



**APLISENS<sup>®</sup>**  
2020

**GRUPA KAPITAŁOWA**

**APLISENS<sup>®</sup>**

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY**

**RAPORT ZA OKRES 01.01.2020 - 30.09.2020**



**Warszawa, dnia 17 listopada 2020 roku**

## Spis treści

|   |           |
|---|-----------|
| Spis treści .....   | 1         |
| <b>WPROWADZENIE</b> .....   | <b>2</b>  |
| <b>1 Wybrane dane finansowe</b> .....   | <b>3</b>  |
| 1.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APLISENS .....  | 3         |
| 1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe APLISENS S.A. ....   | 4         |
| <b>2 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe</b> .....   | <b>5</b>  |
| 2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz wybrane parametry finansowe .....   | 5         |
| 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....  | 6         |
| 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....   | 6         |
| 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 7         |
| 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....   | 9         |
| <b>3 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe</b> .....  | <b>11</b> |
| 3.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A. oraz wybrane parametry finansowe .....  | 11        |
| 3.2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A. ....  | 12        |
| 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej APLISENS S.A. ....   | 12        |
| 3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych APLISENS S.A. ....  | 13        |
| 3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym APLISENS S.A. ....   | 15        |
| <b>4 Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....   | <b>17</b> |
| 4.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości .....   | 17        |
| 4.1.1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .....   | 17        |
| 4.1.2 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych .....   | 17        |
| 4.1.3 Zasady konsolidacji .....   | 17        |
| 4.1.4 Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów .....  | 18        |
| 4.1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....  | 22        |
| 4.1.6 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości .....   | 23        |
| 4.1.7 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych .....   | 24        |
| 4.2 Sprawozdawczość segmentów .....   | 25        |
| 4.2.1 Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych .....   | 25        |
| 4.2.2 Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym .....   | 26        |
| 4.3 Sezonowość sprzedaży .....  | 26        |
| 4.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących .....  | 27        |
| 4.5 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....   | 30        |
| 4.6 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykłe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....  | 31        |
| 4.7 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....   | 31        |
| 4.8 Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy .....  | 32        |
| 4.9 Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartałne sprawozdanie finansowe nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....   | 32        |
| 4.10 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych .....  | 32        |
| Rodzaj oraz kwoty zmian pozycji szacunkowych .....  | 32        |
| <b>5 Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b> .....  | <b>33</b> |
| <b>6 Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego</b> .....   | <b>33</b> |
| 6.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej .....  | 33        |
| 6.2 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....  | 35        |
| 6.3 Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta .....   | 35        |
| 6.4 Struktura kapitału zakładowego .....  | 35        |
| 6.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta .....  | 36        |
| 6.6 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta .....   | 37        |
| 6.7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....   | 37        |
| 6.8 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....   | 37        |
| 6.9 Umowy handlowe o charakterze znaczącym dla działalności Grupy Kapitałowej .....   | 37        |
| 6.10 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca ..... | 37        |
| 6.11 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....   | 37        |
| 6.12 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....  | 40        |

## **WPROWADZENIE**

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej APLISENS za okres 01.01.-30.09.2020 roku został sporządzony zgodnie z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757) (Rozporządzenie) i obejmuje dane finansowe spółki APLISENS S.A. (Spółka, Emitent) oraz podmiotów zależnych tworzących Grupę Kapitałową APLISENS (Grupa, Grupa Kapitałowa, Grupa APLISENS).

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie § 62 ust. 1 Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe APLISENS S.A. przekazywane jest w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.

Skrócone sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach zł.

## 1 Wybrane dane finansowe

### 1.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APLISENS

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                      | za okres 01.01.<br>- 30.09.2020 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2019 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2020 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  | (tys. PLN)                      | (tys. PLN)                      | (tys. EUR)                      | (tys. EUR)                      |
| Przychody netto ze sprzedaży                               | 81 526                          | 87 682                          | 18 353                          | 20 350                          |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                  | 13 200                          | 14 541                          | 2 972                           | 3 375                           |
| Zysk (strata) brutto                                       | 13 160                          | 14 819                          | 2 963                           | 3 439                           |
| Zysk (strata) netto  | 11 003                          | 12 187                          | 2 477                           | 2 829                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej       | 15 686                          | 18 434                          | 3 531                           | 4 278                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | -10 039                         | -7 960                          | -2 260                          | -1 847                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | -2 093                          | -3 402                          | -471                            | -790                            |
| Przepływy pieniężne netto razem                            | 3 553                           | 7 072                           | 800                             | 1 641                           |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję* (w zł)                  | 0,93                            | 0,97                            | 0,21                            | 0,23                            |
| Rozwodniony zysk na akcję* (w zł)                          | 0,93                            | 0,97                            | 0,21                            | 0,22                            |
|  | na dzień<br>30.09.2020          | na dzień<br>31.12.2019          | na dzień<br>30.09.2020          | na dzień<br>31.12.2019          |
|  | (tys. PLN)                      | (tys. PLN)                      | (tys. EUR)                      | (tys. EUR)                      |
| Aktywa razem   | 184 995                         | 175 439                         | 40 867                          | 41 197                          |
| Zobowiązania długoterminowe                                | 1 368                           | 1 399                           | 302                             | 329                             |
| Zobowiązania krótkoterminowe                               | 11 917                          | 10 416                          | 2 633                           | 2 446                           |
| Kapitał własny   | 171 710                         | 163 624                         | 37 932                          | 38 423                          |
| Kapitał zakładowy  | 2 381                           | 2 519                           | 526                             | 592                             |
| Liczba akcji (z akcjami własnymi)                          | 11 905 531                      | 12 592 700                      | -                               | -                               |
| Średnioważona liczba akcji *                               | 11 888 204                      | 12 375 358                      | -                               | -                               |
| Średnioważona rozwodniona liczba akcji*                    | 11 888 204                      | 12 375 358                      | -                               | -                               |
| Wartość księgowa na średnioważoną akcję* (w zł)            | 14,44                           | 13,22                           | 3,19                            | 3,10                            |
| Rozwodniona wartość księgowa na średnioważoną akcję (w zł) | 14,44                           | 13,22                           | 3,19                            | 3,10                            |

\*bez akcji własnych

Wybrane dane finansowe za trzy kwartały 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- dane bilansowe wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2020 roku tj. 4,5268 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2019 roku - 4,2585 PLN/EUR;
- dane rachunku zysków i strat, dochodów całkowitych oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 01.01.- 30.09.2020 - 4,4420 PLN/EUR oraz za okres 01.01.-30.09.2019 - 4,3086 PLN/EUR.

## 1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe APLISENS S.A.

| Wybrane jednostkowe dane finansowe                         | za okres 01.01.<br>- 30.09.2020 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2019 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2020 | za okres 01.01.<br>- 30.09.2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  | (tys. PLN)                      | (tys. PLN)                      | (tys. EUR)                      | (tys. EUR)                      |
| Przychody netto ze sprzedaży                               | 54 754                          | 59 003                          | 12 326                          | 13 694                          |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                  | 11 666                          | 12 399                          | 2 626                           | 2 878                           |
| Zysk (strata) brutto                                       | 11 946                          | 13 054                          | 2 689                           | 3 030                           |
| Zysk (strata) netto  | 9 988                           | 10 824                          | 2 249                           | 2 512                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej       | 14 455                          | 16 054                          | 3 254                           | 3 726                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej     | -9 163                          | -6 836                          | -2 063                          | -1 587                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | -2 015                          | -3 325                          | -454                            | -772                            |
| Przepływy pieniężne netto razem                            | 3 277                           | 5 893                           | 737                             | 1 367                           |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję* (w zł)                  | 0,84                            | 0,86                            | 0,19                            | 0,20                            |
| Rozwodniony zysk na akcję* (w zł)                          | 0,84                            | 0,86                            | 0,19                            | 0,20                            |
|  | na dzień<br>30.09.2020          | na dzień<br>31.12.2019          | na dzień<br>30.09.2020          | na dzień<br>31.12.2019          |
|  | (tys. PLN)                      | (tys. PLN)                      | (tys. EUR)                      | (tys. EUR)                      |
| Aktywa razem   | 172 030                         | 162 889                         | 38 003                          | 38 250                          |
| Zobowiązania długoterminowe                                | 676                             | 667                             | 149                             | 157                             |
| Zobowiązania krótkoterminowe                               | 4 199                           | 4 080                           | 928                             | 958                             |
| Kapitał własny   | 167 155                         | 158 142                         | 36 926                          | 37 136                          |
| Kapitał zakładowy  | 2 381                           | 2 519                           | 526                             | 592                             |
| Liczba akcji (z akcjami własnymi)                          | 11 905 531                      | 12 592 700                      | -                               | -                               |
| Średnioważona liczba akcji*                                | 11 888 204                      | 12 375 358                      | -                               | -                               |
| Średnioważona rozwodniona liczba akcji*                    | 11 888 204                      | 12 375 358                      | -                               | -                               |
| Wartość księgową na średnioważoną akcję* (w zł)            | 14,06                           | 12,78                           | 3,11                            | 3,00                            |
| Rozwodniona wartość księgową na średnioważoną akcję (w zł) | 14,06                           | 12,78                           | 3,11                            | 3,00                            |

\*bez akcji własnych

Wybrane dane finansowe za trzy kwartały 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- dane bilansowe wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2020 roku tj. 4,5268 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2019 roku - 4,2585 PLN/EUR;
- dane rachunku zysków i strat, dochodów całkowitych oraz rachunku przepływów pieniężnych wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego tj. za okres 01.01.- 30.09.2020 - 4,4420 PLN/EUR oraz za okres 01.01.-30.09.2019 - 4,3086 PLN/EUR.

## 2 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 30 września 2020 roku oraz za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku.

### 2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz wybrane parametry finansowe

| Rachunek zysków i strat                            | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | Zmiana<br>%   | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|--|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>               | <b>81 526</b>          | <b>87 682</b>          | <b>-7,0%</b>  | <b>30 041</b>         | <b>31 959</b>         |
| Przychody ze sprzedaży produktów                   | 74 821                 | 81 880                 | -8,6%         | 26 879                | 29 935                |
| Przychody ze sprzedaży usług                       | 1 925                  | 1 100                  | 75,0%         | 1 198                 | 373                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów        | 4 780                  | 4 702                  | 1,7%          | 1 964                 | 1 651                 |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                      | <b>53 809</b>          | <b>57 698</b>          | <b>-6,7%</b>  | <b>19 797</b>         | <b>21 489</b>         |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług   | 50 632                 | 54 687                 | -7,4%         | 18 393                | 20 394                |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów           | 3 177                  | 3 011                  | 5,5%          | 1 404                 | 1 095                 |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>           | <b>27 717</b>          | <b>29 984</b>          | <b>-7,6%</b>  | <b>10 244</b>         | <b>10 470</b>         |
| Koszty sprzedaży                                   | 2 013                  | 2 371                  | -15,1%        | 688                   | 720                   |
| Koszty ogólnego zarządu                            | 12 737                 | 12 798                 | -0,5%         | 4 268                 | 4 514                 |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                  | <b>12 967</b>          | <b>14 815</b>          | <b>-12,5%</b> | <b>5 288</b>          | <b>5 236</b>          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 577                    | 325                    | 77,5%         | 347                   | 191                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | 344                    | 599                    | -42,6%        | 111                   | 223                   |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>    | <b>13 200</b>          | <b>14 541</b>          | <b>-9,2%</b>  | <b>5 524</b>          | <b>5 204</b>          |
| Przychody finansowe                                | 327                    | 422                    | -22,5%        | -78                   | 210                   |
| Koszty finansowe                                   | 367                    | 144                    | 154,9%        | -3                    | 2                     |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                        | <b>13 160</b>          | <b>14 819</b>          | <b>-11,2%</b> | <b>5 449</b>          | <b>5 412</b>          |
| Podatek dochodowy                                  | 2 157                  | 2 632                  | -18,0%        | 893                   | 928                   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                         | <b>11 003</b>          | <b>12 187</b>          | <b>-9,7%</b>  | <b>4 556</b>          | <b>4 484</b>          |
| Zysk (strata) mniejszości                          | 364                    | 503                    | -27,6%        | 221                   | 259                   |
| <b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b>   | <b>10 639</b>          | <b>11 684</b>          | <b>-8,9%</b>  | <b>4 335</b>          | <b>4 225</b>          |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) *</b> | <b>0,93</b>            | <b>0,97</b>            | <b>-4,1%</b>  | <b>0,39</b>           | <b>0,36</b>           |

| Wybrane parametry finansowe | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | Zmiana    | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| EBITDA                      | 19 002                 | 20 296                 | -6,4%     | 7 421                 | 7 124                 |
| Rentowność EBITDA           | 23,3%                  | 23,1%                  | 0,2 p.p.  | 24,7%                 | 22,3%                 |
| Rentowność EBIT             | 16,2%                  | 16,6%                  | -0,4 p.p. | 18,4%                 | 16,3%                 |
| Marża Brutto                | 34,0%                  | 34,2%                  | -0,2 p.p. | 34,1%                 | 32,8%                 |
| Rentowność netto            | 13,0%                  | 13,3%                  | -0,3 p.p. | 14,4%                 | 13,2%                 |



## 2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów   | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>11 003</b>          | <b>12 187</b>          | <b>4 556</b>          | <b>4 484</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  | -1 942                 | 1 091                  | -1 202                | 459                   |
| Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych  |                        |                        |                       |                       |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów                                  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>  | <b>9 061</b>           | <b>13 278</b>          | <b>3 354</b>          | <b>4 943</b>          |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym                                       | -20                    | 689                    | -23                   | 359                   |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>                                       | <b>9 081</b>           | <b>12 589</b>          | <b>3 377</b>          | <b>4 584</b>          |

