472	402
Pozostałe	18	12
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania		
Rozliczenia międzyokresowe bierne	73	6
Razem inne zobowiązania	1 074	869

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
31.12.2011	1 074	1 074					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 074	1 074					
31.12.2010	869	869					
Wobec jednostek powiązanych	0						
Wobec jednostek pozostałych	869	869					

Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

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

Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 000	
Razem zobowiązania warunkowe	1 000	

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

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

Nie występują.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2011		31.12.2010	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku			19	18
W okresie od 1 do 5 lat				
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem			19	18
Przyszły koszt odsetkowy		X	1	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:			18	18
- krótkoterminowe			18	18
- długoterminowe				

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 r.

Umowa leasingowa finansująca zakup środków transportu została zakończona dnia 08.11.2011 roku.

Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	112	213
Przychody przyszłych okresów	27	32
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	139	245
- długoterminowe	52	79
- krótkoterminowe	87	166

Wyszczególnienie	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Dotacja na maszyny i licencje	26.06.2009	611	96	31.05.2013
Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	05/2011	32	3	2012
Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	07/2011	28	13	2012
Dotacje		671	112	

Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	102	80
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	239	175
Razem, w tym:	341	255
- długoterminowe	93	70
- krótkoterminowe	248	185

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 tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	6%	6%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4%	3%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	3%	5%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3%	5%

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2011	80		175	
Utworzenie rezerwy	22	350	139	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy		350	75	
Stan na 31.12.2011, w tym:	102		239	
- długoterminowe	93			
- krótkoterminowe	9		239	
Stan na 01.01.2010	61			
Utworzenie rezerwy	19		175	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 31.12.2010, w tym:	80		175	
- długoterminowe	70			
- krótkoterminowe	9		175	

Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	38	42
Razem, w tym:	38	42
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	38	42

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2011			42	42
Utworzone w ciągu roku obrotowego			61	61
Wykorzystane				
Rozwiązane			65	65
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2011, w tym:			38	38
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			38	38
Stan na 01.01.2010			42	42
Utworzone w ciągu roku obrotowego			67	67
Wykorzystane				
Rozwiązane			67	67
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na 31.12.2010, w tym:			42	42
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			42	42

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Nie dotyczy.

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy.

Inne rezerwy

Inne rezerwy tworzone są na koszt badania sprawozdania finansowego za rok 2011 w kwocie 38 tys. pln.

Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Stopień narażenia na ryzyko rynkowe

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2011	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności	9		1%
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

Aktywa i zobowiązania finansowe 31.12.2010	Stopień (wartość narażenia na ryzyko)		
	Waluty		Stopy procentowej
	EUR	USD	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Pożyczki i należności			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Instrumenty zabezpieczające – aktywa			
Instrumenty zabezpieczające – pasywa			

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 dobierać jednostki funduszy inwestycyjnych, które w długim okresie czasu charakteryzują się stabilnym wzrostem oraz niską zmiennością wahań w wycenie jednostek. Dodatkowo w celu dywersyfikacji ryzyka stopy procentowe Spółka inwestuje w kilka rodzajów funduszy inwestycyjnych jednocześnie.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2011 + 1%/- 1%		31.12.2010 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	76			

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 24% wartości zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 40 % kosztów wytworzenia wyrażonych jest w tejże 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 2011	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10% /- 10%		GBP + 10% /- 10%	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności						
Należności i zobowiązania	+234/-234		+1/-1			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Instrumenty zabezpieczające – aktywa						
Instrumenty zabezpieczające – pasywa						

Rok zakończony 31 grudnia 2010	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	EUR + 10%/- 10%*		USD + 10% /- 10%		GBP + 10% /- 10%	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności						
Należności i zobowiązania	+ 691 / - 691		- 177 / + 177		- 110 / + 110	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Instrumenty zabezpieczające – aktywa						
Instrumenty zabezpieczające – pasywa						

Ryzyko cen produktów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2011r. roku od jednego z głównych odbiorców Spółki wynosiła 4 997 tys. PLN co stanowi 30,5% wartości należności handlowych na dzień 31.12.2011r.

