



GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA ROK 2011

Warszawa, 14 marca 2012 roku

## **GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS**

### **Raport roczny za 2011r. Oświadczenie Zarządu.**

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

---

#### **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 dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowane 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 jednostki dominującej 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***

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS****Raport roczny za 2011r. Wybrane dane finansowe.***(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
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 311	16 741	59 780	14 929
Koszt własny sprzedaży	38 807	9 373	35 693	8 913
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	16 367	3 953	12 035	3 005
Zysk (strata) brutto	14 295	3 453	12 437	3 106
Zysk (strata) netto	12 010	2 901	9 682	2 418
Liczba udziałów/akcji w sztukach	12 751 498	12 751 498	12 583 329	12 583 329
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,94	0,23	0,77	0,19
<b>BILANS</b>				
Aktywa trwałe	41 037	9 291	37 095	9 367
Aktywa obrotowe	65 495	14 829	50 758	12 817
Kapitał własny	94 449	21 384	81 354	20 542
Zobowiązania długoterminowe	817	185	1 038	262
Zobowiązania krótkoterminowe	11 266	2 551	5 461	1 379
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	7,41	1,68	6,47	1,63
<b>RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 906	3 144	10 305	2 573
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 118	-3 196	-11 633	-2 905
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12	3	314	78

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

- dla danych bilansowych

4,4168

3,9603

- dla 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 przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

---

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

**INFORMACJE OGÓLNE**

**I. Dane jednostki dominującej:**

Nazwa:	<b>APLISENS Spółka Akcyjna</b>
Forma prawna:	<b>Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	<b>ul. Morelowa 7, 03-192 Warszawa</b>
Kraj rejestracji:	<b>Polska</b>
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 grupy kapitałowej:**

Spółka dominująca Aplisens S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

**III. Okresy prezentowane**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

**IV. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2011 r.:**

**Zarząd:**

Prezes Zarządu - Adam Żurawski

**Zmiany w składzie Zarządu:**

Dnia 11 kwietnia 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej 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:**

BPH S.A.  
DZ BANK POLSKA S.A.  
PeKaO S.A.  
BZ WBK S.A.  
BRE S.A.

**VIII. Notowania na rynku regulowanym:**

**1. Informacje ogólne:**

<b>Giełda:</b>	<b>Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</b> ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
<b>Symbol na GPW:</b>	APN
<b>Sektor na GPW:</b>	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

# GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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:

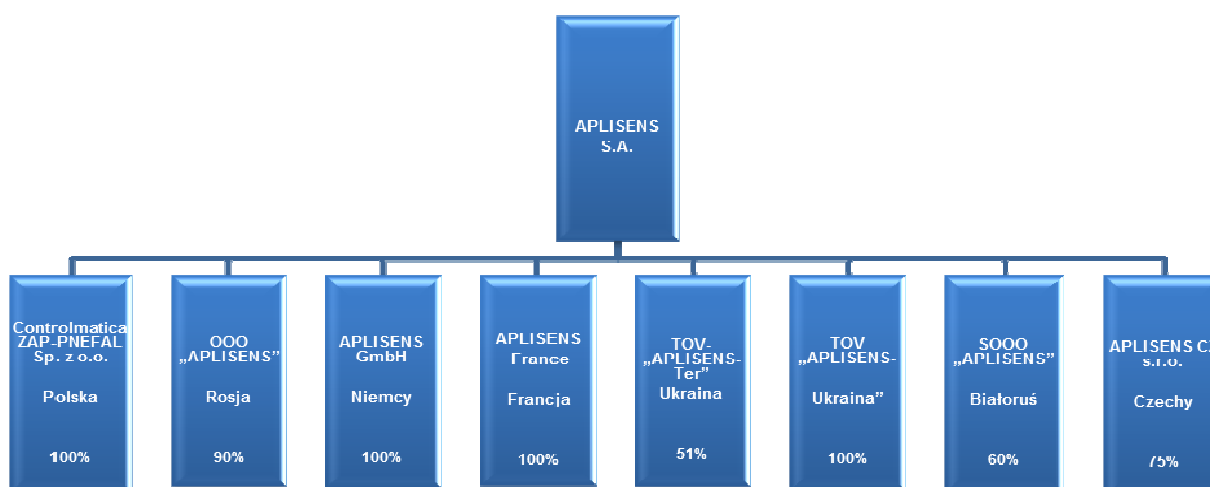
Według stanu na dzień 31.12.2011 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	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 Kobiałka	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 akcyonariusze	3 326 862	665 372,40	25,89%	3 326 862	25,89%
<b>Razem</b>	<b>12 849 349</b>	<b>2 569 869,80</b>	<b>100%</b>	<b>12 849 349</b>	<b>100%</b>

## 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. Graficzna prezentacja grupy kapitałowej:



**XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 14 marca 2012 roku

Podpis Prezesa Zarządu:

***Adam Żurawski***

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS****Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>69 311</b>	<b>59 780</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	60 895	51 511
Przychody ze sprzedaży usług	782	608
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 634	7 661
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>38 807</b>	<b>35 693</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	32 825	30 467
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 982	5 226
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>30 504</b>	<b>24 087</b>
Pozostałe przychody operacyjne	645	642
Koszty sprzedaży	1 119	892
Koszty ogólnego zarządu	12 728	11 470
Pozostałe koszty operacyjne	935	332
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>16 367</b>	<b>12 035</b>
Przychody finansowe	1 301	1 014
Koszty finansowe	3 373	612
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>14 295</b>	<b>12 437</b>
Podatek dochodowy	2 844	2 708
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>11 451</b>	<b>9 729</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>11 451</b>	<b>9 729</b>
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-559	47
<b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>	<b>12 010</b>	<b>9 682</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,94	0,77
Rozwodniony za okres obrotowy	0,94	0,77
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,94	0,77
Rozwodniony za okres obrotowy	0,94	0,77
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>11 451</b>	<b>9 729</b>
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania			
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		514	216
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10, 11	<b>11 965</b>	<b>9 945</b>
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-498	52
<b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>		<b>12 463</b>	<b>9 893</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	31.12.2011	31.12.2010
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>41 037</b>	<b>37 095</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	35 340	32 046
Wartości niematerialne	13	2 779	2 732
Wartość firmy	14	1 351	1 351
Nieruchomości inwestycyjne	15		
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności	16		
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	898	801
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Pozostałe aktywa finansowe	21,40		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	669	165
Pozostałe aktywa trwałe	18		
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>65 495</b>	<b>50 758</b>
Zapasy	22,23	18 176	15 803
Należności handlowe	24	19 417	14 673
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe należności	25	116	556
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	20	7 817	
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	45	
Rozliczenia międzyokresowe	26	1 327	929
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	18 597	18 797
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	7		
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>106 532</b>	<b>87 853</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

<b>PASYWA</b>	<b>NOTA</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>94 449</b>	<b>81 354</b>
<b><i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i></b>		<b>94 012</b>	<b>80 418</b>
Kapitał zakładowy	28	2 570	2 548
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny	29	15 299	14 421
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały	31	62 595	51 319
Różnice kursowe z przeliczenia		399	-54
Niepodzielony wynik finansowy	32	1 139	2 502
Wynik finansowy bieżącego okresu		12 010	9 682
<b><i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i></b>	<b>33</b>	<b>437</b>	<b>936</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>817</b>	<b>1 038</b>
Kredyty i pożyczki	34		
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,41		59
Inne zobowiązania długoterminowe	36		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	645	795
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	52	79
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43	120	105
Pozostałe rezerwy	44		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>11 266</b>	<b>5 461</b>
Kredyty i pożyczki	34		
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,41	58	62
Zobowiązania handlowe	37	7 877	3 923
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 589	
Pozostałe zobowiązania	38	1 303	1 039
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	42	87	167
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	43	273	194
Pozostałe rezerwy	44	79	76
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7		
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>106 532</b>	<b>87 853</b>
Wartość księgowa na akcję		7,41	6,47