## 2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa   | 30.09.2020     | 30.06.2020     | 31.12.2019     | 30.09.2019     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>102 425</b> | <b>103 749</b> | <b>106 180</b> | <b>106 766</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 82 254         | 83 598         | 85 676         | 85 952         |
| Wartości niematerialne   | 10 881         | 10 736         | 10 570         | 10 664         |
| Wartość firmy  | 2 862          | 2 862          | 2 862          | 2 852          |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                           | 1 807          | 1 734          | 1 742          | 1 759          |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 4 621          | 4 819          | 5 330          | 5 539          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>82 570</b>  | <b>81 669</b>  | <b>69 259</b>  | <b>80 257</b>  |
| Zapasy   | 40 713         | 40 870         | 36 865         | 40 373         |
| Należności handlowe  | 20 248         | 22 099         | 19 794         | 22 790         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                    | 40             | 523            | 725            |                |
| Pozostałe należności   | 288            | 70             | 112            | 87             |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 8 034          | 4 012          | 2 501          |                |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 659            | 951            | 227            | 459            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:                           | 12 588         | 13 144         | 9 035          | 16 548         |
| - zablokowane na realizację skupu akcji własnych                     |                |                |                | 11 000         |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>184 995</b> | <b>185 418</b> | <b>175 439</b> | <b>187 023</b> |

| <b>Pasywa</b>   | <b>30.09.2020</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>30.09.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitały własne</b>                                      | <b>171 710</b>    | <b>167 748</b>    | <b>163 624</b>    | <b>171 754</b>    |
| <b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>  | <b>168 931</b>    | <b>164 946</b>    | <b>160 825</b>    | <b>168 975</b>    |
| Kapitał zakładowy   | 2 381             | 2 519             | 2 519             | 2 519             |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 22 976            | 22 976            | 22 976            | 22 976            |
| Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych       | 3 000             | 3 000             |                   | 11 000            |
| Akcje własne (wielkość ujemna)                              |                   | -8 278            | -11 000           |                   |
| Pozostałe kapitały  | 129 940           | 137 472           | 131 367           | 119 699           |
| Różnice kursowe z przeliczenia                              | -3 971            | -3 013            | -2 413            | -2 175            |
| Niepodzielony wynik finansowy                               | 3 966             | 3 966             | 3 272             | 3 272             |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                            | 10 639            | 6 304             | 14 104            | 11 684            |
| <b>Kapitał mniejszości</b>                                  | <b>2 779</b>      | <b>2 802</b>      | <b>2 799</b>      | <b>2 779</b>      |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                          | <b>1 368</b>      | <b>1 363</b>      | <b>1 399</b>      | <b>1 385</b>      |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                            |                   |                   | 4                 | 21                |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 985               | 980               | 1 012             | 1 018             |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                 | 383               | 383               | 383               | 346               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         | <b>11 917</b>     | <b>16 307</b>     | <b>10 416</b>     | <b>13 884</b>     |
| Kredyty i pożyczki  |                   |                   |                   |                   |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                            | 21                | 37                | 79                | 88                |
| Zobowiązania handlowe                                       | 9 028             | 10 130            | 7 686             | 10 448            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego         |                   |                   |                   | 49                |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 2 240             | 5 478             | 1 963             | 2 553             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                       | 228               | 262               | 187               | 252               |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne                    | 362               | 362               | 463               | 456               |
| Pozostałe rezerwy   | 38                | 38                | 38                | 38                |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>184 995</b>    | <b>185 418</b>    | <b>175 439</b>    | <b>187 023</b>    |

## 2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>                | <b>01.01. -<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01. -<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2019</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                               |                                |                                |                               |                               |
| <b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>                   | <b>13 160</b>                  | <b>14 819</b>                  | <b>5 449</b>                  | <b>5 412</b>                  |
| <b>Korekty razem:</b>                                       | <b>3 288</b>                   | <b>5 377</b>                   | <b>2 959</b>                  | <b>5 926</b>                  |
| Amortyzacja   | 5 802                          | 5 755                          | 1 897                         | 1 920                         |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                    | -404                           | 86                             | -376                          | 56                            |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                     | -31                            | -24                            | -31                           |                               |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                  | -21                            | 52                             | 7                             | 26                            |
| Zmiana stanu rezerw   | -101                           | 1                              | 369                           | 1                             |
| Zmiana stanu zapasów  | -3 939                         | -1 107                         | 66                            | 1 250                         |
| Zmiana stanu należności                                     | -630                           | -3 653                         | 1 633                         | -419                          |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów    | 1 962                          | 3 175                          | -1 473                        | 2 023                         |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                            | -391                           | -124                           | 258                           | 407                           |
| Inne korekty  | 1 041                          | 1 216                          | 609                           | 662                           |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                   | <b>16 448</b>                  | <b>20 196</b>                  | <b>8 408</b>                  | <b>11 338</b>                 |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                    | -762                           | -1 762                         | -231                          | -770                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> | <b>15 686</b>                  | <b>18 434</b>                  | <b>8 177</b>                  | <b>10 568</b>                 |



| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wpływy</b>   | <b>5 024</b>           | <b>3 062</b>           | <b>4</b>              | <b>3 046</b>          |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 23                     | 27                     | 4                     | 11                    |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości   |                        |                        |                       |                       |
| Zbycie aktywów finansowych  | 5 001                  | 3 035                  |                       | 3 035                 |
| Inne wpływy inwestycyjne  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>15 063</b>          | <b>11 022</b>          | <b>5 385</b>          | <b>1 221</b>          |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 4 562                  | 7 077                  | 1 385                 | 1 211                 |
| Nabycie inwestycji w nieruchomości  |                        |                        |                       |                       |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 10 501                 | 3 945                  | 4 000                 | 10                    |
| Inne wydatki inwestycyjne   |                        |                        |                       |                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-10 039</b>         | <b>-7 960</b>          | <b>-5 381</b>         | <b>1 825</b>          |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wpływy</b>   | <b>1 330</b>           | <b>1 082</b>           | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 961                    | 1 082                  |                       |                       |
| Kredyty i pożyczki  |                        |                        |                       |                       |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                        |                        |                       |                       |
| Inne wpływy finansowe   | 369                    |                        | 0                     |                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>3 423</b>           | <b>4 484</b>           | <b>3 352</b>          | <b>4 332</b>          |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych   |                        |                        |                       |                       |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli  | 2 976                  | 4 407                  | 2 976                 | 4 407                 |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    |                        |                        |                       |                       |
| Spląty kredytów i pożyczek  |                        |                        |                       | -100                  |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                        |                        |                       |                       |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | 78                     | 77                     | 7                     | 25                    |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   |                        |                        |                       |                       |
| Odsetki   |                        |                        |                       |                       |
| Inne wydatki finansowe  | 369                    |                        | 369                   |                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>-2 093</b>          | <b>-3 402</b>          | <b>-3 352</b>         | <b>-4 332</b>         |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>3 553</b>           | <b>7 072</b>           | <b>-555</b>           | <b>8 061</b>          |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>3 553</b>           | <b>7 072</b>           | <b>-555</b>           | <b>8 061</b>          |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>9 035</b>           | <b>9 476</b>           | <b>13 144</b>         | <b>8 487</b>          |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>  | <b>12 588</b>          | <b>16 548</b>          | <b>12 588</b>         | <b>16 548</b>         |
| <i>W tym środki zablokowane na realizację skupu akcji własnych</i>  |                        | <b>11 000</b>          |                       | <b>11 000</b>         |

## 2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                              | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Akcje własne   | Kapitał rezerwowy na odkup akcji własnych | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitały własne |
|---|-------------------|---|----------------|---|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|---|-----------------------|
| <b>Dziewięć miesięcy zakończonych na dzień 30.09.2020 r.</b>          |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  |  |   |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-11 000</b> | <b>0</b>                                  | <b>131 367</b>     | <b>-2 413</b>                  | <b>17 376</b>                 | <b>0</b>                         | <b>160 825</b>                                     | <b>2 799</b>                            | <b>163 624</b>        |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>                          |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>                             |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                    | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-11 000</b> | <b>0</b>                                  | <b>131 367</b>     | <b>-2 413</b>                  | <b>17 376</b>                 | <b>0</b>                         | <b>160 825</b>                                     | <b>2 799</b>                            | <b>163 624</b>        |
| Umorzenie akcji   | -138              |   | 8 278          |   | -8 141             |                                |                               |                                  | -1   |   | -1                    |
| Płatność w formie akcji własnych                                      |                   |   | 2 722          |   | -720               |                                |                               |                                  | 2 002  |   | 2 002                 |
| Aktualizacja kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych |                   |   |                | 3 000                                     | -3 000             |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Podział zysku netto   |                   |   |                |   | 10 434             |                                | -10 434                       |                                  | 0  |   | 0                     |
| Wypłata dywidendy   |                   |   |                |   |                    |                                | -2 976                        |                                  | -2 976   |   | -2 976                |
| Suma dochodów całkowitych   |                   |   |                |   |                    | -1 558                         |                               | 10 639                           | 9 081  | -20                                     | 9 061                 |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020</b>                             | <b>2 381</b>      | <b>22 976</b>   | <b>0</b>       | <b>3 000</b>                              | <b>129 940</b>     | <b>-3 971</b>                  | <b>3 966</b>                  | <b>10 639</b>                    | <b>168 931</b>                                     | <b>2 779</b>                            | <b>171 710</b>        |
| <b>Dwanaście miesięcy zakończonych na dzień 31.12.2019 r.</b>         |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  |  |   |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-3 298</b>  | <b>0</b>                                  | <b>122 315</b>     | <b>-3 080</b>                  | <b>17 079</b>                 | <b>0</b>                         | <b>158 511</b>                                     | <b>2 090</b>                            | <b>160 601</b>        |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>                          |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>                             |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                    | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-3 298</b>  | <b>0</b>                                  | <b>122 315</b>     | <b>-3 080</b>                  | <b>17 079</b>                 | <b>0</b>                         | <b>158 511</b>                                     | <b>2 090</b>                            | <b>160 601</b>        |
| Umorzenie akcji   |                   |   | -11 000        | -11 000                                   | 11 000             |                                |                               |                                  | 0  | -11 000                                 | -11 000               |
| Płatności w formie akcji własnych                                     |                   |   |                |   |                    |                                |                               |                                  | 0  | 0                                       | 0                     |
| Aktualizacja kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych |                   |   | 3 298          |   | -333               |                                |                               |                                  | 2 965  |   | 2 965                 |
| Skup akcji własnych   |                   |   |                | 11 000                                    | -11 000            |                                |                               |                                  | 0  | 0                                       | 0                     |
| Podział zysku netto   |                   |   |                |   | 9 385              |                                | -9 385                        |                                  | 0  | 0                                       | 0                     |
| Wypłata dywidendy   |                   |   |                |   |                    |                                | -4 407                        |                                  | 0  | -4 407                                  | -4 407                |
| Korekty konsolidacyjne  |                   |   |                |   |                    |                                | -15                           |                                  | -15  |   | -15                   |
| Suma dochodów całkowitych   |                   |   |                |   |                    | 667                            |                               | 14 104                           | 14 771   | 709                                     | 15 480                |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-11 000</b> | <b>0</b>                                  | <b>131 367</b>     | <b>-2 413</b>                  | <b>3 272</b>                  | <b>14 104</b>                    | <b>160 825</b>                                     | <b>2 799</b>                            | <b>163 624</b>        |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                              | Kapitał zakładowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Akcje własne  | Kapitał rezerwowy na odkup akcji własnych | Pozostałe kapitały | Różnice kursowe z przeliczenia | Niepodzielony wynik finansowy | Wynik finansowy bieżącego okresu | Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej | Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących | Razem kapitały własne |
|---|-------------------|---|---------------|---|--------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--|---|-----------------------|
| <b>Dziewięć miesięcy zakończonych na dzień 30.09.2019 r.</b>          |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  |  |   |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-3 298</b> | <b>0</b>                                  | <b>122 315</b>     | <b>-3 080</b>                  | <b>17 079</b>                 | <b>0</b>                         | <b>158 511</b>                                     | <b>2 090</b>                            | <b>160 601</b>        |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>                          |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>                             |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                    | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-3 298</b> | <b>0</b>                                  | <b>122 315</b>     | <b>-3 080</b>                  | <b>17 079</b>                 | <b>0</b>                         | <b>158 511</b>                                     | <b>2 090</b>                            | <b>160 601</b>        |
| Skup akcji własnych   |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Umorzenie akcji   |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Płatność w formie akcji własnych                                      |                   |   | 3 298         |   | -1 001             |                                |                               |                                  | 2 297  |   | 2 297                 |
| Aktualizacja kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych |                   |   |               | 11 000                                    | -11 000            |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Podział zysku netto   |                   |   |               |   | 9 385              |                                | -9 385                        |                                  | 0  |   | 0                     |
| Wyplata dywidendy   |                   |   |               |   |                    |                                | -4 407                        |                                  | -4 407   |   | -4 407                |
| Wyplata na ZFŚS z zysku   |                   |   |               |   |                    |                                | -15                           |                                  | -15  |   | -15                   |
| Suma dochodów całkowitych   |                   |   |               |   |                    | 905                            |                               | 11 684                           | 12 589   | 689                                     | 13 278                |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>0</b>      | <b>11 000</b>                             | <b>119 699</b>     | <b>-2 175</b>                  | <b>3 272</b>                  | <b>11 684</b>                    | <b>168 975</b>                                     | <b>2 779</b>                            | <b>171 754</b>        |
| <b>Trzy miesiące zakończone na dzień 30.09.2020 r.</b>                |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  |  |   |                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.07.2020</b>                             | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-8 278</b> | <b>3 000</b>                              | <b>137 472</b>     | <b>-3 013</b>                  | <b>3 966</b>                  | <b>6 304</b>                     | <b>164 946</b>                                     | <b>2 802</b>                            | <b>167 748</b>        |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>                          |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>                             |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                                    | <b>2 519</b>      | <b>22 976</b>   | <b>-8 278</b> | <b>3 000</b>                              | <b>137 472</b>     | <b>-3 013</b>                  | <b>3 966</b>                  | <b>6 304</b>                     | <b>164 946</b>                                     | <b>2 802</b>                            | <b>167 748</b>        |
| Skup akcji własnych   |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Umorzenie akcji   | -138              |   | 8 278         |   | -8 141             |                                |                               |                                  | -1   |   | -1                    |
| Płatność w formie akcji własnych                                      |                   |   |               |   | 609                |                                |                               |                                  | 609  |   | 609                   |
| Aktualizacja kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Podział zysku netto   |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Wyplata dywidendy   |                   |   |               |   |                    |                                |                               |                                  | 0  |   | 0                     |
| Suma dochodów całkowitych   |                   |   |               |   |                    | -958                           |                               | 4 335                            | 3 377  | -23                                     | 3 354                 |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020</b>                             | <b>2 381</b>      | <b>22 976</b>   | <b>0</b>      | <b>3 000</b>                              | <b>129 940</b>     | <b>-3 971</b>                  | <b>3 966</b>                  | <b>10 639</b>                    | <b>168 931</b>                                     | <b>2 779</b>                            | <b>171 710</b>        |

### 3 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości na dzień 30 września 2020 roku oraz za okresy 3 i 9 miesięcy zakończone 30 września 2020 roku.

