



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT

Grupy kapitałowej APLISENS

ZA OKRES 01.01.2016 – 30.09.2016

zawierający skrócone jednostkowe i skonsolidowane
sprawozdanie finansowe sporządzone według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej

Warszawa, 7 listopada 2016 roku

Spis treści

Spis treści	1
Wprowadzenie	3
1 Wybrane dane finansowe	4
1.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APLISENS	4
1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe APLISENS S.A.	5
2 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	6
2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat i wybrane parametry finansowe	6
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.3.1 Wpływ zmiany prezentacji prac rozwojowych w bilansie	9
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
3 Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	14
3.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.	14
3.2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.	15
3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej APLISENS S.A.	16
3.3.1 Wpływ zmiany prezentacji prac rozwojowych w bilansie	17
3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych APLISENS S.A.	18
3.5 Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym APLISENS S.A.	20
4 Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	22
4.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości	22
4.1.1 Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	22
4.1.2 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	22
4.1.3 Zasady konsolidacji	22
4.1.4 Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	23
4.1.5 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	27
4.1.6 Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	27
4.1.7 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych	30
4.2 Sprawozdawczość segmentów	31
4.2.1 Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych	31
4.2.2 Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	32
4.3 Sezonowość sprzedaży	32
4.4 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	33
4.5 Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	35
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	35
4.7 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	35
4.8 Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy	36
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 Emitenta	36
4.10 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych	36
4.11 Rodzaj oraz kwoty zmian pozycji szacunkowych	37
5 Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	37

6	Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego	37
6.1	Organizacja Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji	37
6.2	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	38
6.3	Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta	38
6.4	Struktura kapitału zakładowego	38
6.5	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta	39
6.6	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	40
6.7	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	40
6.8	Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną transakcji z podmiotami powiązаныmi lub transakcji zawartych na innych warunkach niż rynkowe	40
6.9	Umowy handlowe o charakterze znaczącym dla działalności Grupy Kapitałowej	40
6.10	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub spółkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	40
6.11	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	40
6.12	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	41

Wprowadzenie

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport za III kwartał 2016 roku został sporządzony zgodnie z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) (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 § 83 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. - 30.09.2016 (tys. PLN)	za okres 01.01. - 30.09.2015 (tys. PLN)	za okres 01.01. - 30.09.2016 (tys. EUR)	za okres 01.01. - 30.09.2015 (tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	72 541	65 377	16 604	15 721
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 516	13 056	3 094	3 140
Zysk (strata) brutto	14 192	12 850	3 248	3 090
Zysk (strata) netto	11 730	10 409	2 685	2 503
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 450	10 793	3 765	2 595
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 905	-5 788	-2 954	-1 392
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 192	-3 222	-502	-775
Przepływy pieniężne netto razem	1 353	1 783	309	428
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)*	0,91	0,81	0,21	0,19
Rozwodniony zysk na akcję (w zł)*	0,91	0,80	0,21	0,19
	na dzień 30.09.2016 r. (tys. PLN)	na dzień 31.12.2015 r. (tys. PLN)	na dzień 30.09.2016 r. (tys. EUR)	na dzień 31.12.2015 r. (tys. EUR)
Aktywa razem	158 167	139 231	36 681	32 672
Zobowiązania długoterminowe	667	661	155	155
Zobowiązania krótkoterminowe	14 327	7 154	3 323	1 679
Kapitał własny	143 173	131 416	33 203	30 838
Kapitał zakładowy	2 641	2 641	612	620
Liczba akcji (z akcjami własnymi)	13 202 954	13 202 954	-	-
Średnioważona liczba akcji *	13 126 053	12 941 430	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji*	13 126 053	12 941 430	-	-
Wartość księgowa na akcję (w zł)	10,91	10,15	2,53	2,38
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w zł)	10,91	10,15	2,53	2,38

*bez akcji własnych

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- dane bilansowe wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2016 roku tj. 4,3120 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2015 roku - 4,2615 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.-30.09.2016 4,3688 PLN/EUR oraz za okres 01.01.-30.09.2015 4,1585 PLN/EUR.

1.2 Wybrane jednostkowe dane finansowe APLISENS S.A.

Wybrane jednostkowe dane finansowe	za okres 01.01. - 30.09.2016 (tys. PLN)	za okres 01.01. - 30.09.2015 (tys. PLN)	za okres 01.01. - 30.09.2016 (tys. EUR)	za okres 01.01. - 30.09.2015 (tys. EUR)
Przychody netto ze sprzedaży	52 986	52 052	12 128	12 517
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 438	12 726	2 847	3 060
Zysk (strata) brutto	12 920	12 725	2 957	3 060
Zysk (strata) netto	11 002	10 546	2 518	2 536
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 808	10 649	2 932	2 561
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 731	-6 739	-2 685	-1 621
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 192	-3 222	-502	-775
Przepływy pieniężne netto razem	-1 115	688	-255	165
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)*	0,84	0,82	0,19	0,20
Rozwodniony zysk na akcję (w zł)*	0,84	0,82	0,19	0,20
	na dzień 30.09.2016 r. (tys. PLN)	na dzień 31.12.2015 r. (tys. PLN)	na dzień 30.09.2016 r. (tys. EUR)	na dzień 31.12.2015 r. (tys. EUR)
Aktywa razem	148 871	136 043	34 525	31 924
Zobowiązania długoterminowe	667	661	155	155
Zobowiązania krótkoterminowe	6 509	3 637	1 510	853
Kapitał własny	141 695	131 745	32 861	30 915
Kapitał zakładowy	2 641	2 641	612	620
Liczba akcji (z akcjami własnymi)	13 202 954	13 202 954	-	-
Średnioważona liczba akcji *	13 126 053	12 941 430	-	-
Średnioważona rozwodniona liczba akcji*	13 126 053	12 941 430	-	-
Wartość księgową na akcję (w zł)	10,79	10,18	2,50	2,39
Rozwodniona wartość księgową na akcję (w zł)	10,79	10,18	2,50	2,39

*bez akcji własnych

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR wg następujących zasad:

- dane bilansowe wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.09.2016 roku tj. 4,3120 PLN/EUR oraz na dzień 31.12.2015 roku - 4,2615 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.-30.09.2016 4,3688 PLN/EUR oraz za okres 01.01.-30.09.2015 4,1585 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 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku.