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>2 548</b>	<b>14 421</b>	<b>51 319</b>	<b>-54</b>	<b>2 502</b>	<b>9 682</b>	<b>80 418</b>	<b>936</b>	<b>81 354</b>
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>2 548</b>	<b>14 421</b>	<b>51 319</b>	<b>-54</b>	<b>2 502</b>	<b>9 682</b>	<b>80 418</b>	<b>936</b>	<b>81 354</b>
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych	22	878	230				1 130		1 130
Podział zysku netto			11 046		-1 364	-9 682			
Suma dochodów całkowitych				453		12 010	12 463	-498	11 965
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>2 570</b>	<b>15 299</b>	<b>62 595</b>	<b>399</b>	<b>1 138</b>	<b>12 010</b>	<b>94 012</b>	<b>437</b>	<b>94 449</b>
<b>dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2010 r.</b>									
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia</b>	<b>2 500</b>	<b>12 976</b>	<b>44 164</b>	<b>-265</b>	<b>2 903</b>	<b>7 005</b>	<b>69 283</b>	<b>324</b>	<b>69 607</b>
Zmiany zasad rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>2 500</b>	<b>12 976</b>	<b>44 164</b>	<b>-265</b>	<b>2 903</b>	<b>7 005</b>	<b>69 283</b>	<b>324</b>	<b>69 607</b>
Emisja akcji									
Płatności w formie akcji własnych	48	1 445	-255				1 238		1 238
Podział zysku netto			7 403		-401	-7 005	-3		-3
Efekt rozwodnienia kapitału w spółce zależnej								555	555
Ustawowe przeszacowanie środków trwałych (Białoruś)			7				7	5	12
Suma dochodów całkowitych				211		9 682	9 893	52	9 945
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia</b>	<b>2 548</b>	<b>14 421</b>	<b>51 319</b>	<b>-54</b>	<b>2 502</b>	<b>9 682</b>	<b>80 418</b>	<b>936</b>	<b>81 354</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>14 295</b>	<b>12 437</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>586</b>	<b>520</b>
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	3 682	2 844
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	362	114
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 626	-493
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-11	-43
Zmiana stanu rezerw	97	141
Zmiana stanu zapasów	-2 373	16
Zmiana stanu należności	-4 304	-5 369
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 216	1 428
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-505	504
Inne korekty z działalności operacyjnej	1 048	1 378
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>14 881</b>	<b>12 957</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 975	-2 652
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 906</b>	<b>10 305</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 695</b>	<b>569</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	58
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych		
Inne wpływy inwestycyjne	1 633	511
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
<b>Wydatki</b>	<b>14 813</b>	<b>12 202</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 849	12 002
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	7 964	200
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-13 118</b>	<b>-11 633</b>
<b>Wpływy</b>	<b>82</b>	<b>418</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22	418
Kredyty i pożyczki		
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe	60	
<b>Wydatki</b>	<b>70</b>	<b>104</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Splaty kredytów i pożyczek		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	63	86
Inne wydatki finansowe	7	18
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12</b>	<b>314</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>-200</b>	<b>-1 014</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-200</b>	<b>-1 014</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>18 797</b>	<b>19 811</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>18 597</b>	<b>18 797</b>

## **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 Grupa 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 Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2011 oraz 2010 rok.

Grupa 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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.	Grupa nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.	1 lipca 2011r.
<b>Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE</b>			
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:

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

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)	<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"><li>- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub</li><li>- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li></ul> <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>	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.	1 stycznia 2013 r.
---	--	---	--------------------



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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”. 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. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - 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. 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. 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. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. 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>Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	--	--	---------------------------

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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” 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 współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).</p> <p>- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.</p> <p>- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.</p> <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>Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.</p>	<p>MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 May 2011 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>Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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.	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.	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 wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	Grupa nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.	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).	Grupa nie oczekuje, że zmieniony standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.	1 stycznia 2013 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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. Zamiary 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.	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy	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.	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy	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.	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy	1 lipca 2012 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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.)	<p>W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę.</p> <p>Wyeliminowana została także możliwości 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.</p> <p>Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.</p>	Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy	1 stycznia 2013 r.
---	---	--	--------------------

## **II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2011 roku. Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego 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. Zasady konsolidacji**

### **a) Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione tam gdzie było to konieczne dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### **b) Udziały / akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi**

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

### **c) Jednostki stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach

## GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.

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

stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

### d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2011	31.12.2010
	Jednostka dominująca	
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	100%	100%
OOO APLISENS ROSJA	90%	100%
SOOO APLISENS Białoruś	60%	60%

### e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie objęte zostały skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	Podstawa prawna nie objęcia Spółki konsolidacją
GC APLISENS – TER Ukraina	51%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
TOV – APLISENS Ukraina	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS GMBH Niemcy	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS FRANCE	100%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej
APLISENS CZECHY	75%	Nieistotny wpływ na wynik finansowy i sytuację majątkową grupy kapitałowej

## IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN

### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji



realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym.

Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

### **Przychody i koszty działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży obejmują otrzymane lub należne kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów lub usług (po pomniejszeniu o rabaty, zwroty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartościach netto, tj. po pomniejszeniu o należny podatek od towarów i usług (VAT).

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy gdy kwotę przychodów można ustalić w sposób wiarygodny.

Do kosztów powstałych w toku podstawowej działalności zalicza się koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem sprzedanych produktów, nabyciem towarów lub świadczeniem usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Grupą oraz koszty administracyjne.

### **Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością podstawową. W Grupie są to przede wszystkim odpisy aktualizujące wartość majątku.

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim - w przychodach - odsetki od posiadanych środków na rachunkach bankowych, w kosztach - to odsetki od zobowiązań i kredytu.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

### **Dotacje państwowe**

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

### **Podatki**

Podstawowa działalność Grupy podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym, na zasadach określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.



W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont Grupy zostały wyróżnione konta analityczne grupujące koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym, koszty zwiększające podstawę opodatkowania oraz konta grupujące przychody nie stanowiące przychodów podatkowych a także kwoty podwyższające przychody podatkowe. Przy ustalaniu dochodu / straty podatkowej należy uwzględnić odpowiednio w/w konta.

### **Podatek odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w latach przyszłych, Grupa tworzy rezerwę i ustala aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Wysokość rezerwy z aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Zgodnie z MSR 16 rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację oraz łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania. Okres i metoda amortyzacji podlega weryfikacji co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Dla rzeczowych aktywów trwałych Grupa stosuje następujące roczne stawki amortyzacji:

- Budynki, lokale 2,5 %
- Maszyny i urządzenia 14-25 %
- Systemy sieciowe 10%
- Środki transportu 20%
- Sprzęt komputerowy 30%
- Pozostałe środki trwałe 20%

Grupa - stosując zasadę istotności - może odnosić rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej do 3 500,00 zł jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek.

### **Wartości niematerialne**

Zgodnie z MSR 38 wartości niematerialne są wykazywane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację oraz łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania. Okres i metoda amortyzacji podlega weryfikacji co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Dla wartości niematerialnych Grupa stosuje następujące roczne stawki amortyzacji:

- oprogramowanie komputerowe 30 %
- licencje 30 %
- koszty prac rozwojowych 20%

Grupa - stosując zasadę istotności - może odnosić wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500,00 zł jednorazowo w rachunek zysków i strat w okresie, w którym został poniesiony wydatek

Wartość firmy nie jest amortyzowana i podlega corocznym testom na utratę wartości.

### **Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych majątku obrotowego związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne lub koszt wytworzenia. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego, wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

Nie występują

### **Leasing**

Umowa leasingowa - zgodnie z MSR 17 - zaliczana jest do leasingu finansowego jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej podobnej spełniającej powyżej opisane kryteria zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowe lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

### **Inwestycje w jednostkach podporządkowanych**

Inwestycje w jednostkach zależnych, to znaczy jednostkach kontrolowanych, są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości wynikającą z przeprowadzonych testów na utratę wartości.

### **Aktywa i zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe wykazywane są według wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczonymi w rachunku zysków i strat po ich początkowym ujęciu według wartości godziwej.

### **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.

### **Należności handlowe i pozostałe**

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności - zgodnie z pierwotnymi warunkami - przestało być prawdopodobne. Za wystąpienie prawdopodobieństwa nieosiągalności przyjmuje się m. in. nie zapłacenie należności w okresie przekraczającym 360 dni ponad określony termin płatności.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów jeśli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty poniesione do dnia bilansowego dotyczące przyszłych okresów oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazywane są w wysokości otrzymanych przedpłat na usługi, które będą zrealizowane w przyszłych okresach sprawozdawczych.

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

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są wykazywane według kursów wymiany walut obowiązującym na dzień bilansowy.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

### **Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana**

Wycena aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży następuje w wartości niższej z dwóch bieżącej wartości księgowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. Nie dokonuje się amortyzacji aktywów przeznaczonych do zbycia i prezentuje się odrębnie.

### **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wpłaty na poczet kapitału.

### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z podziału zysku
- z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną akcji

### **Rezerwy**

Rezerwy ujmowane są wówczas gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **Świadczenia pracownicze**

W Spółce dominującej wdrożony został program motywacyjny skonstruowany na zasadzie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających określone osoby do objęcia akcji Emitenta. Przyjęty program ma na celu stworzenie mechanizmów motywujących kluczowych pracowników Spółki i Grupy Kapitałowej APLISENS do podejmowania działań wspierających realizację strategii wzrostu wartości Grupy a w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków. Program motywacyjny obejmuje lata 2008-2010.

W dniu 25 listopada 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. podjęło uchwałę 4b zatwierdzającą zasady funkcjonowania Programu Motywacyjnego w latach 2011-2013.