#### 3.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A. oraz wybrane parametry finansowe

| Rachunek zysków i strat                            | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | Zmiana<br>%  | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|--|------------------------|------------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>               | <b>54 754</b>          | <b>59 003</b>          | <b>-7,2%</b> | <b>19 238</b>         | <b>20 891</b>         |
| Przychody ze sprzedaży produktów                   | 51 329                 | 55 591                 | -7,7%        | 18 058                | 19 766                |
| Przychody ze sprzedaży usług                       | 1 130                  | 1 100                  | 2,7%         | 371                   | 373                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów        | 2 295                  | 2 312                  | -0,7%        | 809                   | 752                   |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                      | <b>32 892</b>          | <b>35 818</b>          | <b>-8,2%</b> | <b>11 276</b>         | <b>13 011</b>         |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług   | 31 343                 | 34 371                 | -8,8%        | 10 743                | 12 542                |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów           | 1 549                  | 1 447                  | 7,0%         | 533                   | 469                   |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>           | <b>21 862</b>          | <b>23 185</b>          | <b>-5,7%</b> | <b>7 962</b>          | <b>7 880</b>          |
| Koszty sprzedaży                                   | 1 460                  | 1 802                  | -19,0%       | 505                   | 542                   |
| Koszty ogólnego zarządu                            | 8 868                  | 8 827                  | 0,5%         | 3 124                 | 3 101                 |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                  | <b>11 534</b>          | <b>12 556</b>          | <b>-8,1%</b> | <b>4 333</b>          | <b>4 237</b>          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     | 152                    | 50                     | 204,0%       | 128                   | 23                    |
| Pozostałe koszty operacyjne                        | 20                     | 207                    | -90,3%       | 4                     | 26                    |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>    | <b>11 666</b>          | <b>12 399</b>          | <b>-5,9%</b> | <b>4 457</b>          | <b>4 234</b>          |
| Przychody finansowe                                | 280                    | 655                    | -57,3%       | 79                    | 647                   |
| Koszty finansowe                                   |                        |                        | -            |                       |                       |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                        | <b>11 946</b>          | <b>13 054</b>          | <b>-8,5%</b> | <b>4 536</b>          | <b>4 881</b>          |
| Podatek dochodowy                                  | 1 958                  | 2 230                  | -12,2%       | 735                   | 741                   |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                         | <b>9 988</b>           | <b>10 824</b>          | <b>-7,7%</b> | <b>3 801</b>          | <b>4 140</b>          |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł) *</b> | <b>0,84</b>            | <b>0,86</b>            | <b>-2,3%</b> | <b>0,32</b>           | <b>0,33</b>           |

| Wybrane parametry finansowe | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | Zmiana    | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| EBITDA                      | 16 627                 | 17 304                 | -3,9%     | 6 092                 | 5 864                 |
| Rentowność EBITDA           | 30,4%                  | 29,3%                  | 1,0 p.p.  | 31,7%                 | 28,1%                 |
| Rentowność EBIT             | 21,3%                  | 21,0%                  | 0,3 p.p.  | 23,2%                 | 20,3%                 |
| Marża Brutto                | 39,9%                  | 39,3%                  | 0,6 p.p.  | 41,4%                 | 37,7%                 |
| Rentowność netto            | 18,2%                  | 18,3%                  | -0,1 p.p. | 19,8%                 | 19,8%                 |

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

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów   | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>9 988</b>           | <b>10 824</b>          | <b>3 801</b>          | <b>4 140</b>          |
| Zmiany w nadwyżce z przeszacowania  |                        |                        |                       |                       |
| Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży             |                        |                        |                       |                       |
| Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych |                        |                        |                       |                       |
| Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych                                 |                        |                        |                       |                       |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą  |                        |                        |                       |                       |
| Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych  |                        |                        |                       |                       |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów                                  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>  |                        |                        |                       |                       |
| Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym                                       |                        |                        |                       |                       |
| <b>Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący</b>                                       | <b>9 988</b>           | <b>10 824</b>          | <b>3 801</b>          | <b>4 140</b>          |

### 3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej APLISENS S.A.

| Aktywa   | 30.09.2020     | 30.06.2020     | 31.12.2019     | 30.09.2019     |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>102 965</b> | <b>103 404</b> | <b>105 123</b> | <b>105 813</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 70 454         | 70 941         | 72 286         | 72 610         |
| Wartości niematerialne   | 10 681         | 10 519         | 10 385         | 10 476         |
| Inwestycje w jednostkach podporządkowanych                           | 17 214         | 17 130         | 17 130         | 17 130         |
| Pozostałe aktywa finansowe   |                |                |                | 82             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 4 616          | 4 814          | 5 322          | 5 515          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>69 065</b>  | <b>67 590</b>  | <b>57 766</b>  | <b>65 977</b>  |
| Zapasy   | 34 681         | 34 437         | 32 318         | 34 460         |
| Należności handlowe  | 15 145         | 17 192         | 14 654         | 16 716         |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                    | 40             | 511            | 725            |                |
| Pozostałe należności   | 70             | 66             | 78             | 72             |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 8 034          | 4 012          | 2 501          |                |
| Pozostałe aktywa finansowe   | 85             | 84             | 160            | 164            |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 590            | 832            | 187            | 387            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:                           | 10 420         | 10 456         | 7 143          | 14 178         |
| - zablokowane na realizację skupu akcji własnych                     |                |                |                | 11 000         |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>172 030</b> | <b>170 994</b> | <b>162 889</b> | <b>171 790</b> |

| <b>Pasywa</b>   | <b>30.09.2020</b> | <b>30.06.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>30.09.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitały własne</b>                                      | <b>167 155</b>    | <b>162 746</b>    | <b>158 142</b>    | <b>166 282</b>    |
| Kapitał zakładowy   | 2 381             | 2 519             | 2 519             | 2 519             |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | 22 976            | 22 976            | 22 976            | 22 976            |
| Kapitał rezerwowy na realizację odkupu akcji własnych       | 3 000             | 3 000             |                   | 11 000            |
| Akcje własne (wielkość ujemna)                              |                   | -8 278            | -11 000           |                   |
| Pozostałe kapitały  | 128 810           | 136 342           | 130 631           | 118 963           |
| Niepodzielony wynik finansowy                               |                   |                   |                   |                   |
| Wynik finansowy bieżącego okresu                            | 9 988             | 6 187             | 13 016            | 10 824            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                          | <b>676</b>        | <b>659</b>        | <b>667</b>        | <b>625</b>        |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 322               | 305               | 313               | 308               |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                 | 354               | 354               | 354               | 317               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         | <b>4 199</b>      | <b>7 589</b>      | <b>4 080</b>      | <b>4 883</b>      |
| Zobowiązania handlowe                                       | 1 984             | 2 143             | 2 006             | 2 460             |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego         |                   |                   |                   | 49                |
| Pozostałe zobowiązania                                      | 1 609             | 4 816             | 1 441             | 1 694             |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów                       | 206               | 230               | 132               | 186               |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne                    | 362               | 362               | 463               | 456               |
| Pozostałe rezerwy   | 38                | 38                | 38                | 38                |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>172 030</b>    | <b>170 994</b>    | <b>162 889</b>    | <b>171 790</b>    |

### 3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych APLISENS S.A.

| <b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>                | <b>01.01. -<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01. -<br/>30.09.2019</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2020</b> | <b>01.07 -<br/>30.09.2019</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                               |                                |                                |                               |                               |
| <b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>                   | <b>11 946</b>                  | <b>13 054</b>                  | <b>4 536</b>                  | <b>4 881</b>                  |
| <b>Korekty razem:</b>                                       | <b>3 067</b>                   | <b>4 339</b>                   | <b>3 648</b>                  | <b>5 086</b>                  |
| Amortyzacja   | 4 961                          | 4 905                          | 1 635                         | 1 630                         |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                    | -4                             | -20                            | 2                             | -63                           |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                     | -32                            | -535                           | -32                           | -535                          |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                  | -21                            | 52                             | 7                             | 26                            |
| Zmiana stanu rezerw   | -101                           |                                |                               |                               |
| Zmiana stanu zapasów  | -2 454                         | 965                            | -335                          | 2 181                         |
| Zmiana stanu należności                                     | -483                           | -2 775                         | 2 043                         | 953                           |
| Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów    | 489                            | 613                            | -499                          | -142                          |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów                            | -329                           | -82                            | 218                           | 374                           |
| Inne korekty  | 1 041                          | 1 216                          | 609                           | 662                           |
| <b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>                   | <b>15 013</b>                  | <b>17 393</b>                  | <b>8 184</b>                  | <b>9 967</b>                  |
| Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony                    | -558                           | -1 339                         | -49                           | -564                          |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> | <b>14 455</b>                  | <b>16 054</b>                  | <b>8 135</b>                  | <b>9 403</b>                  |

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych   | 01.01. -<br>30.09.2020 | 01.01. -<br>30.09.2019 | 01.07 -<br>30.09.2020 | 01.07 -<br>30.09.2019 |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wpływy</b>   | <b>5 109</b>           | <b>3 640</b>           | <b>4</b>              | <b>3 546</b>          |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 23                     | 27                     | 4                     | 11                    |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości   |                        |                        |                       |                       |
| Zbycie aktywów finansowych  | 5 001                  | 3 035                  |                       | 3 035                 |
| Inne wpływy inwestycyjne  |                        | 500                    |                       | 500                   |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych  | 85                     | 78                     |                       |                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>14 272</b>          | <b>10 476</b>          | <b>5 199</b>          | <b>1 139</b>          |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 3 771                  | 6 531                  | 1 199                 | 1 129                 |
| Wydatki na aktywa finansowe   | 10 501                 | 3 945                  | 4 000                 | 10                    |
| Inne wydatki inwestycyjne   |                        |                        |                       |                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-9 163</b>          | <b>-6 836</b>          | <b>-5 195</b>         | <b>2 407</b>          |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wpływy</b>   | <b>961</b>             | <b>1 082</b>           | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 961                    | 1 082                  |                       |                       |
| Kredyty i pożyczki  |                        |                        |                       |                       |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                        |                        |                       |                       |
| Inne wpływy finansowe   |                        |                        |                       |                       |
| <b>Wydatki</b>  | <b>2 976</b>           | <b>4 407</b>           | <b>2 976</b>          | <b>4 407</b>          |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych   |                        |                        |                       |                       |
| Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli  | 2 976                  | 4 407                  | 2 976                 | 4 407                 |
| Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    |                        |                        |                       |                       |
| Splaty kredytów i pożyczek  |                        |                        |                       |                       |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                        |                        |                       |                       |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                        |                        |                       |                       |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   |                        |                        |                       |                       |
| Odsetki   |                        |                        |                       |                       |
| Inne wydatki finansowe  |                        |                        |                       |                       |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>-2 015</b>          | <b>-3 325</b>          | <b>-2 976</b>         | <b>-4 407</b>         |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>3 277</b>           | <b>5 893</b>           | <b>-36</b>            | <b>7 403</b>          |
| <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>3 277</b>           | <b>5 893</b>           | <b>-36</b>            | <b>7 403</b>          |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>7 143</b>           | <b>8 285</b>           | <b>10 456</b>         | <b>6 775</b>          |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>  | <b>10 420</b>          | <b>14 178</b>          | <b>10 420</b>         | <b>14 178</b>         |
| <i>W tym środki zablokowane na realizację skupu akcji własnych</i>  |                        | <b>11 000</b>          |                       | <b>11 000</b>         |



### 3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym APLISENS S.A.

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym           | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje własne   | Kapitał<br>rezerwowy<br>na realizację<br>odkupu akcji<br>własnych | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|--|----------------------|--|----------------|---|-----------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------|
| <b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2020 r.</b>  |                      |  |                |   |                       |                                     |   |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2020 r.</b>       | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-11 000</b> | <b>0</b>  | <b>130 631</b>        | <b>13 016</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>158 142</b>              |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>       |                      |  |                |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>          |                      |  |                |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                 | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-11 000</b> | <b>0</b>  | <b>130 631</b>        | <b>13 016</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>158 142</b>              |
| Umorzenie akcji                                    | -138                 |  | 8 278          |   | -8 141                |                                     |   | -1                          |
| Płatność w formie akcji własnych                   |                      |  | 2 722          |   | -720                  |                                     |   | 2 002                       |
| Aktualizacja kapitału na skup akcji własnych       |                      |  |                | 3 000   | -3 000                |                                     |   | 0                           |
| Podział zysku netto                                |                      |  |                |   | 10 040                | -10 040                             |   | 0                           |
| Wyplata dywidendy                                  |                      |  |                |   |                       | -2 976                              |   | -2 976                      |
| Suma dochodów całkowitych                          |                      |  |                |   |                       |                                     | 9 988                                     | 9 988                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>       | <b>2 381</b>         | <b>22 976</b>  | <b>0</b>       | <b>3 000</b>  | <b>128 810</b>        | <b>0</b>                            | <b>9 988</b>                              | <b>167 155</b>              |
| <b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019 r.</b> |                      |  |                |   |                       |                                     |   |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>       | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-3 298</b>  | <b>0</b>  | <b>122 067</b>        | <b>13 304</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>157 568</b>              |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>       |                      |  |                |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>          |                      |  |                |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                 | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-3 298</b>  | <b>0</b>  | <b>122 067</b>        | <b>13 304</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>157 568</b>              |
| Skup akcji własnych                                |                      |  | -11 000        | -11 000   | 11 000                |                                     |   | -11 000                     |
| Umorzenie akcji                                    |                      |  |                |   | 0                     |                                     |   | 0                           |
| Płatność w formie akcji własnych                   |                      |  | 3 298          |   | -333                  |                                     |   | 2 965                       |
| Aktualizacja kapitału na skup akcji własnych       |                      |  |                | 11 000  | -11 000               |                                     |   | 0                           |
| Podział zysku netto                                |                      |  |                |   | 8 897                 | -8 897                              |   | 0                           |
| Wyplata dywidendy                                  |                      |  |                |   |                       | -4 407                              |   | -4 407                      |
| Suma dochodów całkowitych                          |                      |  |                |   |                       |                                     | 13 016                                    | 13 016                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 31.12.2019 r.</b>       | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-11 000</b> | <b>0</b>  | <b>130 631</b>        | <b>0</b>                            | <b>13 016</b>                             | <b>158 142</b>              |