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2011 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	16 345	9 275	5 223	1 143	591	113
odpisy aktualizujące	550		232	232	63	23
Pozostałe należności	39	39				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	90	90				
odpisy aktualizujące	45	45				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 698					
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe	7 817					
odpisy aktualizujące						
31.12.2010 r.						
Należności z tytułu dostaw i usług	12 368	11 857	336	111	26	38
odpisy aktualizujące	64				26	38
Pozostałe należności	341	341				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki						
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 021					
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe						

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 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

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

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2011 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 376				
Instrumenty pochodne					
31 grudnia 2010 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 009				
Instrumenty pochodne					

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe):						
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 833	12 645	15 833	12 645	4 004	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)						
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	7 817		7 817			Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	7 817		7 817			
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń						
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	45		45			Należności i pożyczki
- udzielona pożyczka	45		45			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 698	17 021	16 698	17 021	5 000	Należności i pożyczki

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:					
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 376	2 009	3 376	2 009	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:					
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego		18		18	Pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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 2011 roku i 31 grudnia 2010 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	31.12.2011	31.12.2010
Oprocentowane kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 376	2 009
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 698	17 021
Zadłużenie netto	-13 322	-15 012
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	92 693	79 096
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	92 693	79 096
Kapitał i zadłużenie netto	79 371	64 084
Wskaźnik dźwigni	-16,79%	-23,43%

Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Program motywacyjny obowiązujący za lata 2008-2010 oraz za lata 2011-2013 skonstruowany został na zasadzie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (za lata 2011-2013 na zasadzie kapitału docelowego) i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających określone osoby do objęcia akcji Emitenta. 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.

Program motywacyjny skierowany jest do Prezesa Zarządu Emitenta oraz do co najmniej 20 wybranych kluczowych pracowników Emitenta oraz spółek zależnych wskazanych przez Zarząd Spółki i do członków kadry menedżerskiej Grupy.

W ramach realizacji Programu, dla osób uprawnionych wyemitowane zostaną warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C w łącznej liczbie od 200.000 do 500.000. W roku 2009 wyemitowane zostały warranty serii A i AA w łącznej liczbie 207.595 sztuk. W roku 2010 wyemitowane zostały warranty serii B i BB w łącznej liczbie 98.188 sztuk. W roku 2011 wyemitowane zostały warranty serii C i CC w łącznej liczbie 210.232 sztuki.

APLISENS S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.

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

Jeden warrant subskrypcyjny serii A, B i C uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji Emitenta. Warranty subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie, bez wartości nominalnej, w ramach odrębnych procesów przeprowadzanych corocznie.

Wielkość emisji i kryteria przydziału warrantów poszczególnych serii związane są z osiągnięciem założonego stopnia realizacji skonsolidowanych wyników Grupy odpowiednio za lata 2008, 2009 i 2010. Za kryterium finansowe wykorzystywane dla potrzeb oceny realizacji planów finansowych i kalkulacji liczby emitowanych warrantów wybrano skonsolidowany wynik EBITDA osiągnięty przez Grupę Kapitałową APLISENS.

Liczba warrantów przyznanych danej osobie jest określona na podstawie systemu punktowego wyznaczonego w każdym roku przydziału warrantów. Przy czym każdemu z Członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) przysługuje nie więcej niż 10% ogólnej liczby warrantów przyznawanej za dany rok obrotowy. Uczestnicy Programu (z wyłączeniem Prezesa Zarządu) w trakcie jego realizacji uzyskują uprawnienia do objęcia łącznie nie mniej niż 200.000 i nie więcej niż 500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej równej 0,20 zł, czyli o łącznej wartości nominalnej wynoszącej od 40.000 zł do 100.000 zł, reprezentujących od 2% do 5% kapitału zakładowego Emitenta według stanu na dzień podjęcia Uchwały.

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów będzie ustalona w wartości nominalnej akcji Spółki (z zastrzeżeniem, że uchwała o emisji warrantów może wprowadzić odrębną cenę emisyjną dla uprawnionych, z którymi w określonych warunkach przestał łączyć Emitenta stosunek pracy lub kontrakt menedżerski). Uchwała również będzie określała termin zapłaty ceny emisyjnej.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów poszczególnych serii po 12 miesiącach od daty wydania warrantów tych serii, a nie później niż po 18 miesiącach od daty ich wydania. Na podstawie Programu Prezesowi Zarządu Spółki przysługuje prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Spółki w ilości uzależnionej od wielkości osiągniętego przez Grupę APLISENS zysku netto, w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy APLISENS przez Walne Zgromadzenie Emitenta. Prawo do objęcia akcji zostanie zrealizowane przez wyemitowanie odpowiedniej ilości warrantów subskrypcyjnych serii AA, BB i CC, które mogą być zamieniane na akcje Spółki w terminie 30 dni od dnia emisji warrantów.