Zasady funkcjonowania Programu zostały – w porównaniu z Programem Motywacyjnym obowiązującym w 2008-2010 r. zmodyfikowane. Najistotniejsze zmiany obejmują:

- wprowadzenie instytucji kapitału docelowego, co umożliwi Zarządowi Spółki dokonywanie kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego APLISENS S.A. w okresie trzech lat w łącznej wysokości do 105 000,00 zł z przeznaczeniem dla uprawnionych z Programu Motywacyjnego (w Programie Motywacyjnym na lata 2008- 2010 to Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. ma gestię do każdorazowego uchwalania podwyższenia kapitału Spółki w związku z realizacją Programu ) .
- ustalenie ceny emisyjnej na 3 zł za akcję (poprzednio wartość nominalna: 0,2 zł)
- skrócenie terminu umożliwiającego pracownikom zamianę warrantów subskrypcyjnych na akcje z 12 do 6 miesięcy
- wprowadzono możliwość wykorzystania puli warrantów nie przyznanych w danym roku ze względu na niższy niż zamierzony poziom realizacji celu na dany rok w kolejnym roku (latach) w sytuacji, gdy w kolejnych latach zamierzone cele zostaną przekroczone
- wprowadzenie możliwości dziedziczenia przyznanych pracownikowi warrantów subskrypcyjnych przez jego najbliższych i prawa do ich zamiany na akcje w ustalonym terminie

### **Kredyty bankowe i pożyczki**

Nie występują.

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (o ile nie są instrumentami odsetkowymi) są ujmowane i wykazywane według kwot zgodnych z otrzymanymi fakturami lub innymi dokumentami źródłowymi i ujmowane w okresach, których dotyczą

### **Płatności w formie akcji**

W ramach wdrożonego programu motywacyjnego jednostka stosuje uregulowania MSSF nr 2 dotyczącego płatności w formie akcji. Płatności w formie akcji wycenia się według wartości godziwej przez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wyceny dokonuje się na dzień przyznania instrumentów kapitałowych. Ze względu na to, że na opcje na akcje nie występują ceny rynkowe stosowane są modele wyceny opcji określone w MSSF 2.

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

Nie występują.

## **Wypłata dywidend**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki dominującej.

## **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 dominująca prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

### ***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.

## **V. 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.

### **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, w tym z konsolidacji dla Controlmatica ZAP PNEFAL Sp. z o.o.

Stosując zasady MSR 36 na potrzeby weryfikacji wartości aktywów sporządzono prognozę wyników poddawanych testowi aktywów 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 Grupy.

### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 43.

#### **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Grupa 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

#### **Stawki amortyzacyjne**

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

### **VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2011 Spółka dominująca 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 Grupy.

*Zmiany w prezentacji przychodów przedstawiają się jak poniżej :*

	NOTA	jest na 31.12.2010	było na 31.12.2010
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>59 780</b>	<b>59 780</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		51 511	52 119
Przychody ze sprzedaży usług		608	608
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 661	7 053

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono żadnych innych zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Grupy.



## **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:

	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Sprzedaż towarów i materiałów	7 634	7 661
Sprzedaż produktów	60 895	51 511
Sprzedaż usług	782	608
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>69 311</b>	<b>59 780</b>
Pozostałe przychody operacyjne	645	642
Przychody finansowe	1 301	1 014
<b>SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej</b>	<b>71 257</b>	<b>61 436</b>
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>		
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>71 257</b>	<b>61 436</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### **Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI**

#### **Ogólne informacje o segmentach operacyjnych:**

- a) **Czynniki przyjęte do określania segmentów sprawozdawczych jednostki, z uwzględnieniem informacji, czy segmenty podlegały łączeniu oraz podstawę na jakiej opiera wycenę ujawnionych kwot**

Jednostka dominująca (także spółki zależne) identyfikuje segmenty operacyjne na podstawie wewnętrznych raportów, które są przedmiotem regularnego przeglądu dokonywanego przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w związku z alokacją zasobów do segmentu oraz za ocenę wyników jego działalności. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do rodzaju oferowanych wyrobów i usług.

Segmenty operacyjne zostały wyodrębnione w oparciu o odrębny sposób zarządzania i podejmowania decyzji dotyczących tych grup produktowych. Grupy te wymagają odmiennych wewnętrznych procedur w zakresie ich obsługi w obszarze zaopatrzenia, kalkulacji cen i sprzedaży.

Ze względu na dużą różnorodność oferowanych produktów i wielość ich wykonań jednostka agreguje je w większe grupy odróżniające się istotnymi elementami od urządzeń przyporządkowanych do innego segmentu. Podstawą przyporządkowania i wyceny kwot ujawnionych w sprawozdaniu do danego segmentu są zapisy księgowe uzupełnione o informatyczną ich analizę i przyporządkowanie przy pomocy narzędzi informatycznych do określonych podgrup. W przypadku braku możliwości przyporządkowania konkretnych przychodów i kosztów lub aktywów i pasywów są one wykazywane jako pozycje nie przyporządkowane do danego segmentu.

Jednostka dominująca łączy dwa lub większą ilość segmentów operacyjnych w jeden segment operacyjny, jeżeli segmenty wykazują podobne cechy gospodarcze oraz są podobne w każdym z poniższych aspektów:

- rodzaju produktów i usług,
- rodzaju procesów produkcyjnych,
- rodzaju lub grup klientów na produkty i usługi,
- metod stosowanych przy dystrybucji produktów lub świadczeniu usług

### **Progi ilościowe**

Jednostka dominująca wykazuje odrębnie informacje na temat segmentu operacyjnego, jeśli spełnia on następujące progi ilościowe:

1) wykazywane przychody segmentu, w tym pochodzące zarówno ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych lub ze sprzedaży i transferów realizowanych z innymi segmentami stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych.

2) wykazywany w wartości bezwzględnej zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej większej z poniższych wartości bezwzględnych:

- połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty oraz
- połączonej straty wszystkich segmentów, operacyjnych, które wykazały stratę;

3) aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

Segmenty operacyjne nie osiągające żadnego z progów ilościowych mogą być uznane za segmenty sprawozdawcze i być ujawniane osobno, jeżeli kierownictwo Jednostki uzna, że informacje o tym segmencie byłyby przydatne użytkownikom sprawozdań finansowych.

Jednostka łączy informacje o segmentach operacyjnych nie osiągających progów ilościowych z informacjami o innych segmentach operacyjnych nie osiągających tych progów, aby stworzyć w ten sposób segment sprawozdawczy, jedynie wówczas, gdy te segmenty operacyjne posiadają podobne cechy gospodarcze i spełniają większość kryteriów łączenia.

Jeżeli łączne przychody zewnętrzne, wykazywane przez segmenty operacyjne stanowią mniej niż 75% przychodów jednostki gospodarczej, Jednostka wyodrębnia dodatkowe segmenty operacyjne jako segmenty sprawozdawcze (nawet jeśli nie spełniają kryteriów określonych w paragrafie 13 MSSF 8) i postępuje tak aż do momentu, kiedy przynajmniej 75% przychodów Jednostki będzie pochodzić z segmentów sprawozdawczych.

Kwoty każdej z wykazywanych pozycji segmentu odpowiadają wartości tych pozycji prezentowanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych, wykorzystywanych przy podejmowaniu decyzji dotyczących alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu. Korekty i wyłączenia dokonywane w związku ze sporządzaniem sprawozdań finansowych jednostki oraz alokacje przychodów kosztów oraz zysków i strat należy uwzględnić w wartości zysku lub straty segmentu tylko w zakresie, w jakim zostały ujęte w wartości zysku lub segmentu zaprezentowanej organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych.

### **Zasady ujawniania informacji**

Stosując uregulowania standardu MSSF 8 z tego zakresu Grupa ujawnia dla każdego okresu, za który przedstawia rachunek zysków i strat:

- 1) ogólne informacje,
- 2) informacje dotyczące zysku lub straty segmentu, w tym dotyczące określonych przychodów i kosztów uwzględnionych w rachunku wyników segmentu, informacje o aktywach i zobowiązaniach segmentu oraz informacje o podstawie wyceny,
- 3) uzgodnienia sum przychodów segmentów, wykazanych zysków lub strat segmentów,

Dokonywanie uzgodnień kwot z bilansu segmentów sprawozdawczych z kwotami z bilansu jednostki dokonywane jest na każdy dzień, na który prezentowany jest bilans.

Grupa przypisuje aktywa i pasywa do poszczególnych segmentów, o ile z ich charakteru lub sposobu użytkowania w obrębie Grupy wynika możliwość przyporządkowania do danego segmentu operacyjnego. W przeciwnym razie uznaje się, że odnoszą się one do wszystkich segmentów działalności i nie są oddzielnie przyporządkowane.