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym          | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy ze<br>sprzedaży<br>akcji powyżej<br>ceny<br>nominalnej | Akcje własne  | Kapitał<br>rezerwowy<br>na realizację<br>odkupu akcji<br>własnych | Pozostałe<br>kapitały | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy | Wynik<br>finansowy<br>bieżącego<br>okresu | Kapitał<br>własny<br>ogółem |
|---|----------------------|--|---------------|---|-----------------------|-------------------------------------|---|-----------------------------|
| <b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2019 r.</b> |                      |  |               |   |                       |                                     |   |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019 r.</b>      | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-3 298</b> | <b>0</b>  | <b>122 067</b>        | <b>13 304</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>157 568</b>              |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>      |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>         |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-3 298</b> | <b>0</b>  | <b>122 067</b>        | <b>13 304</b>                       | <b>0</b>                                  | <b>157 568</b>              |
| Umorzenie akcji                                   |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| Płatność w formie akcji własnych                  |                      |  | 3 298         |   | -1 001                |                                     |   | 2 297                       |
| Aktualizacja kapitału na skup akcji własnych      |                      |  |               | 11 000  | -11 000               |                                     |   | 0                           |
| Podział zysku netto                               |                      |  |               |   | 8 897                 | -8 897                              |   | 0                           |
| Wypłata dywidendy                                 |                      |  |               |   |                       | -4 407                              |   | -4 407                      |
| Suma dochodów całkowitych                         |                      |  |               |   |                       |                                     | 10 824                                    | 10 824                      |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.</b>      | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>0</b>      | <b>11 000</b>   | <b>118 963</b>        | <b>0</b>                            | <b>10 824</b>                             | <b>166 282</b>              |
| <b>Trzy miesiące zakończone 30.09.2020 r.</b>     |                      |  |               |   |                       |                                     |   |                             |
| <b>Kapitał własny na dzień 01.07.2020 r.</b>      | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-8 278</b> | <b>3 000</b>  | <b>136 342</b>        | <b>0</b>                            | <b>6 187</b>                              | <b>174 581</b>              |
| <i>Zmiany zasad (polityki) rachunkowości</i>      |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>         |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| <b>Kapitał własny po korektach</b>                | <b>2 519</b>         | <b>22 976</b>  | <b>-8 278</b> | <b>3 000</b>  | <b>136 342</b>        | <b>0</b>                            | <b>6 187</b>                              | <b>162 746</b>              |
| Skup akcji własnych                               |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| Umorzenie akcji                                   | -138                 |  | 8 278         |   | -8 141                |                                     |   | -1                          |
| Płatność w formie akcji własnych                  |                      |  |               |   | 609                   |                                     |   | 609                         |
| Podział zysku netto                               |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| Wypłata dywidendy                                 |                      |  |               |   |                       |                                     |   | 0                           |
| Suma dochodów całkowitych                         |                      |  |               |   |                       |                                     | 3 801                                     | 3 801                       |
| <b>Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.</b>      | <b>2 381</b>         | <b>22 976</b>  | <b>0</b>      | <b>3 000</b>  | <b>128 810</b>        | <b>0</b>                            | <b>9 988</b>                              | <b>167 155</b>              |

## 4 Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 4.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01. – 30.09.2020 roku oraz w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01. – 30.09.2020 roku przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. W opisywanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym o korekty utworzonych w poprzednich okresach rezerw, jak również zmiany w dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzy kwartały 2020 roku zastosowane zostały także w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego za analogiczny okres sprawozdawczy.

#### 4.1.1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

#### 4.1.2 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 30.09.2020 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień publikacji 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 okres 01.01. – 30.09.2020 roku 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.

#### 4.1.3 Zasady konsolidacji

Spółka posiada kontrolę, jeżeli:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

W przypadku wystąpienia sytuacji, która wskazuje na zmianę jednego lub kilku z powyżej wymienionych czynników sprawowania kontroli, Spółka weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami.

Spółka odstępuje od konsolidacji spółek zależnych, jeżeli ich wpływ jest nieistotny na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sumę bilansową, przychody ze sprzedaży, wynik operacyjny, wynik netto), a analiza istotności przeprowadzana jest dwa razy do roku.

##### 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 mniejszości. 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 mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

#### c) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

| Wyszczególnienie         | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |            |
|--------------------------|---------------------------------------|------------|
|                          | 30.09.2020                            | 30.09.2019 |
| APLISENS S.A.            | Jednostka dominująca                  |            |
| OOO APLISENS ROSJA       | 90%                                   | 90%        |
| SOOO APLISENS Białoruś   | 60%                                   | 60%        |
| APLISENS S.R.L. RUMUNIA  | 51%                                   | 51%        |
| CZAH - POMIAR Sp. z o.o. | 100%                                  | 100%       |

#### 4.1.4 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 zabezpieczone.

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 firmy podejmowanych 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).

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

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 Spółką 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 przed wszystkim - w przychodach - odsetki od posiadanych środków na rachunkach bankowych i zysk na różnicach kursowych, w kosztach - to odsetki od zobowiązań i kredytu oraz strata na różnicach kursowych.

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

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 spółek 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 niestanowiące 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 aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Wysokość rezerwy i 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    | 10-25% |
| • Systemy sieciowe        | 10%    |
| • Środki transportu       | 20%    |
| • Sprzęt komputerowy      | 30%    |
| • Pozostałe środki trwałe | 20%    |

#### **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    | 14-20% |

#### **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. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego, wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

#### **Leasing**

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

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

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

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

##### **– Zobowiązania z tytułu leasingu**

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

### **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 rozliczanymi 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. niezapłacenie 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 (netto) na dostawy i 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 wymiennymi 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 statucie spółki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

### **Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej**

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej ustala się jako kapitał własny jednostki dominującej powiększony o zyski/straty wypracowane przez jednostki grupy od chwili ich przejścia do dnia bilansowego w części w jakiej jednostka dominująca posiada w nich udziały.

### **Kapitał mniejszościowy**

Kapitały mniejszościowy ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tę zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszościowy zwiększenia/zmniejszenia, z tym, że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszościowemu tylko do wysokości kwot



gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

#### **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.

#### **Kredyty bankowe i pożyczki**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu kredyty i pożyczki prezentowane są wg wzorcowego podejścia wynikającego z MSR 23.

#### **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**

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

#### **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.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka dominująca prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane 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.

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

##### **a) Profesjonalny osąd**

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

#### **Klasyfikacja umów leasingowych**

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

##### **b) Niepewność szacunków**

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

### **Utrata wartości aktywów**

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 Spółka dokonała na potrzeby sprawozdania finansowego sporządzanego na 31.12.2019 roku testu na utratę wartości spółki APLISENS S.A.

Podstawą weryfikacji aktualnej wyceny wartości spółki była suma zdyskontowanych na dzień sporządzania sprawozdania planowanych przepływów pieniężnych wypracowywanych przez spółkę w latach 2020-2023.

Na podstawie przeprowadzonych testów nie zachodziły przesłanki do obniżenia wartości firmy dla wartości udziałów oraz wartości niematerialnych i prawnych będących przedmiotem oceny wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01. - 31.12.2019 r. Zgodnie z MSR 36 Spółka ma obowiązek dokonania kolejnych testów na utratę wartości na potrzeby bilansu sporządzanego na dzień 31.12.2020 r.

### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

### **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 ustala 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. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

#### **4.1.6 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

Niniejszy raport został sporządzony 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”.

Sporządzając raport finansowy za III kwartał 2020 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów, i interpretacji zatwierdzonych i opublikowanych przez Unię Europejską:

- a) MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.
- b) Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Jednostek” - zmiana doprecyzowuje definicję przedsięwzięcia (ang. business) i ma na celu łatwiejsze odróżnienie przejęć przedsięwzięć od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

Wprowadzone ww. zmiany zostały przeanalizowane przez Zarząd jednostki dominującej i nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Następujące standardy, interpretacje i zmiany jakie zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale nie weszły jeszcze w życie lub nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską:

- a) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską,

- b) MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych. Rada opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają kwestię prezentacji zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe. Opublikowane zmiany obowiązują dla sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską
- c) MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie (6 maja 2020 r. RMSR opublikowała Exposure Draft dotyczący odroczenia wdrożenia zmian do MSR 1 do dnia 1 stycznia 2023 r.). Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r.) oraz MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r.)
- d) Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - ulgi w opłatach leasingowych związane z COVID-19 (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie).
- e) Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020) - dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie

Zarząd Spółki jest w trakcie weryfikowania wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i nie spodziewa się istotnych zmian.

#### **4.1.7 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych**

W roku 2020 nie wystąpiły istotne zmiany prezentacji danych finansowych.

## 4.2 Sprawozdawczość segmentów

### 4.2.1 Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych

Zgodnie z MSSF 8 Grupa APLISENS prezentuje w swojej sprawozdawczości segmenty działalności oraz wyniki finansowe na nich uzyskiwane.

Poniższe tabele prezentują wyniki segmentów osiągnięte w trzech kwartałach lat 2019 i 2020.

Za okres 01.01.-30.09.2020

| Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2020           | Działalność kontynuowana                              |  |                       | Działalność zaniechana | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--|---|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
|  | Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki | Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki | Pozycje nieprzypisane |                        |                           |                    |
| Przychody ze sprzedaży                           | Sprzedaż na zewnątrz                                  | 72 951   | 8 575                 |                        |                           | 81 526             |
|  | Sprzedaż między segmentami                            |  |                       |                        |                           |                    |
| Koszty segmentu                                  | Koszty sprzedaży zewnętrznej                          | 47 919   | 5 890                 |                        |                           | 53 809             |
|  | Koszty sprzedaży między segmentami                    |  |                       |                        |                           |                    |
| <b>Zysk (strata) segmentu</b>                    | <b>25 032</b>   | <b>2 685</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>27 717</b>      |
| Przychody finansowe                              |   |  | 327                   |                        |                           | 327                |
| Koszty finansowe                                 |   |  | 367                   |                        |                           | 367                |
| Przychody nieprzypisane                          |   |  | 577                   |                        |                           | 577                |
| Koszty nieprzypisane                             |   |  | 15 094                |                        |                           | 15 094             |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>25 032</b>   | <b>2 685</b>   | <b>-14 557</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>13 160</b>      |
| Podatek dochodowy                                |   |  | 2 157                 |                        |                           | 2 157              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>25 032</b>   | <b>2 685</b>   | <b>-16 714</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>11 003</b>      |
| Zysk (strata) mniejszości                        |   |  | 364                   |                        |                           | 364                |
| <b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b> | <b>25 032</b>   | <b>2 685</b>   | <b>-17 078</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>10 639</b>      |

Za okres 01.01.-30.09.2019

| Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2019           | Działalność kontynuowana                              |  |                       | Działalność zaniechana | Wyłączenia konsolidacyjne | Działalność ogółem |
|--|---|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|--------------------|
|  | Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki | Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki | Pozycje nieprzypisane |                        |                           |                    |
| Przychody ze sprzedaży                           | Sprzedaż na zewnątrz                                  | 78 771   | 8 911                 |                        |                           | 87 682             |
|  | Sprzedaż między segmentami                            |  |                       |                        |                           |                    |
| Koszty segmentu                                  | Koszty sprzedaży zewnętrznej                          | 51 578   | 6 120                 |                        |                           | 57 698             |
|  | Koszty sprzedaży między segmentami                    |  |                       |                        |                           |                    |
| <b>Zysk (strata) segmentu</b>                    | <b>27 193</b>   | <b>2 791</b>   | <b>0</b>              | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>29 984</b>      |
| Przychody finansowe                              |   |  | 422                   |                        |                           | 422                |
| Koszty finansowe                                 |   |  | 144                   |                        |                           | 144                |
| Przychody nieprzypisane                          |   |  | 325                   |                        |                           | 325                |
| Koszty nieprzypisane                             |   |  | 15 768                |                        |                           | 15 768             |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>        | <b>27 193</b>   | <b>2 791</b>   | <b>-15 165</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>14 819</b>      |
| Podatek dochodowy                                |   |  | 2 632                 |                        |                           | 2 632              |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>27 193</b>   | <b>2 791</b>   | <b>-17 797</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>12 187</b>      |
| Zysk (strata) mniejszości                        |   |  | 503                   |                        |                           | 503                |
| <b>Zysk (strata) netto podmiotu dominującego</b> | <b>27 193</b>   | <b>2 791</b>   | <b>-18 300</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>11 684</b>      |

#### 4.2.2 Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nie wystąpiły.

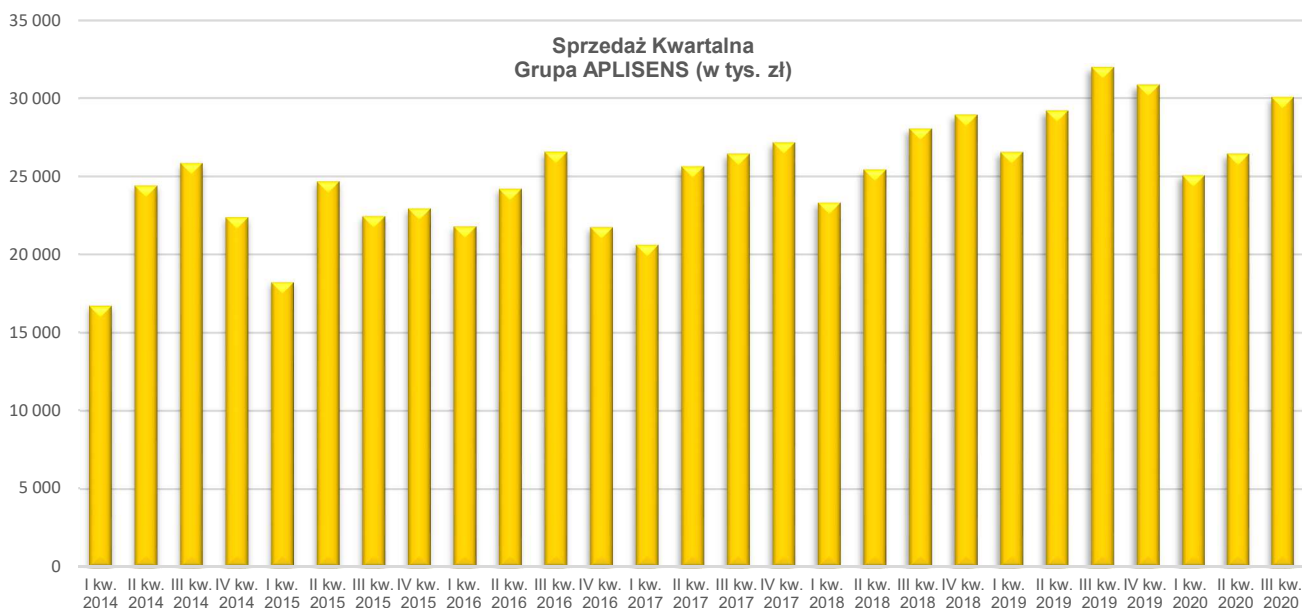
### 4.3 Sezonowość sprzedaży

Ze względu na specyfikę sprzedawanych przez Grupę produktów, wykorzystywanych w różnorodnych instalacjach przemysłowych do pomiaru, monitorowania ciśnienia oraz temperatury, sprzedaż produktów Grupy cechuje się sezonowością związaną z wykonywaniem napraw i modernizacji instalacji przemysłowych głównie w sezonie wiosenno-letnim (popyt odtworzeniowy) oraz realizacją projektów inwestycyjnych (popyt inwestycyjny) także głównie w okresach korzystnych dla tych projektów ze względu na pogodę (od wczesnej wiosny do jesieni).