Do dnia 31 grudnia 2011 roku, w ramach tego programu przyznane zostały opcje na:

- 207 595 akcji zwykłych o wartości 0,2 PLN każda (warranty serii A i AA) – zrealizowane w 2010 roku, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 42 tys PLN
- 98 188 akcji zwykłych o wartości 0,2 PLN 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 PLN; natomiast pozostałe 66 667 warrantów zrealizowanych zostało w roku 2011, co przyniosło Spółce wpływ gotówki w wysokości 13 tys PLN
- 210 232 akcji zwykłych o wartości 0,2 PLN 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 PLN.

Wartość godziwa warrantów przyznanych w okresie do 01.01-31.12 2011 wynosi 1 451 tys. PLN. W rachunku zysków i strat za ten okres ujęta jest wartość 1 108 tys. PLN .

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

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

	31.12.2011		31.12.2010	
	Liczba opcji	ŚWCR	Liczba opcji	ŚWCR
Niezrealizowane na początek okresu	66 667	9,02	207 595	5,82
Przyznane w ciągu okresu	210 232		98 188	9,02
Utracone w ciągu okresu				
Zrealizowane w ciągu okresu	110 233		239 116	
Warranty serii A i AA			207 595	5,82
Warranty serii BB			31 521	9,02
Warranty serii B	66 667	9,02		
Warranty serii CC	43 566	6,91		
Niezrealizowane na koniec okresu (warranty serii C)	166 666	6,91	66 667	9,02
Wykonalne na koniec okresu				

Czynniki, w oparciu o które ustalono wartość godziwą opcji oraz koszty ujęte w rachunku zysków i strat przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Model wyceny	Model Blacka- Scholesa	Model Blacka- Scholesa
Cena wykonania	0,2 zł	0,2 zł
Cena wejściowa do modelu wyceny	7,09 zł	9,20 zł
Oczekiwana zmienność kursu na podstawie historycznej zmienności	52,35%	41,44%
Stopa procentowa wolna od ryzyka	5,75%	6,08%
Oczekiwane dywidendy	Brak	Brak
ŚWCR	8,17 zł	6,23 zł
Koszty ujęte w rachunku zysków i strat	1 108 tys zł	1 190 tys zł

Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

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

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 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	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Jednostka dominująca												
Aplisens S.A.	5 331	3 035	2 831	2 148	1 099	327	364		230	108		
Jednostki zależne:												
Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.	157	87	2 442	1 939	18				230	108		
Aplisens GmbH	2 016	1 202	301	14	631	169	213					
Aplisens France	275	104			250	36	151					
OOO Aplisens Moskwa	2 732	1 642			93	122						
GC Aplisens Ukraina	12				12							
Aplisens Czechy	139				95							
Zarząd Spółek Grupy												
Grzegorz Głowacki / TESTA Grzegorz i Ewa Głowaccy Sp. j.			88	195								

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

- zakup usług i materiałów w Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o., Aplisens GmbH
- sprzedaż wyrobów gotowych dla OOO APLISENS Rosja, Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o., Aplisens GmbH, Aplisens France, Aplisens Czechy, Aplisens Ukraina
- podwyższenie kapitału zakładowego Aplisens France
- udzielenie pożyczki dla Aplisens France
- utworzenie i objęcie udziałów w Aplisens Czechy

APLISENS S.A.
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Jednostka dominująca całej Grupy

APLISENS S.A.

Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Nie występuje.

Jednostka stowarzyszona

Nie występuje.

Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Nie występują.

