



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za III kwartał 2016 roku  
(za okres od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku)  
Spółki APIS S.A. z siedzibą w Biłgoraju**

**Warszawa, 14 listopad 2016 r.**

## SPIS TREŚCI

### Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU .....	3
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	3
3.1 Bilans .....	4
3.2 Rachunek zysków i strat .....	6
3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	7
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..	9
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	9
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....	10
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....	10
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	10
9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA .....	10
10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	11

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Firma Spółki	APIS Spółka Akcyjna
Kraj i adres siedziby	Polska, ul. Widok 4, 23-400 Biłgoraj
Kraj i adres biura sprzedaży i fabryki (adres korespondencyjny Spółki)	Polska, Łazory 45, 37-413 Harasiuki
Telefon i Fax (siedziba)	T: +48 (84) 686 32 19, F: +48 (84) 686 32 19
Telefon i Fax (biuro sprzedaży, fabryka)	T: +48 15 879 10 03 F: +48 15 879 15 29
Adres e-mail	biuro@apissa.pl
Strona www	www.apissa.pl
Numer REGON	141734419
Numer NIP	5661965926
Numer KRS	0000318739
Kapitał zakładowy	9.792.250,00 PLN
Zarząd	Henryk Oziębło – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Mirosław Kielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Urszula Pikiel – Członek Rady Nadzorczej Arkadiusz Smalski – Członek Rady Nadzorczej Marcin Durlik – Członek Rady Nadzorczej

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Wartość nominalna akcji: 0,05 zł; ilość wszystkich akcji: 195.845.000; akcje serii I - 12.125.000, akcje serii J - 2.070.000, akcje serii K - 4.000.000, akcje serii L - 5.650.000, akcje serii Ł - 6.000.000, akcje serii M - 6.000.000, akcje serii N – 160.000.000). W ciągu III kwartału i po jego zakończeniu doszło do zmian w akcjonariacie Emitenta. Poniżej przedstawiono stan na 30 września 2016 roku:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale i głosów na WZA
P.W. Apis Sp.j.	105.298.563	5.264.928,15 PLN	53,77%
Mirosław Kielecki*	5.872.501	293.625,05 PLN	3,00%
Adrix Sp. z o.o.	50.000.000	2.500.000,00 PLN	25,53%
Adrianna Smalska**	9.360.000	468.00000 PLN	4,78%
Aleksandra i Sebastian Szumczyk	10.847.339	542.366,95 PLN	5,54%
pozostali	14.466.597	723.329,85 PLN	7,38%

\*Mirosław Kielecki jest wspólnikiem P.W. „Apis” H.Oziębło-D.Oziębło Sp.j., posiadającym 80% udziałów w zyskach i stratach spółki, uprawnionym do samodzielnej reprezentacji

\*\* Adrianna Smalska posiada 100% udziałów w spółce Adrix Sp. z o.o.

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku.

### 3.1 Bilans

AKTYWA		30 września 2015 roku	30 września 2016 roku
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>6 173 900,91</b>	<b>7 960 913,51</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>429 364,44</b>	<b>322 375,72</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	207 270,52	107 780,68
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	222 093,92	214 595,04
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 186 284,50</b>	<b>4 785 699,87</b>
1.	Środki trwałe	5 186 284,50	4 785 699,87
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	548 000,00	548 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 240 593,90	4 099 540,38
c)	urządzenia techniczne i maszyny	356 253,35	123 159,49
d)	środki transportu	39 841,55	15 000,00
e)	inne środki trwałe	1 595,70	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	200 000,00	200 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	200 000,00	200 000,00
-	udziały lub akcje	200 000,00	200 000,00
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>358 251,97</b>	<b>478 309,97</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338932,00	462 670,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	19 319,97	15 639,97
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 556 667,24</b>	<b>6 746 123,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>2 303 514,53</b>	<b>2 008 813,89</b>
1.	Materiały	100 529,36	137 867,57
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 730 332,21	1 529 932,77
3.	Produkty gotowe	397 488,64	341 013,55
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	75 164,32	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>753 702,01</b>	<b>1 470 961,69</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	2 962,61	2 962,61
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	2 962,61	2 962,61
2.	Należności od pozostałych jednostek	750 739,40	1 467 999,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	624 983,19	1 127 597,17
-	do 12 miesięcy	624 983,19	1 127 597,17
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49 848,68	63 643,51
c)	inne	75 907,53	276 758,40
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>462 912,04</b>	<b>3 230 141,61</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	462 912,04	3 230 141,61
a)	w jednostkach powiązanych	40 000,00	40 000,00
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	40 000,00	40 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	422 912,04	3 190 141,61
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	422 912,04	3 190 141,61
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>36 538,66</b>	<b>36 206,17</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>9 730 568,15</b>	<b>12 532 508,92</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30 września 2015 roku</b>	<b>30 września 2016 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 283 634,46</b>	<b>5.603.704,51</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 792 250,00</b>	<b>9 792 250,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>841 312,96</b>	<b>841 312,96</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 144 652,96</b>	<b>-4 299 418,64</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-730 439,81</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 303 773,68</b>	<b>6 928 804,41</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>106 000,00</b>	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy - długoterminowe	106 000,00	-
	- krótkoterminowe	106 000,00	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	<b>1 138 000,00</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	1 138 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	-
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 197 773,68</b>	<b>5 790 804,41</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 197 773,68	5 790 804,41
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: - do 12 miesięcy	1 966 662,98	2 670 352,29
	- powyżej 12 miesięcy	1 966 662,98	2 670 352,29
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 012 457,37	3 037 692,46
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	77 774,17	60 621,17
h)	z tytułu wynagrodzeń	26 366,14	21 921,89
i)	inne	114 513,02	216,60
3.	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>9 730 568,15</b>	<b>12 532 508,92</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