2.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat i wybrane parametry finansowe

Rachunek zysków i strat (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	Zmiana %	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	72 541	65 377	11%	26 559	22 459
Przychody ze sprzedaży produktów	67 394	59 666	13%	25 125	20 227
Przychody ze sprzedaży usług	829	1 024	-19%	260	404
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 318	4 687	-8%	1 174	1 828
Koszt własny sprzedaży	47 067	40 815	15%	17 538	14 049
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	44 253	37 796	17%	16 793	12 858
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 814	3 019	-7%	745	1 191
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 474	24 562	4%	9 021	8 410
Koszty sprzedaży	1 394	1 583	-12%	469	499
Koszty ogólnego zarządu	10 221	9 485	8%	3 669	3 315
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 859	13 494	3%	4 883	4 596
Pozostałe przychody operacyjne	610	580	5%	148	163
Pozostałe koszty operacyjne	953	1 018	-6%	316	312
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 516	13 056	4%	4 715	4 447
Przychody finansowe	676	167	305%		
Koszty finansowe		373		192	519
Zysk (strata) brutto	14 192	12 850	10%	4 523	3 928
Podatek dochodowy	2 203	2 310	-5%	746	673
Zysk (strata) mniejszości	259	131	98%	114	-47
Zysk (strata) netto	11 730	10 409	13%	3 663	3 302
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)*	0,91	0,81	13%	0,29	0,25

*bez akcji własnych

Wybrane parametry finansowe	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	Zmiana	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
EBITDA	18 076	17 170	5%	6 305	5 868
Rentowność EBITDA	24,9%	26,3%	-1,4 p.p.	23,7%	26,1%
Rentowność EBIT	18,6%	20,0%	-1,4 p.p.	17,8%	19,8%
Marża Brutto	35,1%	37,6%	-2,5 p.p.	34,0%	37,4%
Rentowność netto	16,2%	15,9%	0,3 p.p.	13,8%	14,7%

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
Zysk (strata) netto	11 989	10 540	3 777	3 255
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	820	-413	-121	-591
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych*				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	12 809	10 127	3 656	2 664
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	326	-11	99	-147
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	12 483	10 138	3 557	2 811

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł.)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	83 968	82 666	78 686	79 056
Rzeczowe aktywa trwałe	71 733	71 148	68 095	68 482
Wartości niematerialne	8 992	8 906	8 717	8 657
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	1 421	772	772	772
Pozostałe aktywa finansowe	647	664		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 175	1 176	1 102	1 145
Aktywa obrotowe	74 199	70 728	60 545	59 637
Zapasy	32 071	31 648	30 691	30 590
Należności handlowe	20 458	17 824	13 936	17 639
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	500	328	769	3
Pozostałe należności	778	1 125	636	1 871
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 357	4 896	3 136	3 013
Rozliczenia międzyokresowe	475	597	170	527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 560	14 310	11 207	5 994
Aktywa razem	158 167	153 394	139 231	138 693

Pasywa (w tys. zł.)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitały własne	143 173	138 872	131 416	127 754
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	141 877	137 675	130 446	127 105
Kapitał zakładowy	2 641	2 641	2 641	2 641
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 976	22 976	22 976	22 976
Akcje własne (wielkość ujemna)	-122	-122	-3 264	-3 264
Pozostałe kapitały	105 435	104 790	95 880	95 125
Różnice kursowe z przeliczenia	-2 259	-2 153	-3 012	-2 345
Niepodzielony wynik finansowy	1 476	1 476	1 515	1 563
Wynik finansowy bieżącego okresu	11 730	8 067	13 710	10 409
Kapitał mniejszości	1 296	1 197	970	649
Zobowiązania długoterminowe	667	679	661	671
Kredyty i pożyczki				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477	489	471	506
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	3	3	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	187	187	187	162
Zobowiązania krótkoterminowe	14 327	13 843	7 154	10 268
Zobowiązania handlowe	10 978	8 435	4 962	7 487
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	2 949	4 974	1 760	2 235
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44	78	76	93
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	318	318	318	415
Pozostałe rezerwy	38	38	38	38
Pasywa razem	158 167	153 394	139 231	138 693

2.3.1 Wpływ zmiany prezentacji prac rozwojowych w bilansie

Pozycje bilansowe przed zmianą prezentacji:

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	80 620	79 253	75 736	75 819
Wartości niematerialne	5 644	5 493	5 767	5 420
Aktywa obrotowe	77 547	74 141	63 495	62 874
Rozliczenia międzyokresowe	3 823	4 010	3 120	3 764
AKTYWA RAZEM	158 167	153 394	139 231	138 693

Pozycje bilansowe po zmianie prezentacji:

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	83 968	82 666	78 686	79 056
Wartości niematerialne	8 992	8 906	8 717	8 657
Aktywa obrotowe	74 199	70 728	60 545	59 637
Rozliczenia międzyokresowe	475	597	170	527
AKTYWA RAZEM	158 167	153 394	139 231	138 693

Wartości niematerialne w budowie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość prac rozwojowych w toku – wartość korekty prezentacyjnej	3 348	3 413	2 950	3 237

Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2016 po raz pierwszy zaprezentowała zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nakłady na prace rozwojowe w toku w pozycji Wartości Niematerialnych, a nie jak do tej pory, w pozycji Rozliczeń Międzyokresowych krótkoterminowych.

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07- 30.09.2016	01.07- 30.09.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	14 192	12 850	4 523	3 928
Korekty razem:	3 999	810	3 411	3 844
Amortyzacja	4 560	4 114	1 590	1 422
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-525	306	-169	956
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-114		6
Zmiana stanu rezerw		200		
Zmiana stanu zapasów	-1 380	-2 082	-423	281
Zmiana stanu należności	-6 664	-3 298	-2 287	-531
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 205	-243	3 949	580
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-337	803	88	404
Inne korekty	1 140	1 124	663	727
Gotówka z działalności operacyjnej	18 191	13 660	7 934	7 772
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 741	-2 867	-787	-861
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 450	10 793	7 147	6 912
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	2 809	2 484	19	1 273
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	100	20	
Zbycie inwestycji w nieruchomości				
Zbycie aktywów finansowych	2 785	2 384	-1	1 273
Inne wpływy inwestycyjne				
Wydatki	15 714	8 272	5 485	3 458
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 518	6 135	2 425	2 424
Nabycie inwestycji w nieruchomości				
Wydatki na aktywa finansowe	8 196	2 137	3 060	1 035
Inne wydatki inwestycyjne				
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 905	-5 788	-5 466	-2 185
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	1 239	672		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 239	672		
Kredyty i pożyczki				
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07- 30.09.2016	01.07- 30.09.2015
Wydatki	3 431	3 894	3 431	3 894
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 431	3 894	3 431	3 894
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spłaty kredytów i pożyczek				
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki				
Inne wydatki finansowe				
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 192	-3 222	-3 431	-3 894
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 353	1 783	-1 750	832
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 353	1 783	-1 750	832
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 207	4 211	14 310	5 162
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 560	5 994	12 560	5 994

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2.5 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2016r.	2 641	22 976	-3 264	95 880	-3 012	15 225	0	130 446	970	131 416
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-3 264	95 880	-3 012	15 225	0	130 446	970	131 416
Umorzenie akcji										
Koszty emisji akcji										
Płatności w formie akcji własnych			3 142	-763				2 379		2 379
Skup akcji własnych										
Podział zysku netto				10 318		-10 318				
Wypłata dywidendy						-3 431		-3 431		-3 431
Suma dochodów całkowitych					753		11 730	12 483	326	12 809
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	2 641	22 976	-122	105 435	-2 259	1 476	11 730	141 877	1 296	143 173
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2015 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	2 694	20 762	-10 425	92 824	-2 074	15 284	0	119 065	660	119 725
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	2 694	20 762	-10 425	92 824	-2 074	15 284	0	119 065	660	119 725
Umorzenie akcji	-98		7 161	-7 063						
Koszt emisji akcji										
Płatności w formie akcji własnych	45	2 214		291				2 550		2 550
Skup akcji własnych										
Podział zysku netto				9 828		-9 875		-47		-47
Wypłata dywidendy						-3 894		-3 894		-3 894
Suma dochodów całkowitych					-938		13 710	12 772	310	13 082
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	2 641	22 976	-3 264	95 880	-3 012	1 515	13 710	130 446	970	131 416