Cykliczność sprzedaży Grupy powoduje, że kwartałem o najniższej wartości sprzedaży jest z reguły I kwartał, natomiast największa sprzedaż z reguły, odnotowywana jest w III kwartale. W ostatnich latach wraz ze wzrostem eksportu wahania sprzedaży kwartalnej uległy spłaszczeniu, w szczególności w odniesieniu do sprzedaży w kwartale IV, w którym niekiedy przekraczana jest wielkość sprzedaży z III kwartału.

Na poziom zrealizowanych przychodów ze sprzedaży Grupy w II kwartale 2020 r. najistotniejszy wpływ miał zastój gospodarczy wywołany pandemią koronawirusa. Po odmrożeniu gospodarki, w III kwartale 2020 r. (w szczególności w miesiącu lipcu i sierpniu) Grupa osiągnęła sprzedaż wyższą nie tylko niż w II kw. 2020 r., ale też wyższą niż w II kw. 2019 r.

#### Sprzedaż Grupy Kapitałowej APLISENS w kolejnych kwartałach w latach 2014 - 2020



#### 4.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Struktura i dynamika sprzedaży Grupy Kapitałowej APLISENS w III kwartale 2020 r. i III kwartale 2019 r.

| GRUPA APLISENS<br>SPRZEDAŻ<br>WG RYNKÓW   | III kwartał<br>2020 | III kwartał<br>2019 | Zmiana        | Zmiana %     | Udział<br>III kwartał 2020 | Udział<br>III kwartał 2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Kraj – automatyka   | 10 026              | 10 271              | -245          | -2,4%        | 33,4%                      | 32,1%                      |
| Kraj – elementy systemów<br>zabezpieczających pojazdy<br>przed kradzieżą paliwa | 588                 | 821                 | -233          | -28,4%       | 2,0%                       | 2,6%                       |
| <b>Kraj łącznie</b>   | <b>10 614</b>       | <b>11 092</b>       | <b>-478</b>   | <b>-4,3%</b> | <b>35,3%</b>               | <b>34,7%</b>               |
| Rynki WNP*  | 11 627              | 13 141              | -1 514        | -11,5%       | 38,7%                      | 41,1%                      |
| Unia Europejska   | 6 237               | 5 866               | 371           | 6,3%         | 20,8%                      | 18,4%                      |
| Pozostałe   | 1 563               | 1 860               | -297          | -16,0%       | 5,2%                       | 5,8%                       |
| <b>Eksport łącznie</b>  | <b>19 427</b>       | <b>20 867</b>       | <b>-1 440</b> | <b>-6,9%</b> | <b>64,7%</b>               | <b>65,3%</b>               |
| <b>Razem</b>  | <b>30 041</b>       | <b>31 959</b>       | <b>-1 918</b> | <b>-6,4%</b> | <b>100,0%</b>              | <b>100,0%</b>              |

Uwaga: (\*) sprzedaż do spółki logistycznej prezentowana jako sprzedaż na Rynki WNP

W III kwartale przychody ze sprzedaży Grupy APLISENS wyniosły 30 mln zł i w porównaniu do III kwartału 2019 roku były niższe o 1,9 mln zł tj. spadek o 6,4%. W analizowanym kwartale, spadek przychodów został odnotowany zarówno na rynku krajowym (spadek o 0,5 mln zł – tj. o 4,3%) oraz na rynkach zagranicznych (spadek o 1,4 mln zł – tj. o 6,9%).

Odnotowane przez Grupę spadki przychodów ze sprzedaży w III kwartale są efektem ogólnosiwiatowego spowolnienia gospodarczego spowodowanego pandemią koronawirusa oraz wysokiej bazy porównawczej z III kwartału 2019 roku.

Na rynku krajowym w III kwartale 2020 roku Grupa odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 10,6 mln zł. Największe spadki (w ujęciu procentowym) Grupa odnotowała w segmencie systemów zabezpieczeń pojazdów przed kradzieżą paliwa – spadek o 28,4% (tj. spadek o 0,2 mln zł). Spadek ten jest efektem przestoju gospodarczego spowodowanego pandemią koronawirusa, który dla branży transportowej był bardzo odczuwalny. Niemniej należy zauważyć, że ten udział tego segmentu w sprzedaży ogółem jest rzędu tylko 2-3%.

Udział rynku krajowego w ogóle sprzedaży Grupy APLISENS w III kwartale 2020 roku uległ jedynie niewielkim zmianom- wzrost o 0,6p.p. do poziomu 35,3% ogółu sprzedaży GK APLISENS.

Na rynkach eksportowych, w III kwartale bieżącego roku Grupa APLISENS odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 19,4 mln zł. W omawianym kwartale, na rynkach WNP Grupa odnotowała przychody na poziomie 11,6 mln zł, co przekłada się na spadek o 11,5% (tj. spadek o 1,5 mln zł). Tak duży spadek jest efektem wysokiej bazy porównawczej z III kwartału 2019 roku.

W III kwartale 2020 roku na rynkach Unii Europejskiej Grupa odnotowała przychody na poziomie ponad 6,2 mln zł, co przekłada się na wzrost o 6,3% (tj. wzrost o 0,4 mln zł) w porównaniu do III kwartału ubiegłego roku. Udział rynków UE w strukturze sprzedaży Grupy wzrósł o 2,4p.p. do poziomu 20,8%.

Przychody ze sprzedaży wypracowane w III kwartale bieżącego roku na rynkach pozostałych wyniosły prawie 1,6 mln zł, co oznacza spadek o 0,3 mln zł w porównaniu do III kwartału 2019 roku. Udział rynków pozostałych w ogóle sprzedaży Grupy w III kwartale wyniósł 5,2%.

**Struktura i dynamika sprzedaży Grupy Kapitałowej APLISENS za okres 01.01.-30.09.2020 i 01.01.-30.09.2019 według rynków geograficznych.**

| <b>GRUPA APLISENS<br/>SPRZEDAŻ WG<br/>RYNKÓW</b>                          | <b>01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2019</b> | <b>Zmiana</b> | <b>Zmiana %</b> | <b>Udział 01.01-<br/>30.09.2020</b> | <b>Udział 01.01-<br/>30.09.2019</b> |
|---|------------------------------|------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kraj – automatyka   | 27 261                       | 28 110                       | -849          | -3,0%           | 33,4%                               | 32,1%                               |
| Kraj – elementy systemów zabezpieczających pojazdy przed kradzieżą paliwa | 1 735                        | 2 506                        | -771          | -30,8%          | 2,1%                                | 2,9%                                |
| <b>Kraj łącznie</b>   | <b>28 996</b>                | <b>30 616</b>                | <b>-1 620</b> | <b>-5,3%</b>    | <b>35,6%</b>                        | <b>34,9%</b>                        |
| Rynki WNP*  | 30 712                       | 32 636                       | -1 924        | -5,9%           | 37,7%                               | 37,2%                               |
| Unia Europejska   | 17 566                       | 19 257                       | -1 691        | -8,8%           | 21,5%                               | 22,0%                               |
| Pozostałe   | 4 252                        | 5 173                        | -921          | -17,8%          | 5,2%                                | 5,9%                                |
| <b>Eksport łącznie</b>  | <b>52 530</b>                | <b>57 066</b>                | <b>-4 536</b> | <b>-7,9%</b>    | <b>64,4%</b>                        | <b>65,1%</b>                        |
| <b>Razem</b>  | <b>81 526</b>                | <b>87 682</b>                | <b>-6 156</b> | <b>-7,0%</b>    | <b>100,0%</b>                       | <b>100,0%</b>                       |

Uwaga: (\*) sprzedaż do spółki logistycznej prezentowana jako sprzedaż na Rynki WNP

W okresie od 01.01.2020 do 30.09.2020 roku przychody Grupy APLISENS wyniosły 81,5 mln zł, co oznacza spadek o 6,2 mln zł (tj. spadek o 7%) w porównaniu do pierwszych 9 miesięcy ubiegłego roku. Spadki sprzedaży dotyczą wszystkich rynków i związane są z pandemią COVID-19, natomiast największe spadki w ujęciu wartościowym miały miejsce na rynkach WNP, głównie ze względu na wysoką sprzedaż w roku ubiegłym, niemniej sprzedaż na rynkach WNP za 3 kwartały 2020 r. była nadal wyższa niż w analogicznym okresie 2018 roku.

Po trzech kwartałach roku 2020 największym rynkiem operacyjnym z udziałem 37,7 % w ogóle sprzedaży są **ryniki WNP**. Pomimo spadku przychodów r/r o 5,9% na rynkach tych zrealizowano 30,7 mln przychodów ze sprzedaży. Wyniki poszczególnych spółek zależnych działających na tym rynku przedstawiają się jak poniżej:

- spółka zależna APLISENS Rosja po trzech kwartałach 2020 odnotowała 10,4% wzrost przychodów ze sprzedaży (tj. wzrost o 1,24 mln zł) względem okresu porównawczego 2019 roku. Widoczny wzrost sprzedaży spółki rosyjskiej wynika z pozyskania w ostatnim okresie nowych znaczących odbiorców, od których zamówienia skumulowały się w pierwszym półroczu br. oraz na początku trzeciego kwartału. Czynnikiem, które w perspektywie kolejnego kwartału będą miały istotny wpływ na wyniki spółki są: sytuacja gospodarcza i polityczna Rosji oraz poziom cen ropy naftowej. Spółka APLISENS Rosja odnotowała w omawianym okresie nieznacznie dodatni wynik finansowy podlegający konsolidacji (0,2 mln zł);
- przychody ze sprzedaży odnotowane w pierwszych 9 miesiącach bieżącego roku przez spółkę zależną APLISENS Białoruś były o 21,1% niższe (tj. spadek o 1,64 mln zł) niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Tak duży spadek spowodowany jest wysoką bazą porównawczą z 2019 roku, w którym spółka realizowała duże kontrakty, a także spadkiem przychodów ze sprzedaży spółki APLISENS Middle Asia działającej na rynku Kazachskim (szczególnie w I kwartale 2020r.), dla której spółka w Białorusi pełni rolę pośrednika. W analizowanym okresie sprawozdawczym, spółka APLISENS Białoruś odnotowała dodatni wynik finansowy podlegający konsolidacji (0,48 mln zł); Pogarszająca się sytuacja polityczna w Białorusi wywiera negatywny wpływ na gospodarkę, co przekłada się na zdecydowane zmniejszenie ilości zamówień z tego rynku oraz utrudnienia w obsłudze rynku Kazachstanu. Ponadto, istnieje ryzyko utraty części należności przez spółkę białoruską lub w przypadku silnej dewaluacji rubla białoruskiego – powstania strat finansowych.
- spółka zależna APLISENS Ukraina po trzech kwartałach 2020 roku odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 1,71 mln zł, co oznacza wzrost o 11% r/r. Sytuacja na rynku ukraińskim jest nadal trudna i najbliższa przyszłość nie zwiastuje istotnej poprawy.
- spółka zależna APLISENS Middle Asia działająca na rynku kazachskim odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 0,83 mln zł, co przekłada się na spadek o 6,9% r/r.

Strategia rozwoju Grupy na rok 2020 dla rynków WNP zakłada spadek przychodów o 1% względem zrealizowanej sprzedaży w 2019 roku. Na możliwość realizacji tych założeń wpływ będzie miał dalszy rozwój pandemii COVID-19, siła nabywcza Rosji będącą pochodną cen surowców energetycznych, zaostrzenie sankcji nakładanych na Rosję, destabilizacja sytuacji politycznej i gospodarczej w Białorusi, wahania kursu waluty rosyjskiej i białoruskiej oraz lokalny protekcyjizm. Z dzisiejszej perspektywy, realizacja określonego w Strategii celu w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży na rynkach WNP wydaje się niemożliwe do zrealizowania na koniec 2020 roku.



Drugim co do wielkości rynkiem operacyjnym Grupy APLISENS jest **rynek krajowy**. Po trzech kwartałach 2020 roku udział rynku krajowego w sprzedaży ogółem wyniósł 35,6%. Wartość przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym wyniosła 29 mln zł, co przekłada się na 5,3% spadek (tj. spadek o 1,6 mln zł) r/r.

W omawianym okresie sprawozdawczym sprzedaż APLISENS S.A. w segmencie automatyki przemysłowej na rynku lokalnym wyniosła 23,3 mln zł, co odpowiada poziomowi sprzedaży z trzech kwartałów 2019 roku w tym segmencie. Sprzedaż systemów zabezpieczeń pojazdów na rynku krajowym w pierwszych 9 miesiącach 2020 roku wyniosła 1,7 mln zł, co przekłada się na 30,8% spadek (tj. spadek o 0,8 mln zł) względem porównywalnego okresu z 2019 roku. Spółka zależna CZAH-POMIAR zrealizowana na rynku krajowym przychody w kwocie 3,9 mln zł, co oznacza spadek o 18,5% r/r (tj. spadek o 0,89 mln zł).

Odnotowany spadek przychodów ze sprzedaży jest efektem zamrożenia znaczącej części gospodarki na skutek pandemii COVID-19 w II kwartale bieżącego roku - chociaż negatywne efekty przestoju w branży automotive były odczuwalne dla CZAH-POMIAR już od początku 2020 roku. Efektem tych działań był spadek liczby zamówień i sprzedaży (m.in. wstrzymanie produkcji przez zakłady produkujące komponenty dla rynku automotive). Drugi kwartał br. był słabszy zarówno dla Jednostki dominującej (spadek o 9,9% r/r przychodów – tj. o 0,85 mln zł) jak również dla spółki zależnej CZAH-POMIAR, która odnotowała w II kwartale spadek o 32,7% r/r - tj. spadek o 0,55 mln zł. Sprzedaż z początku trzeciego kwartału odzwierciedliła ożywienie gospodarcze po okresie lockdownu. Przychody zrealizowane w III kwartale przez APLISENS S.A. na rynku krajowym były o 19,2% (tj. 1,5 mln zł) wyższe niż w II kwartale br., a w CZAH-POMIAR wzrost ten wyniósł 26% tj. 0,28 mln zł.