#### **b) Rodzaj produktów i usług, z tytułu których każdy segment sprawozdawczy osiąga swoje przychody**

W oparciu o powyższe kryteria Grupa Kapitałowa APLISENS prowadzi działalność w następujących segmentach:

- Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki
- Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki

W głównym segmencie „Przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki” występują podgrupy produktowe, dla których Grupa agreguje przychody i wartości sprzedaży na poszczególnych rynkach geograficznych. Do segmentu tego należą między innymi: inteligentne i analogowe przetworniki ciśnienia,



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

---

przetworniki i czujniki temperatury, sondy głębokości, sondy do pomiaru paliwa, separatory, siłowniki, ustawniki, sygnalizatory i inne mniejsze co do wolumenu podgrupy produktowe.

Do „Osprzętu pomocniczego do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki” zaliczane są w większości produkty nie produkowane przez Grupę jednak przeważnie niezbędne jako techniczne uzupełnienie umożliwiające instalację i prawidłowe funkcjonowanie zainstalowanych w miejscu ich przeznaczenia produktów Grupy. Są to w szczególności: manometry, zawory, kabel do sond, mierniki oraz szereg innych grup produktów o zmieniającym się asortymencie i wykonaniu zależnie od konkretnych zamówień ze strony klientów.

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2011 r.

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r.		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki	Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki	Pozycje nieprzypisane			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	66 226	8 416			5 331	69 311
	Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży	38 128	5 982			5 303	38 807
	Koszty sprzedaży między segmentami						
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>28 098</b>	<b>2 434</b>			<b>28</b>	<b>30 504</b>
Przychody z tytułu odsetek				1 301			1 301
Koszty z tytułu odsetek				3 373			3 373
Przychody nieprzypisane				646			646
Koszty nieprzypisane				14 783			14 783
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8							
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8							
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności							
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>28 098</b>	<b>2 434</b>	<b>-16 209</b>		<b>28</b>	<b>14 295</b>
Podatek dochodowy				2 849		5	2 844
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>28 098</b>	<b>2 434</b>	<b>-19 059</b>		<b>23</b>	<b>11 451</b>
<b>Zysk/(strata) mniejszości</b>				<b>-559</b>			<b>-559</b>
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>28 098</b>	<b>2 434</b>	<b>-18 500</b>		<b>23</b>	<b>12 010</b>

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

Zarząd nie analizuje aktywów i pasywów z punktu widzenia ich przyporządkowania do segmentów operacyjnych Grupy. W strukturze sprzedaży Grupy APLISENS nie występują klienci, z którymi byłoby realizowane więcej niż 10% rocznych przychodów.

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.- 31.12. 2010 r.**

Rodzaj asortymentu 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r.		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
		Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki	Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki	Pozycje nieprzypisane			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	55 792	7 661			3 673	59 780
	Sprzedaż między						
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	34 104	5 226			3 637	35 693
	Koszty sprzedaży między segmentami						
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>		<b>21 688</b>	<b>2 435</b>			<b>36</b>	<b>24 087</b>
Przychody z tytułu odsetek				1 014			1 014
Koszty z tytułu odsetek				427		185	612
Przychody nieprzypisane				642			642
Koszty nieprzypisane				12 694			12 694
Istotne pozycje przychodów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8							
Istotne pozycje kosztów ujawnione zgodnie z pkt.86 MSSF 8							
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności							
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>21 688</b>	<b>2 435</b>	<b>-11 465</b>		<b>221</b>	<b>12 437</b>
Podatek dochodowy				2 715		7	2 708
<b>Zysk/ (strata) netto</b>		<b>21 688</b>	<b>2 435</b>	<b>-14 180</b>		<b>214</b>	<b>9 729</b>
<b>Zysk/(strata) mniejszości</b>				<b>47</b>			<b>47</b>
<b>Zysk/(strata) netto</b>		<b>21 688</b>	<b>2 435</b>	<b>-14 227</b>		<b>214</b>	<b>9 682</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

Uzgodnienie przychodów, zysków lub strat, aktywów oraz zobowiązań sumy segmentów ze sprawozdaniem jednostki

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2011 r.**

Segmenty	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Unia Europejska	WNP	Azja	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	44 090	25 221	7 969	14 323	2 045	884
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

**Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2010 r.**

Segmenty	Polska	Łącznie pozostałe kraje	Unia Europejska	WNP	Azja	Pozostałe
Sprzedaż klientom zewnętrznym	40 378	19 402	5 754	11 225	1 264	1 159
Aktywa trwałe, inne niż instrumenty finansowe						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Aktywa z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia						
Prawa wynikające z umów ubezpieczeniowych						

**Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna**

	01.01 -31.12.2011		01.01 -31.12.2010	
	w PLN	w %	w PLN	w %
<b>Kraj</b>	<b>44 090</b>	<b>63,61%</b>	<b>40 378</b>	<b>67,54%</b>
<b>Eksport, w tym:</b>	<b>25 221</b>	<b>36,39%</b>	<b>19 402</b>	<b>32,46%</b>
Unia Europejska	7 969	11,50%	5 754	9,63%
Kraje WNP	14 323	20,66%	11 225	18,78%
USA	475	0,69%	408	0,68%
Azja	2 045	2,95%	1 264	2,11%
Pozostałe	409	0,59%	751	1,26%
<b>Razem</b>	<b>69 311</b>	<b>100,00%</b>	<b>59 780</b>	<b>100,00%</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Amortyzacja	3 682	2 844
Zużycie materiałów i energii	20 388	18 342
Usługi obce	3 763	3 721
Podatki i opłaty	761	790
Wynagrodzenia	14 157	12 959
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 730	2 421
Pozostałe koszty rodzajowe	1 478	1 293
Rezerwy gwarancyjne		
<b>Suma kosztów wg rodzaju</b>	<b>46 959</b>	<b>42 370</b>
Zmiana stanu produktów	-287	459
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 119	-892
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 728	-11 470
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>32 825</b>	<b>30 467</b>

<b>KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>2 188</b>	<b>1 842</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 628	1 418
Amortyzacja wartości niematerialnych	560	424
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>		<b>133</b>
Amortyzacja środków trwałych		1
Amortyzacja wartości niematerialnych		132
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>1 494</b>	<b>869</b>
Amortyzacja środków trwałych	1 259	817
Amortyzacja wartości niematerialnych	235	52
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		

<b>KOSZTY ZATRUDNIENIA</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Wynagrodzenia	13 049	11 412
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 329	2 421
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	1 108	1 192

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	401	355
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>16 887</b>	<b>15 380</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 127	8 713
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży		176
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	7 760	6 491

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

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Zysk ze zbycia majątku trwałego	18	43
Rozwiązanie rezerw innych	88	88
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	7	183
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	137	59
Dotacje rządowe	162	182
Nadpłaty kontrahentów	2	5
Nadwyżki magazynowe		9
Wpłaty od firm w upadłości		13
Pozostałe	231	60
<b>RAZEM</b>	<b>645</b>	<b>642</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Niedopłaty kontrahentów	13	12
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Zawiązanie rezerw innych	85	87
Kary, odszkodowania		5
Aktualizacja wartości należności	493	26
Niedobory niezawinione	22	
Spisane należności od firm w upadłości		36
Pozostałe	322	166
<b>RAZEM</b>	<b>935</b>	<b>332</b>

<b>UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>	<b>01.01 -31.12.2009</b>
Udziałów w jednostkach zależnych niekonsolidowanych (koszty finansowe)	224	
Należności (w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych)	493	26
Zapasów (w ciężar kosztu wytworzenia)	200	256
<b>RAZEM</b>	<b>917</b>	<b>282</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Przychody z tytułu odsetek	816	956
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	208	
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	217	
Pozostałe	60	58
<b>RAZEM</b>	<b>1 301</b>	<b>1 014</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
Koszty z tytułu odsetek	7	20
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych		386
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wycena instrumentów pochodnych		
Odpisy aktualizujące wartość pożyczki i udziałów w spółce zależnej APLISENS FRANCE	224	
Strata z tytułu zmniejszenia udziału w kapitale spółki zależnej		186
Różnice kursowe z wyceny pozycji bilansowych w spółce zależnej SOOO Białoruś w związku z dewaluacją waluty białoruskiej	3 120	
Pozostałe	22	20
<b>RAZEM</b>	<b>3 373</b>	<b>612</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 wartość godziwej	217							217
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego								
Przychody/koszty z tytułu odsetek								
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					191			191
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								
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>217</b>				<b>-340</b>			<b>-123</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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							-18	-18
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie								
Utworzenie odpisów aktualizujących					-26			-26
Rozwiązanie odpisów aktualizujących					61			61
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych					245			245
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								
<b>Razem zysk strata</b>					<b>280</b>		<b>-18</b>	<b>262</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>3 498</b>	<b>2 720</b>
Dotyczący roku obrotowego	3 498	2 720
Korekty dotyczące lat ubiegłych		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-654</b>	<b>-12</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-654	-12
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>2 844</b>	<b>2 708</b>

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

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01 -31.12.2011</b>	<b>01.01 -31.12.2010</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 295</b>	<b>12 437</b>
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania		
Przychody wyłączone z opodatkowania	224	626
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	18	60
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 355	2 566
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>18 408</b>	<b>14 317</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata		
Podstawa opodatkowania	<b>18 408</b>	<b>14 317</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	3 498	2 720
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>24%</b>	<b>22%</b>

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych: podstawowa stawka podatku dochodowego na Białorusi wynosi 24% . W Rosji podatek dochodowy dla osób prawnych wynosi 24%.