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy nie kontrolujących	Razem kapitały własne
Dziewięć miesięcy zakończone 30.09.2015 r.										
Kapitał własny na dzień 01.01.2015r.	2 694	20 762	-10 425	92 824	-2 074	15 284	0	119 065	660	119 725
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	2 694	20 762	-10 425	92 824	-2 074	15 284	0	119 065	660	119 725
Umorzenie akcji	-98		7 161	-7 063						
Koszty emisji akcji										
Płatności w formie akcji własnych	45	2 214		-464				1 795		1 795
Skup akcji własnych										
Podział zysku netto				9 828		-9 828				
Wypłata dywidendy						-3 893		-3 893		-3 893
Suma dochodów całkowitych					-271		10 409	10 138	-11	10 127
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	2 641	22 976	-3 264	95 125	-2 345	1 563	10 409	127 105	649	127 754
Trzy miesiące zakończone 30.09.2016 r.										
Kapitał własny na dzień 01.07.2016r.	2 641	22 976	-122	104 790	-2 153	1 476	8 067	137 675	1 197	138 872
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										
Korekty z tyt. błędów podstawowych										
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-122	104 790	-2 153	1 476	8 067	137 675	1 197	138 872
Umorzenie akcji										
Koszty emisji akcji										
Płatności w formie akcji własnych				645				645		645
Skup akcji własnych										
Podział zysku netto										
Wypłata dywidendy										
Suma dochodów całkowitych					-106		3 663	3 557	99	3 656
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	2 641	22 976	-122	105 435	-2 259	1 476	11 730	141 877	1 296	143 173

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 2016 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku.

3.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	Zmiana %	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży ogółem	52 986	52 052	2%	18 073	18 549
Przychody ze sprzedaży produktów	47 839	46 341	3%	16 607	16 317
Przychody ze sprzedaży usług	829	1 024	-19%	260	404
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 318	4 687	-8%	1 206	1 828
Koszt własny sprzedaży	30 677	29 587	4%	10 519	10 654
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 863	26 568	5%	9 749	9 463
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 814	3 019	-7%	770	1 191
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 309	22 465	-1%	7 554	7 895
Koszty sprzedaży	1 386	1 574	-12%	465	495
Koszty ogólnego zarządu	8 398	8 251	2%	3 074	2 932
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 525	12 640	-1%	4 015	4 468
Pozostałe przychody operacyjne	174	194	-10%	78	26
Pozostałe koszty operacyjne	261	108	142%	15	21
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 438	12 726	-2%	4 078	4 473
Przychody finansowe	482	86	460%		80
Koszty finansowe		87	-100%	7	
Zysk (strata) brutto	12 920	12 725	2%	4 071	4 553
Podatek dochodowy	1 918	2 179	-12%	615	659
Zysk (strata) netto	11 002	10 546	4%	3 456	3 894
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)*	0,85	0,82	4%	0,28	0,30

*bez akcji własnych

Wybrane parametry finansowe	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	Zmiana	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
EBITDA	16 714	16 669	0,3%	5 573	5 830
Rentowność EBITDA	31,5%	32,0%	-0,5 p.p.	30,8%	31,4%
Rentowność EBIT	23,5%	24,4%	-1,0 p.p.	22,6%	24,1%
Marża Brutto	42,1%	43,2%	-1,1 p.p.	41,8%	42,6%
Rentowność netto	20,8%	20,3%	0,5 p.p.	19,1%	21,0%

3.2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07 – 30.09.2016	01.07 – 30.09.2015
Zysk (strata) netto	11 002	10 546	3 456	3 894
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania				
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych				
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych				
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą				
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych				
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów				
Suma dochodów całkowitych	11 002	10 546	3 456	3 894

3.3 Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej APLISENS S.A.

Aktywa (w tys. zł.)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	82 758	81 462	78 452	77 827
Rzeczowe aktywa trwałe	63 805	63 226	61 143	60 878
Wartości niematerialne	8 992	8 906	8 717	8 657
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	8 139	7 490	7 490	4 180
Pozostałe aktywa finansowe	647	664		2 967
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 175	1 176	1 102	1 145
Aktywa obrotowe	66 113	65 257	57 591	55 971
Zapasy	29 639	29 586	28 315	28 714
Należności handlowe	16 849	15 519	12 318	16 584
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	408	328	770	274
Pozostałe należności	778	286	341	2 576
Pozostałe aktywa finansowe	7 357	4 896	3 136	3 013
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 156	3 098	2 983	
Rozliczenia międzyokresowe	464	581	151	516
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 462	10 963	9 577	4 294
Aktywa razem	148 871	146 719	136 043	133 798

Pasywa (w tys. zł.)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitały własne	141 695	137 594	131 745	127 787
Kapitał zakładowy	2 641	2 641	2 641	2 641
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 976	22 976	22 976	22 976
Akcje własne	-122	-122	-3 264	-3 264
Pozostałe kapitały	105 198	104 553	95 643	94 888
Niepodzielony wynik finansowy				
Wynik finansowy bieżącego okresu	11 002	7 546	13 749	10 546
Zobowiązania długoterminowe	667	679	661	671
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	477	489	471	506
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3	3	3	3
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	187	187	187	162
Zobowiązania krótkoterminowe	6 509	8 446	3 637	5 340
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania handlowe	3 303	3 214	1 600	2 817
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Pozostałe zobowiązania	2 806	4 798	1 605	1 977
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	44	78	76	93
Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne	318	318	318	415
Pozostałe rezerwy	38	38	38	38
Pasywa razem	148 871	146 719	136 043	133 798

3.3.1 Wpływ zmiany prezentacji prac rozwojowych w bilansie

Pozycje bilansowe przed zmianą prezentacji:

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	79 410	78 049	75 502	71 353
Wartości niematerialne	5 644	5 493	5 767	5 420
Aktywa obrotowe	69 461	68 670	60 541	62 445
Rozliczenia międzyokresowe	3 812	3 994	3 101	3 753
AKTYWA RAZEM	148 871	146 719	136 043	133 798

Pozycje bilansowe po zmianie prezentacji:

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	82 758	81 462	78 452	74 590
Wartości niematerialne	8 992	8 906	8 717	8 657
Aktywa obrotowe	66 113	65 257	57 591	59 208
Rozliczenia międzyokresowe	464	581	151	516
AKTYWA RAZEM	148 871	146 719	136 043	133 798

Wartości niematerialne w budowie	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość prac rozwojowych w toku – wartość korekty prezentacyjnej	3 348	3 413	2 950	3 237

Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2016 po raz pierwszy zaprezentowała zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nakłady na prace rozwojowe w toku w pozycji Wartości Niematerialnych, a nie jak do tej pory, w pozycji Rozliczeń Międzyokresowych krótkoterminowych.