Celem Zarządu na rok 2020, zgodnie ze Strategią Rozwoju Grupy na lata 2020-2022, jest utrzymanie poziomu sprzedaży na rynku krajowym z roku 2019 (planowany wzrost o 1%), jednakże realizacja tego celu w nowej rzeczywistości i w trakcie trwania drugiej fali pandemii jest zagrożona.

Po trzech kwartałach 2020 roku Grupa APLISENS odnotowała na rynkach **Unii Europejskiej** sprzedaż na poziomie 17,6 mln zł, co przekłada się na spadek o 8,8% r/r (tj. spadek o 1,7 mln zł). Udział rynków UE w sprzedaży ogółem w omawianym okresie wyniósł 21,5% ogółu sprzedaży, co oznacza spadek o 0,5p.p. względem okresu porównawczego.

Z perspektywy sprzedaży GK APLISENS, to właśnie na rynkach UE najbardziej odczuwalne jest załamanie gospodarcze spowodowane pandemią koronawirusa, chociaż w trzecim kwartale widać poprawę sprzedaży po okresie zamknięcia gospodarczego z drugiego kwartału – wzrost sprzedaży skonsolidowanej o 19,4 % względem II kwartału 2020 roku (tj. wzrost o 1 mln zł)

Na rynkach UE Grupa APLISENS prowadzi działalność za pośrednictwem spółek zależnych:

- na rynku rumuńskim Grupa APLISENS działa za pośrednictwem spółki zależnej APLISENS Rumunia. Ze względu na specyfikę działalności (tj. sprzedaż wyrobów również innych producentów) wyniki finansowe APLISENS Rumunia podlegają konsolidacji. Przychody ze sprzedaży (przed konsolidacją) zrealizowane po trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 3,52 mln zł, co przekłada się na 16,2% r/r (wzrost o 0,49 mln zł). Zysk netto podlegający konsolidacji w omawianym okresie sprawozdawczym wyniósł 0,3 mln zł;
- na rynku niemieckim spółka zależna APLISENS GmbH odnotowała w okresie do 30 września 2020 roku przychody na poziomie 3,26 mln zł, co oznacza spadek o 39,4% r/r (spadek o 2,12 mln zł). Tak znaczący spadek przychodów jest związany m.in. z wysoką bazą porównawczą oraz spowolnieniem gospodarczym w Niemczech. W analizowany okresie sprawozdawczym spółka zależna APLISENS GmbH odnotowała dodatni wynik finansowy;
- na rynku czeskim spółka zależna APLISENS Czechy odnotowała w okresie do 30 września 2020 roku przychody na poziomie 0,71 mln zł, co przekłada się na spadek o 11,3% r/r (spadek o 0,09 mln zł). Spółka zależna APLISENS Czechy odnotowała w analizowanym okresie sprawozdawczym dodatni wynik finansowy.

Rynki Unii Europejskiej postrzegane są przez Zarząd jako rynki z najwyższym potencjałem wzrostu na przyszłość. Jednakże w obecnej sytuacji trwającej pandemii Covid -19 oraz przestoju gospodarczych w UE, uzyskanie zakładanych w strategii na rok 2020 wzrostów na poziomie 3% r/r dotyczących przychodów ze sprzedaży może okazać się niemożliwe do zrealizowania.

Sprzedaż na **rynkach pozostałych** po trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 4,3 mln zł, co przełożyło się na spadek o 17,8% r/r (tj. spadek o 0,9 mln zł). W omawianym okresie sprawozdawczym udział rynków pozostałych w strukturze sprzedaży Grupy wyniósł 5,2%, co oznacza spadek o 0,7p.p. względem okresu porównawczego 2019 roku.

Najbardziej perspektywicznym rynkiem pozostają: Turcja, Korea Południowa, Pakistan, Tajwan, Chile i Australia oraz w dłuższej perspektywie Chiny, a także USA.

W celu zwiększenia sprzedaży na rynkach pozostałych, w II połowie 2018 roku została utworzona pierwsza spółka zależna działająca na tych rynkach - APLISENS EURASIA ELEKTRIK ELEKTRONIK OTOMASYON SANAYI ve TICARET Limited,

działająca na rynku tureckim. Po trzech kwartałach 2020 spółka odnotowała przychody na poziomie 0,57 mln zł, co oznacza wzrost względem o 5,6% r/r.

Zgodnie ze Strategią rozwoju Grupy na lata 2020-2022 Zarząd stawia sobie za cel uzyskanie 17% wzrostów przychodów ze sprzedaży na tym rynku w 2020 roku (wartościowo wzrost o ok. 1 mln zł). Z perspektywy zrealizowanych przychodów w trzech kwartałach 2020 roku oraz globalnego kryzysu gospodarczego wywołanego pandemią, cele założone w Strategii wydają się niemożliwe do osiągnięcia w tym roku.

Poniższa tabela prezentuje dynamikę zrealizowanych przychodów przez spółki zależne Grupy kapitałowej APLISENS:

| SPÓŁKA                 | DYNAMIKA PRZYCHODÓW SPÓŁEK ZALEŻNYCH |                  |               |                      |
|------------------------|--------------------------------------|------------------|---------------|----------------------|
|                        | 01.01-30.09.2020                     | 01.01-30.09.2019 | DYNAMIKA<br>% | DYNAMIKA<br>w mln zł |
| <b>POLSKA</b>          |                                      |                  |               |                      |
| CZAH-POMIAR            | 5,46 mln zł                          | 7,00 mln zł      | -22,0%        | -1,54 mln zł         |
| <b>WNP</b>             |                                      |                  |               |                      |
| APLISENS ROSJA         | 13,2 mln zł                          | 11,96 mln zł     | 10,4%         | 1,24 mln zł          |
| APLISENS BIAŁORUŚ      | 6,14 mln zł                          | 7,78 mln zł      | -21,1%        | -1,64 mln zł         |
| APLISENS UKRAINA       | 1,71 mln zł                          | 1,54 mln zł      | 11,0%         | 0,17 mln zł          |
| APLISENS KAZACHSTAN    | 0,83 mln zł                          | 0,90 mln zł      | -6,9%         | -0,07 mln zł         |
| <b>UNIA EUROPEJSKA</b> |                                      |                  |               |                      |
| APLISENS RUMUNIA       | 3,52 mln zł                          | 3,03 mln zł      | 16,2%         | 0,49 mln zł          |
| APLISENS NIEMCY        | 3,26 mln zł                          | 5,38 mln zł      | -39,4%        | -2,12 mln zł         |
| APLISENS CZECHY        | 0,71 mln zł                          | 0,80 mln zł      | -11,3%        | -0,09 mln zł         |
| <b>RYNKI POZOSTAŁE</b> |                                      |                  |               |                      |
| APLISENS TURCJA        | 0,57 mln zł                          | 0,54 mln zł      | 5,6%          | 0,03 mln zł          |

W okresie od 01.01-30.09.2020 skonsolidowana marża brutto na sprzedaży GK APLISENS wniosła 34,0%, co w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku (gdzie marża brutto na sprzedaży wynosiła 34,2%) oznacza spadek o 0,2p.p.

Nieznaczny spadek skonsolidowanej marży brutto na sprzedaży w okresie sprawozdawczym, pomimo 7% spadku na przychodach, wynika z wyższego poziomu produkcji w APLISENS S.A. w III kwartale b.r. w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co zaowocowało obniżeniem jednostkowego kosztu wytworzenia w omawianym okresie.

#### 4.5 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Najistotniejszym czynnikiem o nietypowym charakterze mającym wpływ na wyniki finansowe Grupy za trzy kwartały bieżącego roku (w szczególności za drugi kwartał b.r.) pozostaje pandemia COVID-19. Informacje na temat jej wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej przedstawiono w punktach 4.4 oraz 6.11.

W okresie 01.01-30.09.2020 roku, podobnie jak w latach poprzednich, istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki są możliwości inwestycyjne spółek z branż kluczowych dla Grupy na rynku krajowym oraz sytuacja polityczna i gospodarcza na rynkach globalnych (Rosja, Białoruś, Ukraina, USA, Turcja, Iran) związana z poziomem cen surowców energetycznych oraz nakładanymi sankcjami gospodarczo-politycznymi.

W ocenie Zarządu w okresie 01.01-30.09.2020 roku nie zaistniały inne niż wskazane powyżej zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### **4.6 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

Pośród czynników, które będą miały wpływ na wynik Grupy w roku 2020 (począwszy od III kwartału 2020 r.) – z punktu widzenia działalności podstawowej Grupy – należy również wskazać na koszty związane z funkcjonowaniem Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019, obciążającego wyniki Grupy kosztem przyznania akcji Spółki osobom objętym tym programem. Koszty realizacji Programu Motywacyjnego ujęte w kosztach operacyjnych za 9 miesięcy 2020 roku wyniosły 1,04 mln zł (1,22 mln zł za 9 miesięcy 2019 roku).

W ocenie Zarządu nie wystąpiły inne kwoty, o których mowa w tytule niniejszego punktu, wpływające istotnie na wielkość aktywów, pasywów oraz wynik finansowy Grupy APLISENS w okresie 01.01-30.09.2020 roku.

#### **4.7 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

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

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

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

Zgodnie z uchwałą nr 17a Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 25 czerwca 2020 roku w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia lub zaoferowania do nabycia uprawnionym w ramach realizacji Programu Motywacyjnego i uchwałą nr 18a w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację odkupu akcji własnych Spółki w wysokości 3 milionów złotych (trzy miliony) Zarząd został upoważniony do przeprowadzenia skupu akcji własnych. Okres upoważnienia obowiązuje do dnia 30 czerwca 2021 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych.

W dniu 8 lipca 2020r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki (raport bieżący 17/2020).

Po rejestracji zmiany kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 381 106,20 zł i dzieli się na 11 905 531 akcji, z których przysługuje prawo do 11 905 531 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 28 lipca 2020r. Emitent powziął wiadomość, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wydał oświadczenie, w którym stwierdzono, że w związku z dokonaniem umorzeniem 687 169 akcji zwykłych na okaziciela Spółki APLISENS S.A., w dniu 29 lipca 2020r. zostanie wykonana operacja wycofania tych papierów z depozytu. Liczba papierów wartościowych oznaczonych kodem PLAPLS000016 po przeprowadzeniu wycofania wynosi 11 905 531 (raport bieżący 19/2020).

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie posiadała akcji własnych.

W dniu 15 września 2020 roku Spółka ogłosiła ofertę zakupu 249 000 akcji własnych, stanowiących 2,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 20/2020). Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 11,90 zł za jedną akcję. W wyniku przeprowadzonej oferty skupu akcji własnych, akcjonariusze Spółki złożyli oferty na sprzedaż 1 356 822 akcji, które stanowiły 11,4% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (raport bieżący nr 21/2020). Ze względu na fakt, że łączna liczba akcji zgłoszonych przez akcjonariuszy do sprzedaży w ramach Oferty przekroczyła łączną liczbę akcji, którą Spółka zamierzała nabyć w ramach Oferty, liczba akcji nabytych od poszczególnych akcjonariuszy została objęta redukcją. Średnia stopa redukcji wyniosła 81,6%. Rozliczenie transakcji w ramach oferty nastąpiło w dniu 8 października 2020 roku. Po rozliczeniu Oferty Spółka posiadała 249 000 akcji własnych, które stanowiły 2,1% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 22/2020)

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Spółka posiada 249 000 akcji własnych, które stanowią 2,1% kapitału zakładowego i odpowiadają 249 000 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,1% ogółu liczby głosów w Spółce.

#### 4.8 Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy

Po przeanalizowaniu kondycji finansowej Spółki oraz występujących ryzyk związanych z pandemią COVID - 19 dotyczących działalności Spółki – zgodnie z rekomendacją Zarządu APLISENS S.A. - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z 25 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2019. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. postanowiło zysk netto za 2019 rok w wysokości 13 016 920,67 złotych przeznaczyć:

- w kwocie 10 040 537,92 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki
- w kwocie 2 976 382,75 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, to jest 0,25 zł na jedną akcję (tj.23% zysku netto za 2019 rok)

Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki ustaliło dzień dywidendy na 23 lipca 2020 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 6 sierpnia 2020 roku.

O podjęciu ww. uchwały Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 14/2020 z dnia 25 czerwca 2020 roku.

Dywidendą objętych zostało 11 905 531 akcji APLISENS S.A. Wypłata nastąpiła w ustalonym terminie.

#### 4.9 Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

W dniu 8 października 2020 roku nastąpiło rozliczenie transakcji w ramach oferty skupu akcji własnych ogłoszonych w dniu 15 września 2020 roku. Po rozliczeniu Oferty Spółka posiada 249 000 akcji własnych, które stanowią 2,1% kapitału zakładowego, odpowiadających 249 000 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 2,1% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zgodnie z prawem Spółka nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych. Szczegółowy opis skupu akcji własnych został opisany w punkcie 4.7 - Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W ocenie Zarządu po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy APLISENS.