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2011</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	118	34	19	133
Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze		365	350	15
Rezerwa na nie wykorzystane urlopy	181	139	75	245
Pozostałe rezerwy	76	102	99	79
Ujemne różnice kursowe	94	32	10	116
Odpisy aktualizujące wartość udziałów w jednostce zależnej oraz udzieloną pożyczkę (APLISENS FRANCE)		224		224

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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	355	200		555
Odpisy aktualizujące należności	43	493	7	529
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>867</b>	<b>1 589</b>	<b>560</b>	<b>1 896</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>165</b>	<b>302</b>	<b>106</b>	<b>361</b>
Różnice kursowe w spółce zależnej SOOO Białoruś w związku z dewaluacją waluty białoruskiej		1 282		1 282
stawka podatkowa		24%		24%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dot. Białorusi</b>		<b>308</b>		<b>308</b>
<b>RAZEM aktywa z tyt. podatku odroczonego</b>	<b>165</b>	<b>610</b>	<b>106</b>	<b>669</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2011</b>
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	783		27	756
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	1 951		67	1 884
Wycena aktywów finansowych		217		217
Dodatnie różnice kursowe		87	45	42
Różnice między wartością bilansową a zobowiązaniem z tyt. leasingu finansowego	111		32	79
Należne odsetki od lokat bankowych	945	393	1 209	129
Korekty do wartości godziwej z tytułu przejęcia jednostek	395		105	290
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>4 185</b>	<b>697</b>	<b>1 485</b>	<b>3 397</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>795</b>	<b>132</b>	<b>282</b>	<b>645</b>

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

	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	669	165
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	645	795
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>24</b>	<b>-630</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Nie występuje.

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

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

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	11 451	9 729
Strata na działalności zaniechanej		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>11 451</b>	<b>9 729</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje		
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>11 451</b>	<b>9 729</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
<b>Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>12 751 498</b>	<b>11 643 836</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	87 007	124 087
- opcje na akcje	87 007	124 087
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>12 838 505</b>	<b>11 767 923</b>

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.****(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)****Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
<b>Zmiany w nadwyżce z przeszacowania:</b>		
- Zwiększenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Zmniejszenie powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
<b>Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży:</b>		
- Zyski powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Straty powstałe z przeszacowania aktywów w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
<b>Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych:</b>		
- Zyski powstałe w ciągu roku		
- Straty powstałe w ciągu roku		
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
- Korekta kwot przeniesionych do wstępnej wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych		
<b>Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych:</b>		
Zyski aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Straty aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
<b>Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą</b>	<b>453</b>	<b>211</b>
- Korekty z przekwalifikowania w rachunek zysków i strat		
<b>Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych</b>		
<b>Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów</b>		
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>453</b>	<b>211</b>

**Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.**

Nie występuje.

**Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**Struktura własnościowa**

<b>STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Własne	35 240	3 1892
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	100	154
<b>Razem</b>	<b>35 340</b>	<b>32 046</b>

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

Nie występują.

**Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych**

Nie występują.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 r.</b>	<b>6 616</b>	<b>21 542</b>	<b>11 914</b>	<b>2 105</b>	<b>2 086</b>	<b>510</b>	<b>44 773</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>1 635</b>	<b>152</b>	<b>1 978</b>	<b>1</b>	<b>597</b>	<b>5 081</b>	<b>9 695</b>
- nabycia środków trwałych	1 635	152	1 978	1	597	5 081	9 444
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu							
- przeszacowania							
- inne: z tyt. reklasyfikacji			-73	89	-16		
- inne : z tyt. wyceny bilansowej w walucie obcej	145	37		69			251
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>196</b>	<b>112</b>	<b>368</b>	<b>3 470</b>	<b>4 146</b>
- zbycia			85	112	67		264
- likwidacji			111		301		412
- sprzedaży spółki zależnej							
- reklasyfikacja							
- inne: przeniesione do środków trwałych						3 470	3 470
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 r.</b>	<b>8 251</b>	<b>21 694</b>	<b>13 696</b>	<b>1 994</b>	<b>2 315</b>	<b>2 121</b>	<b>50 322</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>	<b>5</b>	<b>2 166</b>	<b>7 604</b>	<b>1 118</b>	<b>1 834</b>		<b>12 727</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>510</b>	<b>1 548</b>	<b>330</b>	<b>499</b>		<b>2 887</b>
- amortyzacji		510	1 548	330	499		2 887
- przeszacowania							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>190</b>	<b>77</b>	<b>365</b>		<b>632</b>
- likwidacji			111		301		412
- sprzedaży			79	77	64		220
- przeszacowania							
- inne							
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>	<b>5</b>	<b>2 676</b>	<b>8 962</b>	<b>1 371</b>	<b>1 968</b>		<b>14 982</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2011</b>							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- utraty wartości							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2011</b>							
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 .</b>	<b>8 391</b>	<b>19 055</b>	<b>4 661</b>	<b>781</b>	<b>331</b>	<b>2 121</b>	<b>35 340</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 01.01.2010-31.12.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 r.</b>	<b>2 431</b>	<b>17 952</b>	<b>10 095</b>	<b>1 659</b>	<b>1 939</b>	<b>393</b>	<b>34 469</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>4 185</b>	<b>3 590</b>	<b>1 849</b>	<b>552</b>	<b>147</b>	<b>5 134</b>	<b>15 457</b>
- nabycia środków trwałych	4 185	3 590	1 849	552	147	5 134	15 457
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- zawartych umów leasingu							
- przeszacowania							
- otrzymania aportu							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>30</b>	<b>106</b>		<b>5 017</b>	<b>5 153</b>
- zbycia			20	106			126
- likwidacji			10				10
- sprzedaży spółki zależnej							
- przeszacowania							
- wniesienia aportu							
- inne: przeniesione do środków trwałych						5 017	5 017
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 r.</b>	<b>6 616</b>	<b>21 542</b>	<b>11 914</b>	<b>2 105</b>	<b>2 086</b>	<b>510</b>	<b>44 773</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2010 roku</b>	<b>5</b>	<b>1 737</b>	<b>6 310</b>	<b>940</b>	<b>1 626</b>		<b>10 618</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>429</b>	<b>1 295</b>	<b>304</b>	<b>208</b>		<b>2 236</b>
- amortyzacji		429	1 295	304	208		2 236
- przeszacowania							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>			<b>1</b>	<b>126</b>			<b>127</b>
- likwidacji			1				1
- sprzedaży				126			126
- przeszacowania							
- inne							
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>5</b>	<b>2 166</b>	<b>7 604</b>	<b>1 118</b>	<b>1 834</b>		<b>12 727</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2010 roku</b>							
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- utraty wartości							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2010 roku</b>							
- różnic kursowych netto z przeliczenia sprawozdania							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>6 611</b>	<b>19 376</b>	<b>4 310</b>	<b>987</b>	<b>252</b>	<b>510</b>	<b>32 046</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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	5 081	189	1 645		1 635		2 121

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 <sup>2</sup> ] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011
Ostrów Wlkp.	20955	20/1	633	16	633	16
<b>OGÓŁEM</b>			<b>633</b>	<b>16</b>	<b>633</b>	<b>16</b>

**Leasingowane środki trwałe**

Środki trwałe	31.12.2011			31.12.2010		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia (w leasingu do dnia 16.08.2010)	228	101	127	228	67	161
Środki transportu	292	192	100	292	138	154
Pozostałe środki trwałe						
<b>Razem</b>	<b>520</b>	<b>293</b>	<b>227</b>	<b>520</b>	<b>205</b>	<b>315</b>

Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2011 roku na mocy umów leasingu finansowego i poleasingowych wynosi 100 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2010 roku łączna wynosiła 154 tysięcy PLN).