3.4 Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych APLISENS S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07- 30.09.2016	01.07- 30.09.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	12 920	12 725	4 071	4 553
Korekty razem:	1 510	888	1 886	3 476
Amortyzacja	4 276	3 943	1 495	1 357
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	167	-17	332	-65
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-114		6
Zmiana stanu rezerw		200		
Zmiana stanu zapasów	-1 324	-2 456	-53	473
Zmiana stanu należności	-4 968	-3 200	-1 822	-13
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 564	618	1 188	576
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-345	790	83	398
Inne korekty	1 140	1 124	663	744
Gotówka z działalności operacyjnej	14 430	13 613	5 957	8 029
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 622	-2 964	-705	-958
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 808	10 649	5 252	7 071
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	3 676	2 484	886	1 273
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	100	19	
Zbycie aktywów finansowych	2 785	2 384		
Inne wpływy inwestycyjne				1 273
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	867		867	
Wydatki	15 407	9 223	5 208	4 756
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 211	5 452	2 148	2 087
Wydatki na aktywa finansowe	8 196	3 771	3 060	2 669
Inne wydatki inwestycyjne				
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 731	-6 739	-4 322	-3 483
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	1 239	672		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 239	672		
Kredyty i pożyczki				
Emisja dłużnych papierów wartościowych				
Inne wpływy finansowe				
Wydatki	3 431	3 894	3 431	3 894
Nabycie udziałów (akcji) własnych				

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01. - 30.09.2016	01.01. - 30.09.2015	01.07- 30.09.2016	01.07- 30.09.2015
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	3 431	3 894	3 431	3 894
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spląty kredytów i pożyczek				
Wykup dłużnych papierów wartościowych				
Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
Odsetki				
Inne wydatki finansowe				
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 192	-3 222	-3 431	-3 894
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 115	688	-2 501	-306
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 115	688	-2 501	688
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 577	3 606	10 963	4 600
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 462	4 294	8 462	4 294

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2016r.	2 641	22 976	-3 264	95 643	13 749		131 745
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-3 264	95 643	13 749		131 745
Emisja akcji							
Koszty emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych			3 142	-763			2 379
Podział zysku netto				10 318	-10 318		
Wyplata dywidendy					-3 431		-3 431
Suma dochodów całkowitych						11 002	11 002
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	2 641	22 976	-122	105 198	0	11 002	141 695
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	2 694	20 762	-10 425	92 588	13 721		119 340
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 694	20 762	-10 425	92 588	13 721		119 340
Umorzenie akcji	-98		7 161	-7 063			
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych	45	2 214		291			2 550
Skup akcji własnych							
Podział zysku netto				9 827	-9 827		
Wyplata dywidendy					-3 894		-3 894
Suma dochodów całkowitych						13 749	13 749
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	2 641	22 976	-3 264	95 643	0	13 749	131 745

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	2 694	20 762	-10 425	92 587	13 721		119 339
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 694	20 762	-10 425	92 587	13 721		119 339
Emisja akcji	-98		7 161	-7 063			0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych	45	2 214		-464			1 795
Podział zysku netto				9 827	-9 827		0
Wyplata dywidendy					-3 894		-3 894
Suma dochodów całkowitych						10 546	10 546
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	2 641	22 976	-3 264	94 888	0	10 546	127 787
Trzy miesiące zakończone 30.09.2016 r.							
Kapitał własny na dzień 01.07.2016 r.	2 641	22 976	-122	104 553	0	7 546	137 594
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	2 641	22 976	-122	104 553		7 546	137 594
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych				645			645
Podział zysku netto							
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						3 456	3 456
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	2 641	22 976	-122	105 198	0	11 002	141 695

4 Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 r. oraz w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 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 III kwartał 2016 roku zastosowane 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 30.09.2016 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01. – 30.09.2016 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

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 2016 roku i 30 września 2015 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2016	30.09.2015
APLISENS S.A.	Jednostka dominująca	
000 APLISENS ROSJA	90%	90%
S000 APLISENS BIAŁORUŚ	60%	60%

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).

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Przychody finansowe i koszty finansowe to przede wszystkim w przychodach odsetki od posiadanych środków na rachunkach bankowych, w kosztach różnice kursowe.

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

W celu prawidłowego ustalania podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych w planie kont 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 | 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

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

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe wykazywane są według wartości godziwej z zyskami lub stratami 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. nie zapłacenie należności w okresie przekraczającym 360 dni ponad określony termin płatności.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w 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 mniejszości 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 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.

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 pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 Spółka dokonała na potrzeby sprawozdania finansowego sporządzanego na 31.12.2015 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 2015-2019.

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. - 31.12.2015r. Zgodnie z MSR 36 Spółka ma obowiązek dokonania kolejnych testów na utratę wartości na potrzeby bilansu sporządzanego na dzień 31.12.2016 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 rok 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów, i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania :

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

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

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

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

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

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

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

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

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

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

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

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

- e) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z wejściem w życie MSSF nr 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – zawierającego jednolite zasady oceny kontroli oraz przeniesione z MSR nr 27 zasady sporządzania sprawozdania skonsolidowanego Spółka na koniec 2015 roku przeprowadziła wieloaspektową analizę relacji APLISENS S.A. z M-System Sp. z o.o. we wszystkich ośrodkach władzy Spółki Zarząd APLISENS S.A. w której to zidentyfikowano relację Pana Jarosława Brzostka, który pełni funkcję Prokurenta i Dyrektora Marketingu odpowiedzialnego za rynki wschodnie w APLISENS S.A. jednocześnie pełniąc funkcję Członka Zarządu Spółki M-System Sp. z o.o. Jednakże Prezesem Zarządu i głównym Udziałowcem (95% udziałów), zgodnie z danymi prezentowanymi w Krajowym Rejestrze Sądowym spółki M-System Sp. z o.o., jest osoba fizyczna niepowiązana ze spółką APLISENS S.A..

Zgodnie z definicją MSSF 10 inwestor, niezależnie od charakteru jego zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji), określa swój status jednostki dominującej, oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji.

Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Tak więc inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- (a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- (b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- (c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Według oceny Zarządu APLISENS S.A. spółka M-System Sp. z o.o. nie jest spółką kontrolowaną przez APLISENS S.A. co związane jest z brakiem sprawowania władzy nad działaniami Spółki M-System. Pod ocenę brane były w szczególności:

- (a) brak faktycznie sprawowanej władzy w spółce,
- (b) brak dostępu do danych finansowych i operacyjnych stanowiących tajemnicę prawnie niezależnego podmiotu,

(c) brak prawa do zmiennych zwrotów z inwestycji (np. dywidendy).

Dodatkowo zgodnie z definicją w MSR 24 pkt 11 ppkt d) za podmioty powiązane nie uznaje się pojedynczego odbiorcy, dostawcy, udzielającego koncesji, dystrybutora lub ajenta, z którym jednostka prowadzi znaczącą część działalności, tylko w oparciu o przesłankę zależności ekonomicznej.

W związku z powyższym Zarząd stwierdził, że pod żadnym aspektem – księgowym, prawnym i operacyjnym nie stanowi władzy nad Spółką M-System Sp. z o.o., a tym samym nie spełnia ona definicji spółki zależnej i nie może podlegać ona konsolidacji w sprawozdaniach Grupy Kapitałowej APLISENS.

Według szacunków Spółki, MSSF 10 oraz pozostałe wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy.

4.1.7 Zmiany zasad prezentacji danych finansowych

Spółka sporządzając sprawozdanie finansowe za okres 01.01.-30.06.2016 po raz pierwszy, a następnie w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 r., zaprezentowała zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nakłady na prace rozwojowe w toku w pozycji Wartości Niematerialnych, a nie jak do tej pory, w pozycji Rozliczeń Międzyokresowych krótkoterminowych. Wpływ tej korekty zaprezentowany został w punkcie 2.3.1 oraz 3.3.1.

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 III kwartałach lat 2015 – 2016.

Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2016		Działalność kontynuowana			Działalność zamiechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki	Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki	Pozycje nie przypisane			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	64 704	7 837				72 541
	Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	41 386	5 681				47 067
	Koszty sprzedaży między segmentami						
Zysk (strata) segmentu		23 318	2 156				25 474
Przychody finansowe							
Koszty finansowe							
Przychody nieprzypisane							
Koszty nieprzypisane							
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		23 318	2 156	-11 282			14 192
Podatek dochodowy				2 203			2 203
Zysk (strata) netto		23 318	2 156	-13 485			11 989
Zysk (strata) mniejszości				259			259
Zysk (strata) netto		23 318	2 156	-13 744			11 730

Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2015		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki	Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki	Pozycje nie przypisane			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	55 936*	9 441*				65 377
	Sprzedaż między segmentami						
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	34 387*	6 428*				40 815
	Koszty sprzedaży między segmentami						
Zysk (strata) segmentu		21 549	3 013				24 562
Przychody finansowe				167			167
Koszty finansowe				373			373
Przychody nieprzypisane				580			580
Koszty nieprzypisane				12 086			12 086
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 549	3 013	-11 712			12 850
Podatek dochodowy				2 310			2 310
Zysk (strata) mniejszości				131			131
Zysk (strata) netto		21 549	3 013	-14 153			10 409

* zob. wyjaśnienie w pkt. 4.2.2 poniżej.

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

W celu lepszego odzwierciedlenia rzeczywistej struktury sprzedaży na główne linie produktowe do segmentu automatyki pomiarowej zostały włączone usługi, które dotychczas znajdowały się w segmencie osprzętu pomocniczego do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki. W związku z tym, dane porównawcze za okres 01.01-30.09.2015 roku uległy zmianie.

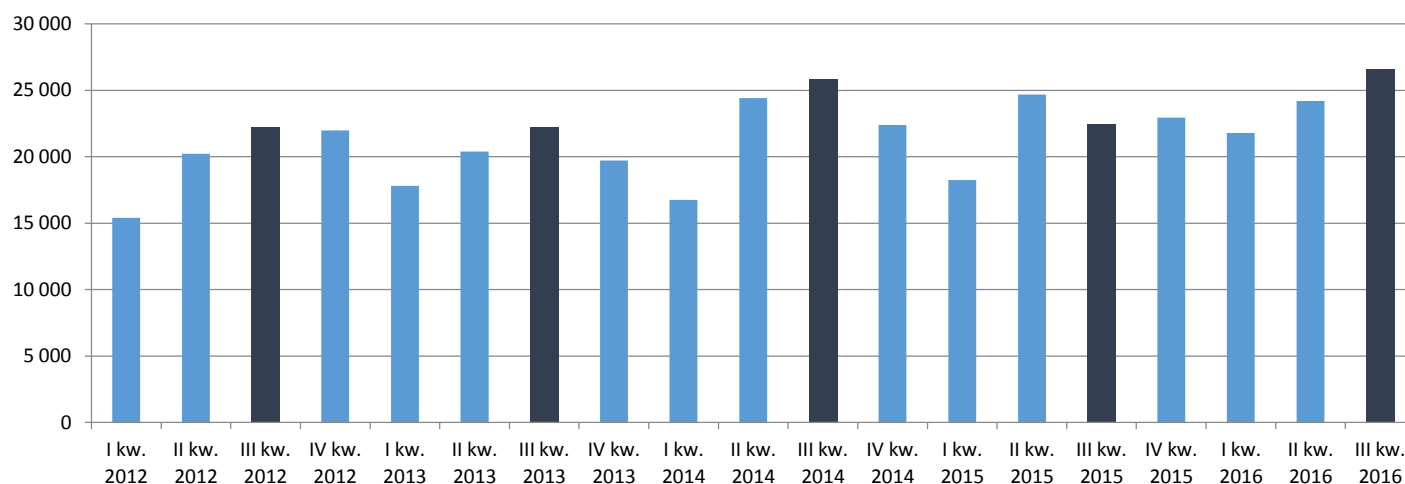
4.3 Sezonowość sprzedaży

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.

Poniższy diagram prezentuje korelację kwartalnej sprzedaży Grupy (w tys. zł) z okresem kalendarzowym w latach 2012-2016:

Sprzedaż Kwartalna - Grupa Aplisens (w tys. zł)



Wyniki sprzedaży wypracowane w III kwartale 2016 roku potwierdzają ogólny trend sprzedaży Grupy APLISENS, zgodnie z którym III kwartał 2016 roku był lepszy pod względem sprzedaży od kwartału II, głównie dzięki wzrostowi sprzedaży eksportowej na rynki WNP oraz rynki pozostałe.

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

Struktura i dynamika sprzedaży Grupy w III kwartale według rynków geograficznych, w tys. zł:

Sprzedaż wg rynków	III kw. 2016 tys. zł	III kw. 2015 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	Udział III kw. 2016	Udział III kw. 2015
Kraj – automatyka	7 869	10 206	-2 337	-22,9%	29,6%	45,4%
Kraj – elementy systemów zabezpieczających pojazdy przed kradzieżą paliwa	624	846	-223	-26,3%	2,3%	3,8%
Kraj łącznie	8 493	11 052	-2 559	-23,2%	32,0%	49,2%
Rynki WNP*	12 914	6 448	6 466	100,3%	48,6%	28,7%
Unia Europejska	3 570	3 862	- 293	-7,6%	13,4%	17,2%
Pozostałe	1 582	1 096	486	44,3%	6,0%	4,9%
Eksport łącznie	18 066	11 407	6 659	58,4%	68,0%	50,8%
Razem	26 559	22 459	4 100	18,3%	100,0%	100,0%

* sprzedaż do spółki logistycznej prezentowana jest jako sprzedaż na Rynki WNP

W III kwartale 2016 roku Grupa APLISENS osiągnęła sprzedaż na poziomie 26,6 mln zł (III kwartał 2015 – 22,5 mln zł), co oznacza wzrost wartości sprzedaży o 18,3% w stosunku do III kwartału 2015 roku. Najbardziej znaczący wzrost sprzedaży, w stosunku do III kwartału 2015 roku, Grupa odnotowała na rynkach WNP tj. wzrost o prawie 6,5 mln zł.

ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT APLISENS S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.09.2016 r.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Struktura i dynamika sprzedaży Grupy za okres 01.01.-30.09.2016 według rynków geograficznych, w tys. zł:

Sprzedaż wg rynków	01.01 – 30.09.2016 tys. zł	01.01 – 30.09.2015 tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana %	Udział 01.01 – 30.09.2016	Udział 01.01 – 30.09.2015
Kraj – automatyka	23 714	27 340	-3 626	-13,3%	32,7%	41,8%
Kraj – elementy systemów zabezpieczających pojazdy przed kradzieżą paliwa	1 917	2 778	-861	-31,0%	2,6%	4,2%
Kraj łącznie	25 632	30 118	-4 486	-14,9%	35,3%	46,1%
Rynki WNP*	30 643	21 635	9 007	41,6%	42,2%	33,1%
Unia Europejska	12 159	10 549	1 609	15,3%	16,8%	16,1%
Pozostałe	4 108	3 075	1 034	33,6%	5,7%	4,7%
Eksport łącznie	46 910	35 259	11 651	33,0%	64,7%	53,9%
Razem	72 541	65 377	7 164	11,0%	100,0%	100,0%

* sprzedaż do spółki logistycznej prezentowana jest jako sprzedaż na Rynki WNP

Sprzedaż za 9 miesięcy 2016 roku wyniosła 72,5 mln zł i w porównaniu do sprzedaży za 9 miesięcy 2015 roku wynoszącej 65,4 mln zł został zanotowany wzrost o 11,0%. Największe wzrosty za dziewięć miesięcy 2016 roku Grupa APLISENS odnotowała na rynku WNP (wzrost o 9 mln zł), rynku Unii Europejskiej (wzrost o 1,6 mln zł) oraz rynku krajów pozostałych (wzrost o 1 mln zł). Największe spadki sprzedaży Grupy związane były po raz kolejny z rynkiem krajowym (spadek o 4,5 mln zł).