	okres od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 30 wrze- śnia 2015 roku	okres od dnia 1 lipca 2016 roku do dnia 30 wrze- śnia 2016 roku	okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku	okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 002 691,09</b>	<b>1 998 318,22</b>	<b>4 030 582,47</b>	<b>3 063 335,20</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	917 675,25	1 352 068,30	3 196 831,60	3 307 984,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	83 670,44	645 599,28	801 924,29	-250 143,72
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 345,40	650,64	31 826,58	5 494,26
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>880 310,92</b>	<b>2 297 468,49</b>	<b>4 006 317,49</b>	<b>3 790 721,38</b>
I. Amortyzacja	135 079,86	41 012,37	423 506,43	261 057,11
II. Zużycie materiałów i energii	258 310,39	303 697,76	1 130 629,95	681 409,20
III. Usługi obce	355 361,10	1 843 875,51	1 966 836,73	2 437 909,58
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	1 888,40 -	1 369,48 -	106 826,02 -	100 545,41 -
V. Wynagrodzenia	81 270,09	75 604,31	241 387,93	224 062,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 516,24	20 181,24	77 900,30	50 934,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 691,24	11 076,59	41 617,97	30 349,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 193,60	648,23	17 612,16	4 453,76
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>122 380,17</b>	<b>-299 150,27</b>	<b>24 264,98</b>	<b>-727 386,18</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 245,22</b>	<b>-9 280,75</b>	<b>3 215,58</b>	<b>123 950,63</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	495,00	-12 550,41	495,00	114 849,59
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	750,22	3 269,66	2 720,58	9 101,04
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>27 917,09</b>	<b>7 997,52</b>	<b>81 296,25</b>	<b>94 074,84</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-21 900,00	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	27 917,09	29 897,52	81 296,25	94 074,84
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>95 708,30</b>	<b>-316 428,54</b>	<b>-53 815,69</b>	<b>-697 510,39</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18,73</b>	<b>2,24</b>	<b>23,86</b>	<b>114,12</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -	- -	- -
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,92 -	2,24 -	6,05 -	4,19 -
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	17,81	-	17,81	109,93
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 048,98</b>	<b>2 893,99</b>	<b>8 323,70</b>	<b>33 043,54</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	1 048,98 -	2 421,83 -	4 234,77 -	32 571,38 -
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	472,16	4 088,93	472,16
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>94 678,05</b>	<b>-319 320,29</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-730 439,81</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>94 678,05</b>	<b>-319 320,29</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-730 439,81</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>94 678,05</b>	<b>-319 320,29</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-730 439,81</b>

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	okres kończący się dnia 30 września 2015 roku	okres kończący się dnia 30 września 2016 roku
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 488 910,00</b>	<b>6 334 144,32</b>
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 488 910,00</b>	<b>6 334 144,32</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Dokonanej wpłaty	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	841 312,96	841 312,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku	-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	841 312,96	841 312,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 544 610,86	-2 544 610,86
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku- dywidenda	-	-
- podziału zysku- kapitał zapasowy	-	-
- podziału zysku- pokrycie straty	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-2 544 610,86	-4 144 652,96
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 544 610,86	-4 144 652,96
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 600 042,10	-154 765,68
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 144 652,96	-4 299 418,64
8. Wynik netto	-62 115,53	-730 439,81
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-62 115,53	-730 439,81
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 426 794,47</b>	<b>5 603 704,51</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 426 794,47</b>	<b>5 603 704,51</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku	okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-730 439,81</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>63 020,23</b>	<b>2 271 014,82</b>
1. Amortyzacja	498 123,81	339 574,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 210,91	32 457,26
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-495,00	-105 500,00
5. Zmiana stanu rezerw	95 395,49	-7 085,97
6. Zmiana stanu zapasów	-740 948,12	265 780,13
7. Zmiana stanu należności	-246 835,25	-791 146,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476 000,04	2 559 311,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 431,65	-22 376,16
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>904,70</b>	<b>1 540 575,01</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>495,00</b>	<b>105 500,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	495,00	105 500,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych,	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>18 000,00</b>	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 000,00	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-17 505,00</b>	<b>105 500,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>23,86</b>	<b>1 138 114,12</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	1 138 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	23,86	114,12
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 234,77</b>	<b>32 571,38</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	4 234,77	32 571,38
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 210,91</b>	<b>1 105 542,74</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-20 811,21</b>	<b>2 751 617,75</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-20 811,21</b>	<b>2 751 617,75</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>443 723,25</b>	<b>438 523,86</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>422 912,04</b>	<b>3 190 141,61</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Raport okresowy za III kwartał 2016 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Przy analizie danych finansowych Emitenta, zwłaszcza rachunku wyników należy mieć na uwadze poniższe aspekty polityki rachunkowości Emitenta:

- przychody z projektów dotyczących budowy domów drewnianych (trwających poniżej 6 miesięcy) rozpoznawane są po zakończeniu takiego projektu, podpisaniu protokołu odbioru i wystawieniu końcowej faktury. W trakcie realizacji wszelkie wpływy są traktowane jako zaliczki na poczet dostaw, a koszty poniesionych prac są ujmowane w pozycji produkty w toku, ma to zwłaszcza znaczenie przy rozważaniu krótszych okresów sprawozdawczych, ponieważ powoduje dość dużą zmienność przychodów między poszczególnymi kwartałami.
- koszty amortyzacji składają się głównie z kosztów amortyzacji środków trwałych, przyjętych do ksiąg w ich wartości rynkowej podczas przyjmowania raportu – co oznacza stosunkowo wysokie koszty amortyzacji.

#### **5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Emitent w III kwartale 2016 roku rozpoczął pracę nad wykonaniem bloku mieszkalnego w Warszawie, gdzie jest Generalnym Wykonawcą. Rozpoczęliśmy prace ziemne, projekt jest rozliczany jako długoterminowa usługa budowlana. W związku z tym, że jest to nasz pierwszy projekt Zarząd podjął decyzję o nierozpoznawaniu planowanego zysku w początkowej fazie realizacji projektu.

Emitent w III kwartale 2016 roku nadal prowadził działalność w zakresie budowy domów drewnianych – zostały zakończone prace nad domem w stanie wykończenia „pod klucz”, rozpoczęto prace nad budynkami leśniczówek oraz nad nowym projektem budynku użytkowego do Norwegii.

W III kwartale Spółka prowadziła prace nad wykonaniem stanu surowego otwartego trzeciej pierzei Rynku Żydowskiego w Miasteczku Kresowym w Biłgoraju (tzw. Miasteczko na Szlaku Kultur Kresowych, które będzie pełnić funkcję zaplecza kulturalnego, sportowo-rekreacyjnego i hotelowo-gastronomicznego oraz przyszłego centrum logistyczno-informacyjnego dla wielu nowych, niezależnych przedsięwzięć gospodarczych w regionie, związanych z rozwojem przemysłu turystyczno-rekreacyjnego). – zgodnie z umową Spółka ma wykonać stany surowe zamknięte 7 budynków – obecnie prace trwają nad wykończeniem pokryć dachowych i wstawianiem okien.

## **6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2016 r.

## **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

## **8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

## **9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka APIS S.A. jest właścicielem 100% udziałów w spółce APIS TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Firma Spółki	APIS TECH Spółka z o.o.
Kraj i adres siedziby	Polska, Pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa
Strona www	<a href="http://www.apistech.pl">www.apistech.pl</a>
Numer KRS	0000318739
Zarząd	Natalia Zarudzka – Prezes Zarządu

Należy ponadto wskazać, że spółka APIS TECH Sp. z o.o. jest właścicielem:

- 60% udziałów w spółce Eversite Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- 60% udziałów w spółce MEDD APP Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

Kapitał zakładowy spółki APIS TECH Sp. z o.o. wynosi 200.000,00 złotych, natomiast kapitał zakładowy każdej z jej spółek zależnych wynosi 5.000,00 złotych.

## **10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Na koniec III kwartału 2016 roku Spółka posiadała jedną spółkę zależną - APIS TECH Sp. z o.o. - której wyniki finansowe (a także jej spółek zależnych) do chwili obecnej pozostają nieistotne dla wyników Emitenta, zatem Zarząd Spółki, korzystając ze zwolnienia na podstawie Art. 58 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, postanowił nie publikować skonsolidowanych danych. Zarząd APIS S.A. zobowiązuje się do przedstawienia wyników skonsolidowanych, w chwili, gdy wyniki spółki APIS TECH Sp. z o.o. lub jej spółek zależnych staną się istotne dla wyników Emitenta.

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał: 17,49 osoby.



Prezes Zarządu  
Henryk Oziebło