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie występuje.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

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

Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki
Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	Funkcja	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
Wynagrodzenia Członków Zarządu			
Adam Żurawski	Prezes Zarządu	204	180
Grzegorz Głowacki	Członek Zarządu do dnia 2.06.2011	88	207
RAZEM		292	387
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Edmund Kozak	Przewodniczący (od 22.06.2010 r.)	72	38
Rafał Tuzimek	Wiceprzewodniczący (od 22.06.2010 r.; przed 22.06.2010 r. Członek)	48	48
Andrzej Kobiałka	Członek	70	64
Mirosław Karczmarczyk	Przewodniczący (do 22.06.2010 r.; po 22.06.2010 r. Członek)	93	98
Piotr Zubków	Członek	12	12
Agnieszka Kultys-Żurawska	Członek (do 22.06.2010 r.)		50
Robert Kozaczuk	Wiceprzewodniczący (do 22.06.2010 r.)		32
RAZEM		295	342

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

W ramach realizacji programu motywacyjnego Prezes Zarządu objął:

-dnia 06 kwietnia 2010 roku 40 928 akcji serii C po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2008.

-dnia 17 września 2010 roku 31 521 akcji serii D po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2009.

- dnia 23 listopada 2011 roku 43 566 akcji serii E po cenie 0,20 zł za jedną akcję z tytułu realizacji programu motywacyjnego za rok 2010.

Pan Grzegorz Głowacki (Członek Zarządu do dnia 2.06.2011)– objął dnia 23 listopada 2011 r. 8 334 warrantów serii C uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2010.

Nota 48. ZATRUDNIENIE**Przeciętne zatrudnienie**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zarząd	1	1
Administracja	20	19
Dział sprzedaży	29	28
Pion produkcji	120	108
Pozostali	47	41
RAZEM	217	197

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	36	25
Liczba pracowników zwolnionych	12	14
RAZEM	24	11

Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie występują.

Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie występują.

Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

Na dzień 31.12 2011 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie była stroną postępowań przed sadami, organami właściwymi dla postępowania arbitrażowego lub organami administracji publicznej (rządowej lub samorządowej) w sprawach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Spółki.

Nota 52. 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 53. 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 elektryczny i elektroniczny (producentów oraz importerów) m.in. obowiązek zorganizowania i sfinansowania odbierania od prowadzących punkty zbierania zużytego sprzętu, przetwarzania, odzysku, w tym recydingu, i unieszkodliwiania zużytego sprzętu. Od dnia 1 stycznia 2009 roku wprowadzający sprzęt przeznaczony dla gospodarstw domowych będzie obowiązany do zapewniania zbierania zużytego sprzętu pochodzącego z gospodarstw domowych.

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

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

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

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

Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie występują.

Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółka dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów (za wyjątkiem wyniku lat ubiegłych) za lata 1991-1996.

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Spółka za lata 2011 i 2010 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.
31.12.2011 r.				
Aplisens S.A.	98 734	100%	55 511	100%
Aplisens GmbH	655	0,66%	2 936	5,29%
GT Aplisens TER Ukraina	318	0,32%	2 376	4,28%
TOV Aplisens Ukraina Kijów	brak danych		brak danych	
Aplisens France	197	0,20%	433	0,78%
Aplisens Czechy	250	0,25%	204	0,37%
31.12.2010 r.				
Aplisens S.A.	82 369	100%	47 721	100%
Aplisens GmbH	866	1,05%	1 766	4%
GT Aplisens TER Ukraina	247	0,30%	2 189	5%
TOV Aplisens Ukraina Kijów	brak danych		brak danych	
Aplisens France	196	0,24%	352	1%

Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38	42
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego	23	25
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
RAZEM	61	67

Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Środki pieniężne w bilansie	16 698	17 021
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	16 698	17 021

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)*

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Amortyzacja:	3 239	2 534
amortyzacja wartości niematerialnych	590	442
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 649	2 092
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-1 632	-503
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów		
odsetki otrzymane	-1 632	-503
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	2	-19
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-46	-34
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	41	15
wycena aktywów finansowych w wartości godziwej	-217	
aktualizacja wartości udziałów	179	
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych/pożyczki	45	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	82	192
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	-4	
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	86	192
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-2 015	87
bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 015	87
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-3 187	-3 543
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-3 187	-3 543
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		

APLISENS S.A.**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)**

korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	1 367	-421
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 367	-421
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	1 100	1 192
otrzymane dotacje	-60	
zlikwidowane wartości niematerialne i prawne	56	
pozostałe korekty	-4	
płatność w formie akcji własnych	1 108	1 192

Warszawa, dnia 14 marca 2012 r.

Podpis Prezesa Zarządu:

Adam Żurawski

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Agnieszka Machnikowska-Żółtek