Po trzech kwartałach 2016 roku udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł 64,7% i w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015, gdzie eksport stanowił 53,9% sprzedaży ogółem, wzrósł o 10,8 punktów procentowych.

Sprzedaż na rynki WNP w okresie trzech kwartałów 2016 roku znacząco wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 (tj. wzrost o 42,2 %) i wyniosła 30,6 mln zł, podczas gdy za trzy kwartały 2015 roku wynosiła 21,6 mln zł.

Największe wzrosty na sprzedaży odnotowała Spółka zależna APLISENS Rosja: w okresie dziewięciu miesięcy tego roku przychody ze sprzedaży wyniosły 15 mln zł, co daje wzrost o 72% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Tak duży wzrost na sprzedaży wynika m.in. z niskiej bazy w 2015 roku (w porównywalnym okresie 2015 roku spółka rosyjska zanotowała 21,8 % spadek na sprzedaży w stosunku do 2014 roku). Dynamiczny wzrost sprzedaży spowodowany były również stabilizacją cen ropy w ostatnich miesiącach na poziomie zbliżonym do 50 USD oraz znaczącym wzrostem kursu rubla w stosunku do EURO jak i dolara amerykańskiego od początku roku. Spowodowało to obniżenie cen wyrobów importowanych i skłoniło firmy do zakupu aparatury potrzebnej do utrzymania urządzeń technologicznych we właściwym stanie technicznym oraz stworzenie niezbędnego zapasu na wypadek nieprzewidzianych awarii. Jednakże w ostatnim czasie nie realizowano dostaw na większe inwestycje charakterystyczne dla okresu sprzed kryzysu. Spółka APLISENS Rosja zamknęła trzy kwartały 2016 roku zyskiem netto podlegającym konsolidacji w wysokości 0,69 mln zł.

Sprzedaż spółki zależnej APLISENS Białoruś za trzy kwartały 2016 roku wyniosła 4,5 mln zł, co pomimo 20% spadku wartości rubla białoruskiego względem waluty krajowej, dało niemalże identyczny wynik przychodów ze sprzedaży jak za trzy kwartały roku poprzedniego. Spółka APLISENS Białoruś w okresie 9 miesięcy roku 2016 odnotowała zysk netto podlegający konsolidacji w wysokości 0,48 mln zł.

Spółka zależna APLISENS Ukraina zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 29% tj. wzrost o 0,35 mln zł do wartości 1,56 mln zł, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy jednoczesnym spadku wartości hrywny ukraińskiej o ponad 12% w stosunku do analogicznego okresu 2015 roku.

Zanotowane po raz kolejny w tym roku dobre wyniki wschodnich spółek zależnych wynikają z powiększenia udziału Grupy APLISENS na rynku krajów WNP, między innymi, dzięki intensywnym działaniom marketingowym nakierowanym na pozyskanie nowych klientów przede wszystkim z branż nie związanych z wydobyciem i przerobem ropy naftowej i gazu. Sprzedaż na rynki WNP po trzech kwartałach 2016 roku wynosząca 30,6 mln zł przekroczyła wartość sprzedaży na ten rynek za cały rok 2015 (29,9 mln zł). Przy względnej stabilizacji cen ropy i gazu, poprawie sytuacji gospodarczej Rosji oraz stabilizacji politycznej na Ukrainie, Zarząd oczekuje wzrostów sprzedaży na rynkach WNP również w kolejnym kwartale, jednak zdecydowanie

mniejszych niż w ostatnim okresie. Ze względu na wysoką bazę porównawczą, czwarty kwartał 2016 roku będzie porównywalny pod względem sprzedaży do ostatniego kwartału 2015 roku.

Na rynkach Unii Europejskiej w okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 roku odnotowano 15,3% wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wszystkie spółki zależne funkcjonujące na rynku UE w okresie 9 miesięcy 2016 wykazały dodatnią dynamikę na przychodach ze sprzedaży.

Na rynku niemieckim odnotowano wzrost sprzedaży o 10,4% w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku tj. do poziomu 3 mln zł, spółka zależna APLISENS Czechy zwiększyła przychody ze sprzedaży o ponad 10% względem porównywalnego okresu w 2015 roku do poziomu 0,66 mln zł, natomiast przychody ze sprzedaży APLISENS Rumunia wzrosły o ponad 2 mln zł do wartości 2,97 mln zł w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku. Wzrost sprzedaży na rynkach UE powinien zostać utrzymany w kolejnych kwartałach na poziomie od 15% do 20%.

Na rynku krajowym Grupa odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 14,9% w okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek sprzedaży nastąpił zarówno w segmencie automatyki przemysłowej, jak i w segmencie systemów zabezpieczeń pojazdów. Udział sprzedaży na rynek krajowy w sprzedaży Grupy spadł z 46,1% (tj. 30,1 mln zł) za trzy kwartały 2015 roku do 35,3% (tj. 25,6 mln zł) na dzień 30 września 2016 roku. Czynnikiem negatywnie wpływającym na poziom sprzedaży na rynku krajowym jest w dalszym ciągu brak inwestycji publicznych związanych z brakiem dopływu funduszy unijnych, co odbija się negatywnie na wielkości zamówień z branż związanych z gospodarką wodną i ochroną środowiska. Dodatkowo w ostatnim okresie tempo rozwoju gospodarki słabnie, co przekłada się na osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na zmniejszenie nakładów na inwestycje. Te negatywne czynniki utrzymać się będą na pewno do końca bieżącego roku oraz będą miały niekorzystny wpływ na poziom sprzedaży w roku kolejnym. W kolejnych kwartałach spadki na sprzedaży na rynku krajowym mogą przekraczać 15%.

Sprzedaż na rynkach pozostałych za trzy kwartały 2016 roku stanowiła 5,7% (tj. 4,1 mln zł) sprzedaży Grupy, co daje wzrost 33,6% (tj. o 1 mln zł) w stosunku do trzech kwartałów 2015 roku. W kolejnych kwartałach Zarząd przewiduje wzrosty na tym rynku na poziomie 25% r/r.

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 roku marża brutto na sprzedaży wyniosła 35,1%, co w porównaniu do tego samego okresu 2015 roku (37,6%) daje spadek o 2,5 punktów procentowych. Marża na poziomie zysku na działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2016 roku wyniosła 18,6%, co w porównaniu do analogicznego okresu w 2015 roku (20,8%) daje spadek o 1,3 punktów procentowych. Powyższe spadki są bezpośrednio związane ze wzrostem udziału sprzedaży eksportowej, która charakteryzuje się niższą marżowością niż sprzedaż krajowa, w sprzedaży ogółem Grupy.