**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**

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych <sup>1</sup>	Oprogramowanie <sup>2</sup>	Nabyte koncesje patenty i licencje	Inne <sup>2</sup>	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku</b>	<b>294</b>	<b>3 620</b>	<b>431</b>	<b>1 381</b>	<b>29</b>		<b>5 755</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>733</b>	<b>24</b>	<b>4</b>			<b>931</b>
- nabycia		11	24	4		170	209
- przeszacowania							
- połączenia jednostek gospodarczych							
- inne :zakończenie prac rozwojowych		722					722
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>56</b>					<b>89</b>
- zbycia							
- likwidacji		56					56
- przeszacowania							
- inne : z tyt. wyceny bilansowej w walucie obcej				33			33
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>294</b>	<b>4 297</b>	<b>455</b>	<b>1 385</b>	<b>29</b>		<b>6 597</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2011</b>		<b>1 318</b>	<b>411</b>	<b>1 255</b>	<b>19</b>		<b>3 003</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>731</b>	<b>12</b>	<b>52</b>			<b>795</b>
- amortyzacji		731	12	52			795
- przeszacowania							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- inne							
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2011</b>		<b>2 049</b>	<b>423</b>	<b>1 307</b>	<b>19</b>		<b>3 798</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2011</b>				<b>20</b>			<b>20</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>							
- utraty wartości							
- inne							
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2011</b>				<b>20</b>			<b>20</b>
Różnice kursowe z przeliczenia							
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>294</b>	<b>2 248</b>	<b>32</b>	<b>25</b>	<b>10</b>	<b>170</b>	<b>2 779</b>

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

<sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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	Wartość firmy	Koszty zakończonych prac rozwojowych <sup>1</sup>	Oprogramowanie <sup>2</sup>	Nabyte koncesje patenty i licencje	Inne <sup>2</sup>	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010 roku</b>	<b>294</b>	<b>2 137</b>	<b>384</b>	<b>1 381</b>	<b>8</b>	<b>4 204</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>1 494</b>	<b>47</b>		<b>21</b>	<b>1 562</b>
- nabycia			47		21	68
- przeszacowania						
- połączenia jednostek gospodarczych						
- inne : zakończenie prac rozwojowych		1 494				1 494
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		<b>11</b>				<b>11</b>
- zbycia		11				11
- likwidacji						
- przeszacowania						
- inne						
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>294</b>	<b>3 620</b>	<b>431</b>	<b>1 381</b>	<b>29</b>	<b>5 755</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2010</b>		<b>862</b>	<b>296</b>	<b>1 229</b>	<b>8</b>	<b>2 395</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		<b>456</b>	<b>115</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>608</b>
- amortyzacji		456	115	26	11	608
- przeszacowania						
- inne						
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						
- likwidacji						
- sprzedaży						
- przeszacowania						
- inne						
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2010</b>		<b>1 318</b>	<b>411</b>	<b>1 255</b>	<b>19</b>	<b>3 003</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2010</b>				<b>20</b>		<b>20</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>						
- utraty wartości						
- inne						
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>						
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- likwidacji lub sprzedaży						
- inne-rozliczenie połączenia						
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2010</b>				<b>20</b>		<b>20</b>
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>294</b>	<b>2 302</b>	<b>20</b>	<b>106</b>	<b>10</b>	<b>2 732</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie, <sup>2</sup> Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

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

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2011 roku</b>			20				
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2011 roku</b>			20				

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Wartość firmy	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2011 roku</b>			20				
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu w rachunku zysków i strat							
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu okresu bezpośrednio w kapitale własnym							
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat w ciągu okresu (-)							
Kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości odniesionych bezpośrednio na kapitał własny w ciągu okresu (-)							
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
<b>Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2011 roku</b>			20				

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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	2 779	2 732
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
<b>Razem</b>	<b>2 779</b>	<b>2 732</b>

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

Nie występują.

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

Nie występują.

**Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Controlmatica ZAP-PNEFAL Sp. z o.o.	1 351	1 351
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>1 351</b>	<b>1 351</b>

**Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>1 351</b>	<b>1 351</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>		
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		
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>		
Zmniejszenie stanu z tytułu połączenia jednostek		
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia		
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		
Inne zmiany wartości bilansowej		
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>1 351</b>	<b>1 351</b>
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu		
Pozostałe zmiany		
<b>Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>		
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>1 351</b>	<b>1 351</b>

**Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Nie występują.

**Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW  
WŁASNOŚCI** Nie występują.

**Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH  
KONSOLIDACJĄ**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)	898	801
Akcje spółek notowanych na giełdzie (nie objęte konsolidacją)		
<b>Razem</b>	<b>898</b>	<b>801</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 podporządkowanych nie objętych konsolidacją 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	Powody nie objęcia konsolidacją
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
APLISENS CZECHY	118		118	75,3	75,3	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
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
110	157	10	-57	250	7	243	140	204

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 podporządkowanych nie objętych konsolidacją 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	Powody nie objęcia konsolidacją
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

Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
68	10	47	11	247	23	224	179	2189
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	1766
-17	200		-217	196		196	213	352

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



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

Nie występują.

**Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Nie występują.

**Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

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

**Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

Inwestycje długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Pożyczki udzielone, w tym:	90	
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej		
- odpisy aktualizujące wartość aktywa	45	
<b>RAZEM</b>	<b>45</b>	

**Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu**

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

**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
<b>Stan na początek okresu</b>				34 026		5 083
<b>Zwiększenia</b>	7 817			38 758		9 236
Zakup jednostek uczestnictwa	7 600					
Udzielenie pożyczek				79		
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej				1		
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	217			10		
Zaciągnięcie zobowiązań						9 236

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

Wzrost należności własnych				38 668		
<b>Zmniejszenia</b>				<b>34 609</b>		<b>5 083</b>
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych						
Splata zobowiązań						5 083
Odpisy z tytułu utraty wartości				538		
Zmniejszenie należności własnych				34 071		
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 817</b>			<b>38 175</b>		<b>9 236</b>

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
<b>Stan na początek okresu</b>				<b>29 672</b>		<b>3 668</b>
<b>Zwiększenia</b>				<b>34 026</b>		<b>5 083</b>
Leasing finansowy						121
Udzielenie pożyczek						
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Zaciągnięcie zobowiązań						4 962
Wzrost należności własnych				34 026		
<b>Zmniejszenia</b>				<b>29 672</b>		<b>3 668</b>
Sprzedaż akcji						
Splata pożyczek udzielonych						
Splata zobowiązań						3668
Zmniejszenie należności własnych				29 672		
Odpisy z tytułu utraty wartości						
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał						
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS						
Inne – przekwalifikowanie						
<b>Stan na koniec okresu</b>				<b>34 026</b>		<b>5 083</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 22. 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	8 749	7 905
Pozostałym materiałom		
Półprodukty i produkty w toku	6 719	4 811
Produkty gotowe	2 431	2 566
Towary	911	955
<b>Zapasy brutto</b>	<b>18 810</b>	<b>16 237</b>
Odpis aktualizujący stan zapasów	634	434
<b>Zapasy netto, w tym:</b>	<b>18 176</b>	<b>15 803</b>
- wartość bilansowa zapasów wykazana w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży		
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		

**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	649	3 432	29 393	5 133	38 607
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	200				200

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. – 31.12.2011 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	91-180	181-360	>360	
Materiały (brutto)	4 654	969	964	2 162	8 749
Materiały (odpisy)			46	365	411
<b>Materiały netto</b>	<b>4 654</b>	<b>969</b>	<b>918</b>	<b>1 797</b>	<b>8 338</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	4 347	1 084	435	853	6 719
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)			42	86	128
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>4 347</b>	<b>1 084</b>	<b>393</b>	<b>767</b>	<b>6 591</b>
Produkty gotowe (brutto)	1 530	573	123	205	2 431
Produkty gotowe (odpisy)				94	94
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>1 530</b>	<b>573</b>	<b>123</b>	<b>111</b>	<b>2 337</b>
Towary (brutto)	728	92	34	57	911
Towary (odpisy)				1	1
<b>Towary (netto)</b>	<b>728</b>	<b>92</b>	<b>34</b>	<b>56</b>	<b>910</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**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
<b>Stan na dzień 01.01.2011 roku</b>	<b>189</b>	<b>93</b>	<b>151</b>	<b>1</b>	<b>434</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>222</b>	<b>35</b>	<b>-57</b>		<b>200</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	200				200
- przemieszczenia	22	35	-57		
- inne					
<b>Zmniejszenia w tym:</b>					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
<b>Stan na dzień 31.12.2011 roku</b>	<b>411</b>	<b>128</b>	<b>94</b>	<b>1</b>	<b>634</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2010 roku</b>	<b>114</b>	<b>17</b>	<b>169</b>		<b>261</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>79</b>	<b>111</b>	<b>65</b>	<b>1</b>	<b>256</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	79	111	65	1	256
- przemieszczenia					
- inne					
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>4</b>	<b>35</b>	<b>83</b>		<b>122</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					
- wykorzystanie odpisów	4	35	83		122
- przemieszczenia					
<b>Stan na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>189</b>	<b>93</b>	<b>151</b>	<b>1</b>	<b>434</b>

Spółka dominująca 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 dominującej procenty odpisów. Wartość zapasów spełniających powyższe kryteria wyniosła na dzień 31.12.2011 r. 2 365 tys. zł. Spółka dominująca dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 200 tys. zł zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości. Odpis ten został odniesiony w koszt własny sprzedanych wyrobów. Spółki zależne nie dokonywały zmian w wartości odpisów aktualizujących zapasy w 2011 roku.