#### 4.10 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Na dzień 30 września 2020 roku, APLISENS S.A. posiadał następujące gwarancje bankowe:

- gwarancję bankową z dnia 14 września 2018 roku aneksowaną dnia 22 maja 2020 roku z tytułu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu o wartości 4,4 tys. EUR (tj. 19 tys. zł.) z datą ważności do dnia 31 maja 2022 roku;
- gwarancję bankową z dnia 8 czerwca 2020 roku na kwotę 16,8 tys. zł, z terminem do 30 lipca 2024 roku z tytułu zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania APLISENS S.A. jest beneficjentem:

- gwarancji bankowej z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy inwestycyjnej (rozbudowa siedziby Spółki) w kwocie 565 tys. zł.
- gwarancji ubezpieczeniowej z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy (inwestycja w Radomiu) w kwocie 353 tys. zł

#### Rodzaj oraz kwoty zmian pozycji szacunkowych

Poniższa tabela prezentuje zmiany kwot pozycji szacunkowych w raportowanym okresie (w tys. zł):

| Zmiany wielkości szacunkowych | Odpisy aktualizujące wartość należności | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | Rezerwa na przyszłe zobowiązania |
|-------------------------------|---|---|--|----------------------------------|
| Stan na 01.01.2020            | 392                                     | 5 330   | 1 012                                    | 884                              |
| Zwiększenia                   |   | 110   | 57                                       |                                  |
| Zmniejszenia                  |   | 819   | 84                                       | 101                              |
| Stan na 30.09.2020            | 392                                     | 4 621   | 985                                      | 783                              |

## 5 Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

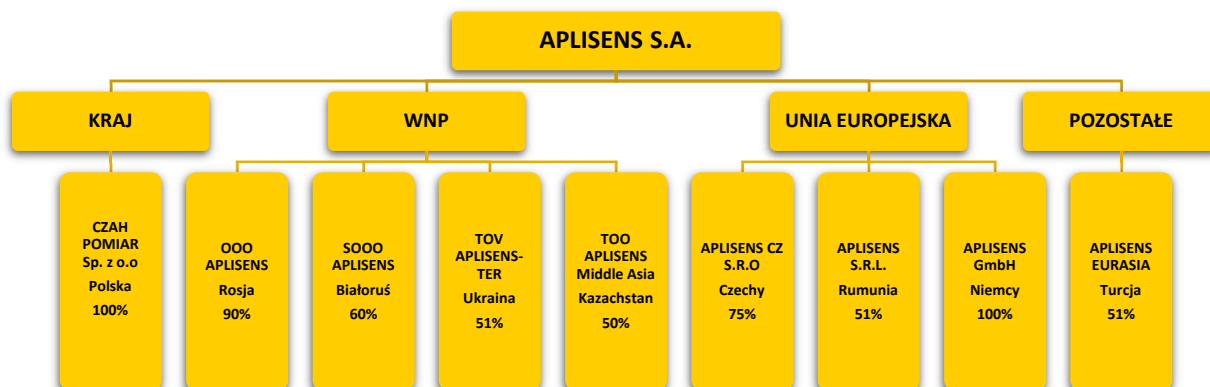
Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01-30.09.2020 roku opisane w pkt 4.1. zostały zastosowane także w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego za analogiczny okres sprawozdawczy. W opisywanym okresie nie wystąpiły zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz istotne zmiany wielkości szacunkowych, w tym o korekty utworzonych w poprzednich okresach rezerw, jak również zmiany w dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

## 6 Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

### 6.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową APLISENS tworzą spółki o profilu projektowo - wykonawczym i dystrybucyjnym. Podstawową działalnością Grupy jest produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej i elementów automatyki, a także kompleksowe doradztwo w zakresie projektowania oraz opracowania zastosowań produktów znajdujących się w ofercie Grupy.

Strukturę Grupy Kapitałowej APLISENS na dzień 30.09.2020 rok wraz z wielkością udziałów APLISENS S.A. w poszczególnych spółkach zależnych prowadzących działalność operacyjną przedstawia poniższy schemat:



Spośród spółek zależnych - ze względu na skalę działania i osiągniętych przychodów konsolidacją pełną w okresie 01.01-30.09.2020 roku objęte zostały niżej wymienione spółki:

- OOO „APLISENS”, Moskwa, Rosja
- SOOO „APLISENS”, Witebsk, Białoruś
- APLISENS Rumunia S.R.L.
- CZAH-POMIAR Sp. z o.o.

Pozostałe spółki zależne Grupy tj.

- APLISENS GmbH (Niemcy)
- TOV-APLISENS (Ukraina)
- TOV APLISENS-TER (Ukraina)
- APLISENS France
- APLISENS CZ S.R.O. (Czechy)
- TOO APLISENS Middle Asia (Kazachstan)
- APLISENS EURASIA ELEKTRIK ELEKTRONIK OTOMASYON SANAYI ve TICARET Limited (Turcja)

nie są konsolidowane ze względu na ich nieistotny wpływ na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sumę bilansową, przychody ze sprzedaży, wynik operacyjny, wynik netto), a analiza istotności przeprowadzana jest dwa razy do roku. Dodatkowo, spółki powyższe (poza TOV-APLISENS oraz APLISENS France) pełnią rolę dystrybutorów produktów Spółki dominującej. Oddzielna i łączna wartość przychodów spółek niekonsolidowanych nie przekracza 10% przychodów skonsolidowanych.

Spółka zależna CZAH-POMIAR zlokalizowana w Katowicach zajmuje się produkcją czujników do pomiaru temperatury (termoelektrycznych i rezystancyjnych) oraz świadczy usługi laboratoryjne w zakresie wzorcowania urządzeń do pomiaru temperatury.

Spółka zależna SOOO „APLISENS” na Białorusi dysponuje zakładem produkcyjnym, w którym montowane i produkowane są wybrane produkty marki APLISENS wg specyfikacji technicznej i technologii APLISENS S.A.

Spółka zależna OOO „APLISENS” zlokalizowana w Rosji jest w trakcie organizacji zakładu produkcyjnego, w którym rozpoczyna się montaż wybranych produktów marki APLISENS wg specyfikacji technicznej i technologii APLISENS S.A.

Spółki zależne zlokalizowane w Rosji, Rumunii, Ukrainie, Czechach, Kazachstanie, Turcji oraz w Niemczech zajmują się dystrybucją produktów APLISENS S.A. na swoich rynkach. Spółka w Rumunii zajmuje się również odsprzedażą wyrobów innych producentów.

Działalność TOV APLISENS Ukraina z siedzibą w Kijowie jest zawieszona i została przejęta przez „TOV APLISENS-Ter” z siedzibą w Tarnopolu. Zamiarem Zarządu jest przeprowadzenie procedury zmierzającej do całkowitej likwidacji spółki w Kijowie. Również spółka APLISENS France nie prowadzi działalności operacyjnej.

Pośrednio powiązane z APLISENS S.A. - poprzez kluczowy personel kierowniczy zatrudniony w spółkach OOO APLISENS Rosja i SOOO APLISENS Białoruś - są działające na rynku wschodnim spółki OOO Europribor Moskwa, SOOO Europribor Wittebsk OOO Alta Moskwa oraz OOO AR Projekt Moskwa.

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

Podmiotem powiązany osobowo poprzez Przewodniczącego Rady Nadzorczej APLISENS S.A. - Pana Edmunda Kozaka - jest spółka PRK Doradztwo Giełdowe Sp. z o.o., w której Pan Edmund Kozak posiada 50% udziałów i pełni funkcję prezesa zarządu. Podmiotem powiązany osobowo poprzez Przewodniczącego Rady Nadzorczej APLISENS S.A. i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Pana Dariusza Tenderendę - jest Dom Maklerski Navigator S.A., w którym wymienione osoby wchodziły w skład zarządu.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem APLISENS S.A. nie jest powiązany organizacyjnie bądź kapitałowo z innymi podmiotami.

#### **Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.

Cały proces projektowania, wytwarzania oraz sprzedaży objęty jest systemem zarządzania jakością ISO 9001.

Głównymi grupami produktowymi APLISENS S.A. są inteligentne i analogowe przetworniki ciśnienia, przetworniki i czujniki temperatury, sondy głębokości oraz systemy do zabezpieczenia pojazdów przed kradzieżą paliwa oraz przepływomierze elektromagnetyczne.

Od dnia 18 grudnia 2012 roku do głównych grup produktów APLISENS S.A. zaliczają się również produkty przejęte w ramach połączenia ze spółką zależną Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. (Controlmatica), tj. regulatory dwustanowe oraz ustawniki pozycyjne.

Od dnia 6 września 2018 roku asortyment oferowany przez Grupę APLISENS został rozszerzony o wyroby spółki zależnej CZAH-POMIAR sp. z o.o. tj. specjalistyczne czujniki do pomiaru temperatury oraz usługi świadczone przez akredytowane laboratorium pomiarowe temperatur.

#### **Zakłady i oddziały**

Jednostka Dominująca działa w oparciu o dwa zakłady w Warszawie oraz cztery zakłady zlokalizowane odpowiednio w Ostrowie Wielkopolskim (dwa zakłady, w tym jeden funkcjonujący w formie oddziału), Radomiu oraz Krakowie.

Zakład produkcyjny w Radomiu jest położony na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EUROPARK WISŁOSAN Podstrefa Radom. Zakład rozpoczął swoją działalność w I kwartale 2014 roku i sukcesywnie zwiększa swoją wydajność. Z końcem 2019 roku zakończyła się rozbudowa zakładu na potrzeby seryjnej produkcji przepływomierzy elektromagnetycznych. W wybudowanej hali produkcyjnej mieści się laboratorium ze stanowiskiem do kalibracji i wzorcowania przepływomierzy oraz wodomierzy. U uruchomienie laboratorium i rozpoczęcie świadczenia usług miało miejsce na początku 2020 roku.

Produkcja urządzeń realizowana jest również przez spółkę zależną CZAH-POMIAR zlokalizowaną w Katowicach. Spółka zajmuje się produkcją czujników do pomiaru temperatury oraz świadczy usługi przez akredytowane laboratorium pomiarowe temperatur.



## Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej APLISENS w okresie III kwartału 2020 roku

W okresie III kwartału 2020 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej APLISENS.

### 6.2 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd APLISENS S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

### 6.3 Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

#### Zarząd APLISENS S.A.

Na dzień 30 września 2020r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Zarząd APLISENS S.A. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Adam Żurawski.

Pan Adam Żurawski pełni funkcję Prezesa Zarządu APLISENS S.A. od 1 kwietnia 2008 roku, od dnia 1 lutego 1997 roku do 31 marca 2008 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu APLISENS Sp. z o.o.

Skład Zarządu nie uległ zmianie w okresie III kwartału 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu.

#### Rada Nadzorcza APLISENS S.A.

Na dzień 30 września 2020r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej APLISENS S.A. wchodzi:

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

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w okresie III kwartału 2020 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu.

### 6.4 Struktura kapitału zakładowego

Do dnia 7 lipca 2020r, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 2 518 540,00 zł i dzielił się na 12 592 700 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł, z których przysługiwało prawo do 12 592 700 głosów na Walnym Zgromadzeniu APLISENS S.A.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- 8 899 302 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 2 500 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 207 595 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 98 188 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 210 232 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 220 714 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 232 795 akcji zwykłych serii G o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 223 874 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda

W dniu 8 lipca 2020r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Spółki oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki (raport bieżący 17/2020).



Na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Emitenta wynosił 2 381 106,20 zł i dzielił się na 11 905 531 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł, z których przysługiwało prawo do 11 905 531 głosów na Walnym Zgromadzeniu APLISENS S.A.,

- 8 212 133 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 2 500 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 207 595 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 98 188 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 210 232 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 220 714 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 232 795 akcji zwykłych serii G o wartości nominalnej 0,20 zł każda
- 223 874 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda

## 6.5 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 17 listopada 2020 roku oraz na dzień 20 sierpnia 2020 roku, tj. dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2020 roku, struktura akcjonariatu APLISENS S.A. wyglądała następująco:

| Posiadacz akcji                 | Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (20 sierpnia 2020r.) |   | Zmiana                |                             | Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego (17 listopada 2020r.) |   |
|---------------------------------|---|---|-----------------------|-----------------------------|---|---|
|                                 | Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu                              | Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów (%) | liczba akcji / głosów | zmiana udziału w pkt. proc. | Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu                              | Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów (%) |
| Adam Żurawski <sup>1</sup>      | 2 376 613   | 19,96%  | -                     | -                           | 2 376 613   | 19,96%  |
| Janusz Szewczyk <sup>4</sup>    | 1 640 000   | 13,78%  | -                     | -                           | 1 640 000   | 13,78%  |
| Mirosław Dawidonis <sup>3</sup> | 1 480 000   | 12,43%  | -                     | -                           | 1 480 000   | 12,43%  |
| Mirosław Kaczmarczyk            | 1 138 257   | 9,56%   | -                     | -                           | 1 138 257   | 9,56%   |
| Dorota Zubkow                   | 825 000   | 6,93%   | -                     | -                           | 825 000   | 6,93%   |
| Andrzej Kobiółka <sup>2</sup>   | 630 139   | 5,29%   | -                     | -                           | 630 139   | 5,29%   |
| Akcje własne *                  | 0   | 0,00%   | + 249 000             | + 2,09%                     | 249 000   | 2,09%   |
| Pozostali akcjonariusze         | 3 815 522   | 32,05%  | - 249 000             | - 2,09%                     | 3 566 522   | 29,96%  |
| <b>RAZEM</b>                    | <b>11 905 531</b>   | <b>100,00%</b>  | <b>-</b>              | <b>-</b>                    | <b>11 905 531</b>   | <b>100,00%</b>  |

<sup>1</sup> Prezes Zarządu APLISENS S.A.

<sup>2</sup> Członek Rady Nadzorczej APLISENS S.A.

<sup>3</sup> Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2020r. Mirosław Dawidonis zgłosił 1 467 500 akcji.

<sup>4</sup> Na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 25 czerwca 2020r. Janusz Szewczyk zgłosił 1 571 361 akcji.

\* Zgodnie z dyspozycją art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu

Spośród wskazanych w tabeli akcjonariuszy, z których każdy posiadał na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, dwóch akcjonariuszy to osoby, co do których na podstawie art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej domniemywa się, iż łączy je porozumienie z akcjonariuszami posiadającymi mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta dotyczące nabywania akcji Spółki lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki:

- Andrzej Kobiółka łącznie z osobą, z którą łączy go domniemane porozumienie posiada 1 090 139 akcji APLISENS reprezentujących 9,16% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
- Dorota Zubkow łącznie z osobą, z którą łączy ją domniemane porozumienie posiada 1 100 000 akcji APLISENS reprezentujących 9,24% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Prezes Zarządu APLISENS S.A. Pan Adam Żurawski jest uprawniony do objęcia, po cenie nabycia ustalonej zgodnie z pkt. 12 Programu Motywacyjnego, liczby akcji równej iloczynowi liczby 0,0045 i wartości zysku netto Grupy APLISENS za rok 2019 równego 14 103 770,20 zł to jest 63 466 akcji.

## 6.6 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Stan posiadania akcji APLISENS S.A. oraz uprawnień do nich przez Prezesa Zarządu Pana Adama Żurawskiego i Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Kobialki zostały przedstawione w punkcie 6.5 powyżej.