Rentowność netto za dziewięć miesięcy 2016 roku wyniosła 16,2%, co daje wzrost o 0,3 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku, gdzie rentowność netto wyniosła 15,9%. Zmiana ta ma związek ze wzrostem udziału dochodu zwolnionego z opodatkowania w dochodzie ogółem wypracowanego w zakładzie położonym na terenie Tarnobrzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Radomiu.

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

Czynnikiem o nietypowym charakterze mającym istotny wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe w omawianym okresie (spadek sprzedaży na rynku krajowym o 14,9%) był spadek inwestycji sektora publicznego spowodowany opóźnieniem w wykorzystaniu funduszy unijnych z budżetu na lata 2014-2020. Również niepewność lokalna dotycząca polityki podatkowej i regulacyjnej rządu wpływa na odkładanie przez firmy decyzji o nowych inwestycjach, co przełożyło się na spadek zamówień na produkty Grupy na rynku krajowym.

W ocenie Zarządu w III kwartale 2016 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

Koszty realizacji Programu Motywacyjnego ujęte w kosztach operacyjnych za 9 miesięcy 2016 roku wyniosły 1,13 mln zł (1,12 mln zł za 9 miesięcy 2015 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 III kwartale 2016 roku.

4.7 Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2016 roku Emitent ani spółki zależne nie dokonywały emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych. W okresie III kwartału nie miały miejsca żadne zmiany w zakresie struktury kapitału zakładowego Emitenta.

W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia lub odsprzedaży (uchwała nr 26) oraz uchwałę w sprawie sposobu i szczegółowych parametrów realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2015 (uchwała nr 25). O treści tych uchwał Emitent poinformował raportem bieżącym nr 33/2016.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło następujące warunki nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia lub odsprzedaży:

- akcje Spółki będą nabywane w drodze oferty lub ofert skierowanych do wszystkich akcjonariuszy Spółki albo w drodze wezwania lub wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, albo na rynku regulowanym na zasadach ustalonych w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych. Nabywanie akcji w transakcjach pakietowych oraz transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym jest dozwolone. Akcje mogą być nabywane przy użyciu każdej z metod opisanych powyżej.
- maksymalna łączna liczba akcji własnych nabywanych w ramach upoważnienia nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki (uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych które nie zostały przez Spółkę zbyte).
- okres upoważnienia obowiązuje do dnia 30 czerwca 2017 roku nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na realizację skupu akcji własnych.
- wysokość zapłaty za nabywane akcje wyniesie od 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych do 8 000 000,00 (osiem milionów) złotych.

Zgodnie z uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2016 roku Program Motywacyjny zrealizowany będzie poprzez wydanie osobom uprawnionym zgodnie z Listą imienną sporządzoną przez Zarząd oraz Prezesowi Zarządu 216 353 akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych.

Zarząd APLISENS S.A. zamierza ogłosić ofertę skupu akcji własnych bezpośrednio po publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu za okres 01.01.-30.09.2016 roku w dniu 7 listopada 2016 roku.

4.8 Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy

W dniu 8 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2015. Na mocy ww. uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. postanowiło zysk netto za 2015 rok w wysokości 13 748 534,10 złotych przeznaczyć :

- w kwocie 10 317 932,64 zł na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- w kwocie 3 430 601,46 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co daje kwotę 0,26 zł na jedną akcję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień dywidendy na 8 lipca 2016 roku. Spółka dokonała wypłaty dywidendy dnia 22 lipca 2016 roku zgodnie z ustalonym terminem. Dywidendą objętych zostało 13 194 621 akcji APLISENS S.A..

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 Emitenta

W ocenie Zarządu po dniu, na który sporządzono niniejszy raport nie wystąpiły inne zdarzenia poza wymienionymi powyżej, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy APLISENS.

4.10 Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w pozycji aktywów i zobowiązań warunkowych.

Grupa APLISENS posiadała na dzień 30.09.2016 roku następujące zobowiązania pozabilansowe:

Zobowiązania warunkowe	Kwota
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie dobrego wykonania umów Termin gwarancji upływa 30 sierpnia 2019 roku.	37,8 tys. zł
Zobowiązanie z tytułu gwarancji bankowych udzielonych jako zabezpieczenie dobrego wykonania umowy ważne do 31 marca 2017 roku.	8,9 tys. EUR

4.11 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 01.01.2016	536	1 102	471	543
Zwiększenia	150	73	6	
Wykorzystania				
Rozwiązania				
Stan na 30.09.2016	686	1 175	477	543

5 Informacja dodatkowa do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 roku opisane w rozdziale 3 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.

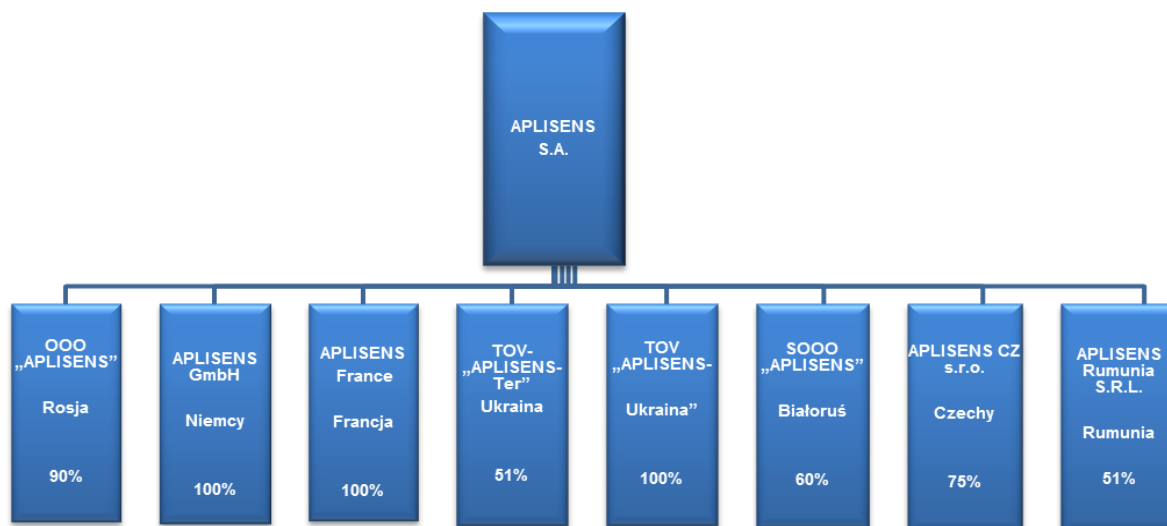
6 Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego

Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej APLISENS za III kwartał roku obrotowego 2016 zostały sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w § 87 ust. 7 Rozporządzenia.

6.1 Organizacja Grupy Kapitałowej oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Grupę Kapitałową Emitenta 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 30.09.2016 r. wraz z wielkością udziałów APLISENS S.A. w poszczególnych spółkach zależnych przedstawia poniższy schemat:



Podmiot dominujący APLISENS S.A. dokonuje konsolidacji następujących spółek zależnych:

1. OOO „APLISENS”, Moskwa, Rosja (konsolidacja pełna)
2. SOOO „APLISENS”, Witebsk, Białoruś (konsolidacja pełna)

Pozostałe spółki zależne Grupy tj. APLISENS GmbH, TOV – „APLISENS Ukraina” i TOV „APLISENS -Ter”, APLISENS France, APLISENS CZ S.R.O. oraz APLISENS Rumunia S.R.L. ze względu na skalę ich działalności, wielkość przychodów i osiągame

wyniki finansowe – zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (ze względu na kryterium istotności) – nie podlegają konsolidacji.