**Nota 23. UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA.**

Nie występują.

**Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
<b>Należności handlowe</b>	<b>19 417</b>	<b>14 673</b>
- od jednostek powiązanych	988	205
- od pozostałych jednostek	18 429	14 468
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	735	249
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>20 152</b>	<b>14 922</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności, właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na 31 grudnia 2011 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 735 tysięcy PLN (w 2010r. 249 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
<b>Jednostki powiązane</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>		
<b>Zwiększenia, w tym:</b>		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu		
<b>Zmniejszenia w tym:</b>		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności		
- zakończenie postępowań		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>		
<b>Jednostki pozostałe</b>		
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>249</b>	<b>294</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>493</b>	<b>26</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	493	26
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>7</b>	<b>71</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		10
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	7	26
- zakończenie postępowań		35
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych od jednostek pozostałych na koniec okresu</b>	<b>735</b>	<b>249</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>735</b>	<b>249</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>116</b>	<b>556</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	105	129
- z tytułu kaucji	10	5
- z tytułu podatku dochodowego z lat ubiegłych		283
- inne	1	139
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>116</b>	<b>556</b>

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>		
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	116	556
Odpisy aktualizujące		
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>116</b>	<b>556</b>

**Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	31.12.2011	31.12.2010
ubezpieczenia majątkowe	54	53
prenumerata czasopism		
przedpłaty za udziału w targach branżowych	20	23
prace rozwojowe	1 101	773
wstępna opłata leasingowa	3	10
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	149	70
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>1 327</b>	<b>929</b>

**Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>2 602</b>	<b>2 094</b>
kasa krajowa	105	50
PeKaO SA	174	101
BPH SA	598	14
DZ Bank	191	388
BRE BANK	5	4
BZ WBK SA	3	761
Inne banki	1 526	776
<b>Inne środki pieniężne</b>	<b>15 995</b>	<b>16 703</b>
Lokata pod zabezpieczenie	29	28
Lokata overnight	2 407	230
Lokaty w bankach	13 432	15 500
Należne odsetki od lokat	127	945
<b>Razem</b>	<b>18 597</b>	<b>18 797</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 Grupy 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 18 597 tysięcy PLN (31 grudnia 2010 roku: 18 797 tysięcy PLN).

**Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

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

**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 Kobiółka	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%
<b>Razem</b>	<b>12 849 349</b>	<b>100%</b>	<b>12 849 349</b>	<b>100%</b>

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 29. 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 30. AKCJE WŁASNE**

Nie występują.

**Nota 31. POZOSTAŁE KAPITAŁ Y**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy	62 109	51 063
Kapitał z aktualizacji	7	7
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na akcje	479	249
<b>RAZEM</b>	<b>62 595</b>	<b>51 319</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy z wyceny opcji na akcję	Razem
<b>01.01.2011</b>	<b>51 063</b>	<b>7</b>	<b>249</b>	<b>51 319</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>11 046</b>		<b>479</b>	<b>11 525</b>
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	11 046			11 046
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników			479	479
<b>Zmniejszenia w okresie</b>			<b>249</b>	<b>249</b>
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
<b>31.12.2011</b>	<b>62 109</b>	<b>7</b>	<b>479</b>	<b>62 595</b>
<b>01.01.2010</b>	<b>43 660</b>		<b>504</b>	<b>44 164</b>
<b>Zwiększenia w okresie</b>	<b>7 403</b>	<b>7</b>	<b>249</b>	<b>7 659</b>
Przeszacowanie środków trwałych		7		7
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
<b>Zmniejszenia w okresie</b>			<b>504</b>	<b>504</b>
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
<b>31.12.2010</b>	<b>51 063</b>	<b>7</b>	<b>249</b>	<b>51 319</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.***(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)***Nota 32. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

	31.12.2011	31.12.2010
Korekta błędów z lat ubiegłych		-1 206
Niepodzielony wynik finansowy Aplisens Sp zoo		1 381
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	42	1 230
Wynik z lat ubiegłych z tyt. przekształcenia sprawozdania na MSSF	1 097	1 097
<b>RAZEM</b>	<b>1 139</b>	<b>2 502</b>

**Nota 33. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH**

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Na początek okresu</b>	<b>936</b>	<b>324</b>
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne		
Przeszacowanie środków trwałych		5
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych		555
Udział w wyniku jednostek zależnych	-559	47
Różnice kursowe	60	5
<b>Na koniec okresu</b>	<b>437</b>	<b>936</b>

**Nota 34. KREDYTY I POŻYCZKI**

Nie występują.

**Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
zobowiązania leasingowe	58	121
obligacje		
zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą		
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		
Inne		
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>58</b>	<b>121</b>
- długoterminowe		59
- krótkoterminowe	58	62

**Zobowiązania leasingowe**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	58	62
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:		59
- od roku do pięciu lat		59
- powyżej pięciu lat		
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>58</b>	<b>121</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 36. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Nie występują.

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE**

**Zobowiązania handlowe**

	31.12.2011	31.12.2010
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>7 877</b>	<b>3 923</b>
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	7 877	3 923

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2011</b>	<b>7 877</b>	<b>7 877</b>					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	7 877	7 877					
<b>31.12.2010</b>	<b>3 923</b>	<b>3 923</b>					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	3 923	3 923					

**Nota 38. 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	1 230	991
Podatek VAT	413	408
Podatek zryczałtowany u źródła		
Podatek dochodowy od osób fizycznych	196	111
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	472	442
Opłaty celne		
Akcyza		
Pozostałe	149	30
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>73</b>	<b>42</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń		
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia		
Inne zobowiązania		42
Rozliczenia międzyokresowe bierne	73	6
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 303</b>	<b>1 039</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2011</b>	<b>1303</b>	<b>1303</b>					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 303	1 303					
<b>31.12.2010</b>	<b>1039</b>	<b>1 039</b>					
Wobec jednostek powiązanych							
Wobec jednostek pozostałych	1 039	1 039					

**Nota 39. 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. Grupa 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 Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

**Nota 40. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Poręczenie spłaty kredytu		
Poręczenie spłaty weksla		
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 054	83
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych		
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej		
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych		
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi		
Inne zobowiązania warunkowe		
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>1 054</b>	<b>83</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2011	31.12.2010
DZ BANK POLSKA S.A.	Gwarancja dla ALSTOM POWER Sp zoo	Dobrego wykonania	PLN		19
DZ BANK POLSKA S.A.	Gwarancja dla ORLEN Automatyka Sp zoo	Dobrego wykonania	PLN	32	32
InterRisk TUIR S.A.	Gwarancja dla ALSTOM POWER Sp zoo	Usunięcia wad i usterek	PLN	12	12
InterRisk TUIR S.A.	Gwarancja dla Południowy Koncern Energetyczny	Usunięcia wad i usterek	PLN	10	19
BPH S.A.	Gmina Miasta Radom	Zabezpieczenia inwestycji	PLN	1 000	
<b>Razem</b>				<b>1 054</b>	<b>82</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 41. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Prime Car Management SA	17570,2 7314,30 646,306 45	230		PLN	01.08.2012	58	wykup	

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Samochody			100		100
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>			<b>100</b>		<b>100</b>

**Nota 42. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

	31.12.2011	31.12.2010
Dotacje	112	213
Przychody przyszłych okresów	27	32
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>139</b>	<b>245</b>
- 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
<b>Dotacje</b>		<b>671</b>	<b>112</b>	

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 43. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	133	118
Rezerwy na nagrody jubileuszowe		
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	245	181
Rezerwy na pozostałe świadczenia	15	
<b>Razem, w tym:</b>	<b>393</b>	<b>299</b>
- długoterminowe	120	105
- krótkoterminowe	273	194

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa 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%

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i premie	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>118</b>		<b>181</b>	
Utworzenie rezerwy	34	350	139	15
Koszty wypłaconych świadczeń		350		
Rozwiązanie rezerwy	19		75	
<b>Stan na 31.12.2011, w tym:</b>	<b>133</b>		<b>245</b>	<b>15</b>
- długoterminowe	120			
- krótkoterminowe	13		245	15
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>99</b>		<b>59</b>	
Utworzenie rezerwy	19		180	
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy			58	
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>118</b>		<b>181</b>	
- długoterminowe	88			
- krótkoterminowe	11		59	

**Nota 44. POZOSTAŁE REZERWY**

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	20	14
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Rezerwa na badanie sprawozdania	59	62
<b>Razem, w tym:</b>	<b>79</b>	<b>76</b>
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	79	76

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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**

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>14</b>		<b>62</b>	<b>76</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	17		85	102
Wykorzystane				
Rozwiązane	11		88	99
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
<b>Stan na 31.12.2011, w tym:</b>	<b>20</b>		<b>59</b>	<b>79</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	20		59	79
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>14</b>		<b>63</b>	<b>77</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego			87	87
Wykorzystane				
Rozwiązane			88	88
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>14</b>		<b>62</b>	<b>76</b>
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	14		62	76

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty**

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

**Rezerwa restrukturyzacyjna**

Nie dotyczy.