Stan posiadania akcji APLISENS S.A. przez pozostałe osoby nadzorujące Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego (tj. 20 sierpnia 2020 roku) przedstawia się następująco:

| Posiadacz akcji       | Pełniona funkcja                   | Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (20 sierpnia 2020r.) | Zmiana                | Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego (17 listopada 2020r.) |
|-----------------------|------------------------------------|---|-----------------------|---|
|                       |                                    | Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu                              | liczba akcji / głosów | Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu                              |
| Edmund Kozak          | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 0   | -                     | 0   |
| Dariusz Tenderenda    | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 0   | -                     | 0   |
| Dorota Supeł          | Członek Rady Nadzorczej            | 0   | -                     | 0   |
| Jarosław Karczmarczyk | Członek Rady Nadzorczej            | 0   | -                     | 0   |

Wymienione powyżej osoby nadzorujące nie posiadają uprawnień do akcji APLISENS S.A.

## 6.7 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka ani żadna z jednostek od niej zależnych nie są stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

## 6.8 Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W opisywanym okresie Emitent i podmioty od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

## 6.9 Umowy handlowe o charakterze znaczącym dla działalności Grupy Kapitałowej

W opisywanym okresie Emitent i podmioty od niego zależne nie zawierały znaczących dla działalności Grupy umów.

## 6.10 Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent i spółki od niego zależne nie udzielały znaczących poręczeń kredytów, pożyczek oraz gwarancji.

## 6.11 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

### Ryzyka związane z pandemią COVID - 19

Ryzyka dla Grupy Kapitałowej APLISENS zidentyfikowane na dzień publikacji rocznego Sprawozdania z działalności Zarządu GK APLISENS za rok 2019 (opublikowane w dniu 19 marca 2020 roku), zaktualizowane przy publikacji wyników za I kwartał 2020 roku (opublikowane w dniu 15 maja 2020 roku) oraz zaktualizowane przy publikacji Sprawozdania z działalności Zarządu GK APLISENS za okres 01.01-30.06.2020 (opublikowane w dniu 20 sierpnia 2020 roku) pozostają w dalszym ciągu aktualne, a ich możliwa materializacja będzie wywierać wpływ na wyniki osiągnięte przez GK APLISENS w kolejnych kwartałach. Poniżej wymienione zostały najistotniejsze ryzyka i ich wpływ/szacowany wpływ na dotychczasową lub przyszłą działalność GK APLISENS

- zmniejszenie ilościowe i wartościowe wpływających zamówień na produkty GK – w II kwartale 2020 roku zauważalny był kilkunastoprocentowy spadek zamówień w APLISENS S.A. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, w tym na przetworniki inteligentne, analogowe i na wyroby z segmentu systemów zabezpieczających pojazdy przed kradzieżą paliwa. Gorsza sytuacja - kilkudziesięcioprocentowe spadki zamówień - miała miejsce w spółce zależnej CZAŁ-POMIAR, głównie ze względu na przestoje w branży automotive, które rozpoczęły się już z początkiem 2020 roku.

- Po bardzo trudnym II kwartale, sytuacja w III kwartale uległa poprawie w CZAH-POMIAR, natomiast w przypadku APLISENS S.A. III kw. był również zdecydowanie gorszy pod względem ilości wpływających zamówień w stosunku do III kw. 2019. Sytuacja zaczęła się poprawiać od połowy września, kiedy zaobserwowano stopniowe zwiększenie ilości zamówień do poziomu z 2019 roku. Po 1 listopada wraz z rozszerzaniem się negatywnego wpływu pandemii na gospodarkę krajów UE w tym Polski, obserwowany jest ponowny spadek zamówień. Wpływ drugiej fali pandemii będzie decydujący na wyniki osiągnięte w IV kwartale b.r.
- osłabienie siły nabywczej Rosji związane ze spadkiem globalnego zapotrzebowania na surowce oraz wojnami cenowymi producentów ropy naftowej – stanowi realne zagrożenie realizacji sprzedaży na rynkach WNP oraz dalszego rozwoju i funkcjonowania spółek zależnych Grupy działających na tych rynkach. Znacząca część dostaw APLISENS S.A. na rynek rosyjski dotyczy bowiem firm funkcjonujących w branży ropy naftowej i gazu, a poziom cen tych surowców wpływa na możliwości inwestycyjne tych odbiorców APLISENS i na ich skalę zamówień. Pomimo tych czynników, w II kwartale 2020 roku spółki zależne z rynków WNP odnotowały lepsze wyniki na sprzedaży niż w I kwartale 2020 roku, a III kwartał b.r. był lepszy od II kwartału b.r. dla obu spółek zależnych pod względem zrealizowanych przychodów (APLISENS Rosja +0,36 mln zł, APLISENS Białoruś +0,47 mln zł);
- kryzys gospodarczy w Unii Europejskiej, który może mieć istotny wpływ na realizację zakładanych w Strategii wyników na rynkach zagranicznych oraz wyniki finansowe działających na nich spółek zależnych;
- ryzyko wzmożonego protekcjonizmu na rynkach lokalnych po odmrożeniu gospodarek;
- załamanie gospodarcze w kraju i pogorszenie możliwości inwestycyjnych firm z branż o kluczowym znaczeniu dla APLISENS S.A. m.in. gospodarka wodna, ochrona środowiska, energetyka i ciepłownictwo oraz coraz powszechniejsze na rynku opóźnienia w realizacji inwestycji od strony wykonawców oraz brak środków unijnych i samorządowych na realizację nowych inwestycji; z drugiej strony uruchomienie krajowych i unijnych funduszy pomocowych może istotnie wpłynąć na kondycję ww. branż i ich możliwości inwestycyjne w kolejnych miesiącach;
- konieczność zamknięcia zakładów produkcyjnych (na okres przymusowej kwarantanny), co spowodowałoby czasowe wstrzymanie produkcji i sprzedaży skutkujące spadkiem przychodów ze sprzedaży, a co za tym idzie, spadkiem zysku netto - do dnia publikacji raportu wszystkie zakłady Emitenta pracują normalnie, w II kwartale niektóre zakłady pracowały w zmniejszonym wymiarze godzin. W przypadku konieczności zamknięcia jednego zakładu - inny jest w stanie przejąć realizację zamówień w około 70% - do chwili obecnej sytuacja taka nie miała miejsca w żadnym z zakładów GK APLISENS;
- braki kadrowe i związany z tym brak możliwości realizacji zleceń – do dnia publikacji niniejszego raportu sytuacja taka nie miała miejsca, a mniejsza ilość wpływających zamówień w II i III kwartale generowała czasowe nadwyżki w możliwościach produkcyjnych poszczególnych wydziałów wpływając na wzrost jednostkowego kosztu wytworzenia; w III kwartale wzrosło wykorzystanie zdolności produkcyjnych oraz ilość zrealizowanych zleceń, co przełożyło się na okresowe polepszenie rentowności na sprzedaży w Jednostce Dominującej;
- opóźnienia w dostawach komponentów – w II kwartale dochodziło do pojedynczych ograniczeń w dostawach komponentów; zgromadzone zapasy zabezpieczają produkcję i sprzedaż na najbliższe miesiące, podejmowane są decyzje o przyspieszeniu zamówień ważnych komponentów, również od alternatywnych dostawców – co może wpłynąć na czasowe wzrosty stanów magazynowych;
- opóźnienia w dostawach wyrobów gotowych – na chwilę obecną brak trwałych opóźnień w dostarczaniu wyrobów do klientów; na przełomie I i II kwartału występowały przejściowe problemy z dostawami na teren północnych Włoch ograniczenia w podejmowaniu działań marketingowych (ograniczenie delegacji krajowych i zagranicznych oraz spotkań biznesowych i udziału w targach branżowych) – wprowadzony tryb pracy zdalnej umożliwia kontakt z klientem oraz pozyskiwanie i obsługę zleceń; po odmrożeniu spotkań biznesowych (w III kwartale) następował powolny powrót do wyjazdów krajowych, który został ponownie zatrzymany drugą falą pandemii. Brak targów branżowych ogranicza promocję nowych wyrobów i dotarcie do potencjalnych inwestorów – z drugiej strony wpłynęła na okresowe zmniejszenie kosztów sprzedaży;
- zatory płatnicze, czyli opóźnienie w otrzymywaniu zapłat oraz ryzyko trwałej utraty części wierzytelności – na chwilę obecną nie występują na dużą skalę większe niż zazwyczaj opóźnienia w otrzymywaniu zapłat oraz nie pojawiły się przesłanki do aktualizacji wartości aktywów - model ECL (expected credit losses) nie wskazał na konieczność dokonania dodatkowych odpisów aktualizujących wartość należności Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu. Wprowadzone zostały dodatkowe działania monitorujące sytuację finansową Spółki oraz lojalność płatniczą kontrahentów krajowych;

- ryzyko braku możliwości zrealizowania Strategii na lata 2020-2022, w szczególności założeń dotyczących:
  - realizacji przychodów i planowanych marż w 2020 r.,
  - wejścia na nowe rynki tj. USA, Chiny w roku 2020 r.

Uzyskanie certyfikatów dopuszczających nasze najważniejsze wyrobny na rynki USA i Kanady może się przesunąć na I kw. 2021 roku.

**Pozostałe czynniki o charakterze wewnętrznym, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału (potencjał produkcyjny, zapasy, technologia, program motywacyjny):**

- wykorzystanie potencjału produkcyjnego, obecnie w szczególności wykorzystanie potencjału inwestycji w laboratorium ze stanowiskiem do wzorcowania i kalibracji przepływomierzy i wodomierzy w Radomiu, zrealizowanej ze środków własnych w kwocie ok. 10 mln zł, do zaistnienia na rynku usług laboratoryjnych i zwiększenia produkcji i sprzedaży przepływomierzy oraz do wypracowania zwrotów z zainwestowanego kapitału;
- wysokie zapotrzebowania na materiały produkcyjne i półwyroby generowane przez szeroki asortyment oferowanych wyrobów nadmiernie angażujące kapitał obrotowy w stany magazynowe oraz możliwa utrata wartości materiałów i półwyrobów, głównie tych, które z powodu zmiany technologii oraz zapotrzebowania rynkowego nie są używane do bieżącej produkcji;
- ciągły proces unowocześniania wyrobów w odpowiedzi na oczekiwania rynkowe, a w szczególności trwające obecnie prace nad nowoczesną wersją inteligentnych przetworników temperatury i nową wersją przepływomierzy oraz pozyskiwanie nowych certyfikatów – wymaga stale rosnących nakładów na prace rozwojowe (w okresie 01.01-30.09.2020 nakłady te wyniosły ok. 1,7 mln zł);
- funkcjonowanie Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 oraz w latach kolejnych Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 obciążające wyniki Grupy kosztem przyznania akcji Spółki osobom objętym tym programem. Z drugiej strony funkcjonowanie Programu zapewnia stabilny rozwój Grupy poprzez utrzymanie kluczowej kadry kierowniczej.

Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 oraz przyjęty w dniu 6 lutego 2020 r. Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2022 jest udostępniony na stronie internetowej Spółki: <http://www.aplisens.pl/program-motywacyjny.html>

Spółka APLISENS S.A. podejmuje działania w zakresie określenia i skorzystania z przysługujących jej form dofinansowania w ramach tzw. Tarczy antykrzysowych, mających na celu ochronę polskich przedsiębiorstw przed skutkami pandemii COVID-19. W przypadku otrzymania dofinansowania Spółka będzie informowała o tym zgodnie z obowiązującymi przepisami.

**Czynniki zewnętrzne (polityczne, ekonomiczne, społeczne)**

- Sytuacja polityczna w Białorusi tj. napięcia społeczne związane z wyborami prezydenckimi nie sprzyja nowym inwestycjom. W wariantcie negatywnym może nastąpić załamanie gospodarki białoruskiej, a w konsekwencji zdecydowane zmniejszenie ilości zamówień z tego rynku oraz utrudnienia w obsłudze rynku Kazachstanu. Ponadto, istnieje ryzyko utraty części należności przez spółkę białoruską lub w przypadku silnej dewaluacji rubla białoruskiego - strat finansowych.
- W związku z sytuacją polityczną na Ukrainie i destabilizacją sytuacji ekonomicznej tego kraju, rynek ukraiński jest bardzo niepewny i nie można wykluczyć znacznego załamania się sprzedaży produktów APLISENS na tym rynku. Sytuacja na Ukrainie może dodatkowo wpłynąć negatywnie na sytuację polityczną i ekonomiczną na rynkach krajów sąsiednich.
- Wzajemne nakładanie na siebie sankcji i embarg pomiędzy Rosją, a USA i UE w szczególności ograniczenie dostępu do kapitału firmom rosyjskim może spowodować ograniczenie ich inwestycji, a co za tym idzie ograniczyć popyt na produkty Grupy.
- Wzrost napięcia między Waszyngtonem, a Ankarą może wpłynąć negatywnie na działalność spółki zależnej APLISENS EURASIA w Turcji.
- W związku z obserwowanym wysokim wzrostem wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw Zarząd dostrzega ryzyko związane ze wzrostem kosztów zatrudnienia, co wpływa na zwiększenie kosztów wytworzenia i spadek uzyskiwanych marż z tytułu sprzedaży wyrobów gotowych.

- Wyjście Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej - na chwilę obecną brak jest realnego zagrożenia w postaci przerwania ciągłości dostaw czy realizacji zleceń na rzecz kontrahentów z Wielkiej Brytanii. W przyszłości mogą wzrosnąć koszty obsługi takich zleceń związane z dodatkową obsługą administracyjną.
- Zmieniające się nieustannie przepisy i regulacje generują ryzyko podatkowe. Dodatkowo, spółka korzysta z preferencyjnych rozliczeń dla podmiotów działających w specjalnej strefie ekonomicznej oraz rozlicza ulgę podatkową związaną z prowadzoną działalnością badawczo-rozwojową, co zwiększa ryzyko wystąpienia zaległości podatkowych w okresach, w których rozliczane są preferencje podatkowe.
- Zwiększanie udziału energii produkowanej w oparciu o inne media niż węgiel wpłynie negatywnie na ilość środków przeznaczanych na inwestycje przez jedną z najważniejszych dla Grupy branż. Budowane w Polsce bloki energetyczne oparte na gazie ziemnym są w mniejszym stopniu nasycone automatyką w stosunku do bloków węglowych. Podobnie jest w przypadku źródeł energii opartych na innych mediach. W przypadku energetyki wiatrowej czy fotowoltaiki wyroby APLISENS nie będą miały zastosowania. Opisany powyżej proces pogłębi również proces zmniejszenia wydobycia węgla w polskich kopalniach, które również są istotnym odbiorcą aparatury produkowanej przez APLISENS.

#### **6.12 Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca inne niż wskazane w pozostałych punktach sprawozdania istotne zdarzenia i okoliczności dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Spółki i Grupy Kapitałowej.

#### **PODPIS OSOBY REPREZENTUJĄCEJ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS**

**Adam Żurawski**

*Prezes Zarządu*