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

Zagraniczne spółki zależne w Rosji, Ukrainie, Rumunii, Czechach i w Niemczech zajmują się dystrybucją produktów APLISENS S.A. na swoich rynkach.

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.

Spółka APLISENS France nie prowadzi działalności operacyjnej. 100% jej udziałów jest objętych odpisem aktualizacyjnym.

W lipcu 2016 roku Zarządu APLISENS S.A. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w spółce zależnej APLISENS Niemcy. W lipcu 2016 Spółka dominująca dokonała płatności w kwocie 150 tys. EUR na poczet podwyższenia kapitału zakładowego w wymienionej spółce zależnej. Rejestracja kapitału podwyższenia kapitału zakładowego miała miejsce we wrześniu 2016 roku.

Przedmiotem działalności spółki dominującej APLISENS S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: 26.51.Z - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych.

Głównymi grupami produktowymi APLISENS S.A. są inteligentne i analogowe przetworniki ciśnienia, czujniki temperatury, sondy głębokości oraz elementy systemów do zabezpieczania samochodów przed kradzieżą paliwa. Produkcja tych urządzeń zlokalizowana jest w siedzibie spółki w Warszawie oraz w zakładach produkcyjnych zlokalizowanych w Ostrowie Wielkopolskim, Krakowie i Radomiu. W ramach działań konsolidacyjnych, w grudniu 2012 roku spółka zależna Controlmatica została połączona z APLISENS S.A. i stanowi oddział APLISENS S.A., produkujący regulatory dwustanowe, siłowniki, ustawniki pozycyjne oraz zawory.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem APLISENS S.A. nie jest powiązany organizacyjnie bądź kapitałowo z innymi podmiotami. W III kwartale 2016 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły 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 2016.

6.3 Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Zarząd APLISENS S.A. jest jednoosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Adam Żurawski.

W skład Rady Nadzorczej APLISENS S.A. wchodzi:

- 1) Edmund Kozak – Przewodniczący Rady
- 2) Dariusz Tenderenda – Wiceprzewodniczący Rady
- 3) Andrzej Kobiałka – Sekretarz Rady
- 4) Bożena Hoja – Członek Rady
- 5) Jarosław Karczmarczyk – Członek Rady

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie w okresie III kwartału 2016 r. oraz do dnia publikacji niniejszego raportu.

6.4 Struktura kapitału zakładowego

Na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień 18 sierpnia 2016 roku, tj. dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2016 roku, kapitał zakładowy wynosi 2 640 590,80 zł i dzieli się 13 202 954 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł, z których przysługuje prawo do 13 202 954 głosów na Walnym Zgromadzeniu APLISENS S.A.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

- 9 509 556 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. 7 listopada 2016 roku oraz na dzień 18 sierpnia 2016 roku, tj. dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2016 roku (od którego stan posiadania nie uległ zmianie), struktura akcjonariatu APLISENS S.A. wyglądała następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Adam Żurawski ¹	2 275 027	17,23%	2 275 027	17,23%
Miroslaw Dawidonis ⁴	1 480 000	11,21%	1 480 000	11,21%
Janusz Szewczyk ⁵	1 640 000	12,42%	1 640 000	12,42%
Dorota Zubkow	825 000	6,25%	825 000	6,25%
Andrzej Kobiałka ²	630 139	4,77%	630 139	4,77%
Mirosław Karczmarczyk	1 138 257	8,62%	1 138 257	8,62%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" ³	815 714	6,18%	815 714	6,18%
Akcje własne *	8 333	0,06%	8 333	0,06%
Pozostali akcjonariusze	4 390 484	33,25%	4 390 484	33,25%
Razem	13 202 954	100,00%	13 202 954	100,00%

¹ Prezes Zarządu APLISENS S.A.

² Członek Rady Nadzorczej APLISENS S.A.

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

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

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

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

* Zgodnie z dyspozycją art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu. Liczba akcji i głosów w Spółce bez uwzględnienia akcji własnych – 13 194 621

Spośród wskazanych w tabeli akcjonariuszy, z których każdy posiadał na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, trzech 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:

- Adam Żurawski łącznie z osobą, z którą łączy go domniemane porozumienie posiada 2 511 127 akcji APLISENS reprezentujących 19,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
- Andrzej Kobiałka łącznie z osobą, z którą łączy go domniemane porozumienie posiada 1 090 139 akcji APLISENS reprezentujących 8,26% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta
- Dorota Zubkow łącznie z osobą, z którą łączy ją domniemane porozumienie posiada 1 100 000 akcji APLISENS reprezentujących 8,33% 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 tego Programu, liczby akcji równej iloczynowi liczby 0,0045 i wartości zysku netto Grupy APLISENS za rok 2015 równego 13 710 004,6 zł to jest 61 695 akcji.

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

6.6 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Stan posiadania akcji APLISENS S.A. oraz uprawnień do nich przez Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego i Członka Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Kobiąki 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 18 sierpnia 2016 r. tj. dzień publikacji raportu okresowego za I półrocze 2016 roku (od którego stan posiadania nie uległ zmianie), przedstawia się następująco:

Osoba	Funkcja	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego
Edmund Kozak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10
Dariusz Tenderenda	Członek Rady Nadzorczej	0
Bożena Hoja	Członek Rady Nadzorczej	300
Jarosław Karczmarczyk	Członek Rady Nadzorczej	0

Uprawnienia do akcji APLISENS S.A.

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

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

Spółka ani jednostki od niej zależne nie są stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, ani dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W opisywanym okresie Emitent i podmioty od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi 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, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent i spółki od niego zależne nie udzielały poręczeń kredytów lub pożyczek oraz nie udzielały gwarancji na kwoty przewyższające równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W najbliższym okresie głównym czynnikiem mogącym mieć istotny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki będzie w dalszym ciągu sytuacja gospodarcza w Rosji oraz światowy poziom cen surowców energetycznych.

Dodatkowo opóźnienia w wykorzystaniu funduszy unijnych oraz wyhamowanie inwestycji samorządowych będzie negatywnie wpływać na poziom sprzedaży produktów Grupy na rynek krajowy zarówno w IV kwartale 2016 roku, jak i w kolejnych miesiącach roku 2017.

Pośród czynników, które będą miały wpływ na wynik Grupy w roku 2016 – z punktu widzenia działalności podstawowej Grupy – należy również wskazać na koszty związane z funkcjonowaniem Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, obciążającego wyniki Grupy kosztem przyznania akcji Spółki osobom objętym tym programem.

Zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A. (Program):

- osoby uprawnione mają otrzymać 154 658 akcji w związku ze stopniem realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA za rok 2015 po cenie nabycia ustalonej w pkt. 12 ww. Uchwały
- Prezes Zarządu APLISENS S.A. Pan Adam Żurawski jest uprawniony do objęcia 61 695 akcji po cenie nabycia ustalonej w pkt. 12 ww. Uchwały

Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 znajduje się na stronie internetowej Spółki <http://www.aplisens.com.pl/webpage/pl/program-motywacyjny.html>

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 istotne sytuacje dla oceny sytuacji kadrowe, majątkowe, finansowe, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

PODPIS OSÓBY REPREZENTUJĄCEJ SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ GRUPY APLISENS

Adam Żurawski

Prezes Zarządu