**Inne rezerwy**

Inne rezerwy tworzone są na koszt badania sprawozdania finansowego za rok 2011 w kwocie 59 tys. PLN.

**Nota 45. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, 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 Grupy. Grupa 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 Grupę 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.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tym ryzykiem. Grupa 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 Grupy.

**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 Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim aktywów finansowych. W związku z posiadaniem nadwyżek środków pieniężnych Grupa 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. Grupa zarządza

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

ryzykiem poprzez bieżący monitoring wyceny jednostek funduszy inwestycyjnych oraz badanie zmienności wyceny jednostek. Grupa 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 Grupa 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**

Grupa 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 36% wartości zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 60 % kosztów 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 Grupy (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	+567 / -567		+1/-1			
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy						
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu						
Instrumenty zabezpieczające – aktywa						
Instrumenty zabezpieczające – pasywa						



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

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 produktów, towarów i materiałów dla Grupy może być związane z poziomem cen sprzedaży lub zakupu wyrażonych w walutach obcych, kiedy wahania kursów walutowych mają wpływ na poziom cen uzyskiwanych bądź wydatkowanych w przeliczeniu na walutę polską. Grupa stara się w związku z tym minimalizować to ryzyko poprzez ustalanie cen sprzedaży w walucie polskiej tam gdzie jest to możliwe, a także równoważenie zakupów wyrażonych w walutach obcych ze sprzedażą wyrażoną w walutach obcych. Ryzyko zmiany cen produktów, materiałów i towarów może być uzależnione od sytuacji ekonomicznej rynków na których Grupa jest obecna. Kryzys, recesja lub spowolnienie gospodarcze może mieć wpływ na poziom cen sprzedaży i zakupu ze względu na możliwość ograniczenia lub wzrostu możliwości inwestycyjnych przedsiębiorstw.

### Ryzyko kredytowe

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko ujawniona została w notcie 46.

Łączna wartość należności handlowych na dzień 31.12.2011r. roku od jednego z głównych odbiorców Spółki dominującej wynosiła 4 997 tys. PLN co stanowi 25,7% wartości należności handlowych Grupy na dzień 31.12.2011r.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Przeterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach			
			< 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
<b>31.12.2011 r.</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	19 417	12 099	5 223	1 143	591	361
odpisy aktualizujące	735		232	232	63	208
Pozostałe należności	116	116				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki	90	90				
odpisy aktualizujące	45	45				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 597					
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe	7 817					
odpisy aktualizujące						
<b>31.12.2010 r.</b>						
Należności z tytułu dostaw i usług	14 673	13 574	546	304	26	223
odpisy aktualizujące	249				26	223
Pozostałe należności	556	556				
odpisy aktualizujące						
Udzielone pożyczki						
odpisy aktualizujące						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 797					
odpisy aktualizujące						
Instrumenty pochodne						
odpisy aktualizujące						
Inne aktywa finansowe						

**Ryzyko związane z płynnością**

Grupa 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 Grupy 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 Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

	Na żądanie	Pow. 3 miesiące	Od 3 do 12 miesiące	Od 1 do 5 lat	Pow. 5 lat
<b>31 grudnia 2011 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 180				
Instrumenty pochodne					
<b>31 grudnia 2010 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki					
Zamienne akcje uprzywilejowane					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 962				
Instrumenty pochodne					

**Nota 46. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH**

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

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

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)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 533	15 229	19 533	15 229	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	18 597	18 797	18 597	18 797	5 000	Należności i pożyczki

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:				59	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu				59	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 178	4 962	9 178	4 962	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	58	62	58	62	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	58	62	58	62	Pozostałe zobowiązania finansowe

## GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.

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

### Nota 47. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa 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	9 178	4 962
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 597	18 797
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-9 418</b>	<b>-13 835</b>
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	94 449	81 354
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
<b>Kapitał razem</b>	<b>94 449</b>	<b>81 354</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>85 031</b>	<b>67 519</b>
Wskaźnik dźwigni	-11%	-20%

### Nota 48. 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.

## **GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 .

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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. 49 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy (informacje dotyczące zaległych zobowiązań i należności na koniec roku obrotowego przedstawione są w nocie 24 i 37). Analiza odpisów aktualizujących należności od jednostek powiązanych została przedstawiona w nocie nr 24.

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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
<b>Jednostka dominująca</b>												
Aplisens S.A.	5 331	3 035	2 831	2 148	1 099	327	364		230	108		
<b>Jednostki zależne:</b>												
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							
<b>Zarząd Spółek Grupy</b>												
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



**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 Spółka Akcyjna.

**Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę**

Nie występuje.

**Jednostka stowarzyszona**

Nie występuje.

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

Nie występuje.

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi**

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

**Pożyczka udzielona członkom Zarządu**

Nie występuje.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

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

**Nota 50. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ**

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

	Funkcja	01.01 - 31.12.2011	01.01 - 31.12.2010
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>			
Adam Żurawski	Prezes Zarządu	204	180
Grzegorz Głowacki	Członek Zarządu do dnia 2.06.2011	88	207
<b>RAZEM</b>		<b>292</b>	<b>387</b>
<b>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</b>			
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
<b>RAZEM</b>		<b>295</b>	<b>342</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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 51. ZATRUDNIENIE**

**Przeciętne zatrudnienie**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Zarząd	10	11
Administracja	34	23
Dział sprzedaży	41	39
Pion produkcji	153	151
Pozostali	53	47
<b>RAZEM</b>	<b>291</b>	<b>271</b>

**Rotacja zatrudnienia**

	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
Liczba pracowników przyjętych	42	31
Liczba pracowników zwolnionych	15	16
<b>RAZEM</b>	<b>27</b>	<b>15</b>

**Nota 52. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Nie występują.

**Nota 53. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie występują.

**Nota 54. SPRAWY SĄDOWE**

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

**Nota 55. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

#### ***Nota 56. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY***

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

W celu oszacowania rezerwy, Grupa musi posiadać następujące dane: liczba kilogramów historycznego zużytego sprzętu elektrycznego i elektronicznego, która ma zostać zebrana przez Grupę oraz pozostała do zebrania przez Grupę 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, Grupa nie jest w stanie oszacować ilości ZSEE, które mają zostać zebrane przez Grupę w celu wypełnienia obowiązków wynikających z ustawy o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym.

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

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

#### ***Nota 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU***

Nie występują.

#### ***Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI***

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

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01. – 31.12.2011 R.**

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

**Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

Grupa 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 Grupy kapitałowej APLISENS	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży Grupy kapitałowej APLISENS
<b>31.12.2011 r.</b>				
Grupa kapitałowa APLISENS	106 532	100%	70 611	100%
GT APLISENS TER Ukraina	318	0,30%	2 376	3%
APLISENS GmbH	655	0,61%	2 936	4%
TOV APLISENS Ukraina Kijów	Brak danych		Brak danych	
APLISENS France	197	0,18%	433	1%
APLISENS Czechy	250	0,23%	204	0%
<b>31.12.2010 r.</b>				
Grupa kapitałowa APLISENS	87 853	100%	60 794	100%
GT APLISENS TER Ukraina	247	0,28%	2 189	3%
APLISENS GmbH	866	0,99%	1 766	3%
TOV APLISENS Ukraina Kijów	Brak danych		Brak danych	
APLISENS France	196	0,22%	352	1%

**Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH 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	58	62
- za inne usługi świadczące, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego	23	25
- za usługi doradztwa podatkowego		
- za pozostałe usługi		
<b>RAZEM</b>	<b>81</b>	<b>87</b>

**Nota 61. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2011	01.01 -31.12.2010
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>18 597</b>	<b>18 797</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>18 597</b>	<b>18 797</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE 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
<b>Amortyzacja:</b>	<b>3 682</b>	<b>2 844</b>
amortyzacja wartości niematerialnych	795	608
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 887	2 236
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>-1 626</b>	<b>-493</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów	7	18
odsetki otrzymane	-1 633	-511
odsetki od dłużnych papierów wartościowych		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>-11</b>	<b>-43</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-62	-58
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	44	15
wycena aktywów finansowych w wartości godziwej	-217	
aktualizacja wartości udziałów	179	
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych /pożyczka/	45	
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>97</b>	<b>141</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	18	-1
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	79	142
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 "+")		
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-2 373</b>	<b>16</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 373	16
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 "+")		
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-4 304</b>	<b>-5 369</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-4 304	-5 369

**GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
01.01. – 31.12.2011 R.**

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

zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
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 "+")		
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 216</b>	<b>1 428</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 216	1 428
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 "+")		
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>1 048</b>	<b>1 378</b>
otrzymane dotacje	-60	
koszty rozwodnienia kapitału w spółce zależnej		186
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**