



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za III kwartał 2015 roku  
(za okres od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku)  
Spółki APIS S.A. z siedzibą w Biłgoraju**

**Warszawa, 16 listopad 2015 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 Marek Jassak – 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).

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale i głosów na WZA
P.W. Apis Sp.j.	160.000.000	8.000.000 PLN	81,70%
Pozostali	29.972.499	1.498.624,95 PLN	15,30%
Mirosław Kielecki*	5.872.501	293.625,05 PLN	3%

\*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

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku.

### 3.1 Bilans

<b>AKTYWA</b>		<b>30 września 2015 roku</b>	<b>30 września 2014 roku</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>6 173 900,91</b>	<b>6 832 738,84</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>429 364,44</b>	<b>543 867,73</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		207 270,52	306 760,36
3. Inne wartości niematerialne i prawne		222 093,92	237 107,37
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>5 186 284,50</b>	<b>5 726 939,14</b>
1. Środki trwałe		5 186 284,50	5 726 939,14
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	4 387 347,42
c) urządzenia techniczne i maszyny		356 253,35	695 130,03
d) środki transportu		39 841,55	86 931,59
e) inne środki trwałe		1 595,70	9 530,10
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
<b>IV. 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. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>358 251,97</b>	<b>361 931,97</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		338932,00	338 932,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		19 319,97	22 999,97
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>3 556 667,24</b>	<b>2 274 688,02</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>2 303 514,53</b>	<b>842 795,73</b>
1. Materiały		100 529,36	158 717,14
2. Półprodukty i produkty w toku		1 730 332,21	310 240,69
3. Produkty gotowe		397 488,64	359 643,17
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		75 164,32	14 194,73
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>753 702,01</b>	<b>781 540,84</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	778 578,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		624 983,19	596 452,30
- do 12 miesięcy		624 983,19	596 452,30
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		49 848,68	120 790,18
c) inne		75 907,53	61 335,75
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>462 912,04</b>	<b>613 411,63</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		462 912,04	613 411,63
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	573 411,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		422 912,04	573 411,63
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>36 538,66</b>	<b>36 939,82</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>9 730 568,15</b>	<b>9 107 426,86</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30 września 2015 roku</b>	<b>30 września 2014 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 283 634,46</b>	<b>6 901 504,80</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>-2 544 610,86</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-1 187 447,30</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>2 205 922,06</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>	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
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>2 205 922,06</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	2 205 922,06
a)	kredyty i pożyczki	-	18 450,00
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	1 684 974,00
	- powyżej 12 miesięcy	1 966 662,98	1 684 974,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 012 457,37	362 777,79
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	77 774,17	55 689,73
h)	z tytułu wynagrodzeń	26 366,14	22 670,07
i)	inne	114 513,02	64 360,47
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>9 107 426,86</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 2014 roku do dnia 30 wrze- śnia 2014 roku	okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku	okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 002 691,09</b>	<b>2 159 352,77</b>	<b>4 030 582,47</b>	<b>4 894 578,24</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	917 675,25	2 391 757,50	3 196 831,60	5 435 908,59
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	83 670,44	-240 589,76	801 924,29	-553 505,25
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 345,40	8 185,03	31 826,58	12 174,90
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>880 310,92</b>	<b>2 772 559,59</b>	<b>4 006 317,49</b>	<b>6 018 721,53</b>
I. Amortyzacja	135 079,86	158 742,61	423 506,43	469 001,11
II. Zużycie materiałów i energii	258 310,39	860 253,65	1 130 629,95	1 397 554,02
III. Usługi obce	355 361,10	1 595 526,82	1 966 836,73	3 605 892,41
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	1 888,40 -	2 841,72 -	106 826,02 -	107 185,24 -
V. Wynagrodzenia	81 270,09	108 266,33	241 387,93	325 178,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 516,24	22 918,52	77 900,30	67 579,44
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 691,24	18 177,00	41 617,97	36 518,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 193,60	5 832,94	17 612,16	9 812,36
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>122 380,17</b>	<b>-613 206,82</b>	<b>24 264,98</b>	<b>-1 124 143,29</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 245,22</b>	<b>24 879,89</b>	<b>3 215,58</b>	<b>27 307,63</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	495,00	886,27	495,00	886,27
II. Dotacje	-	-	-	500,00
III. Inne przychody operacyjne	750,22	23 993,62	2 720,58	25 921,36
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>27 917,09</b>	<b>25 568,49</b>	<b>81 296,25</b>	<b>83 214,19</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-353,59	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	27 917,09	25 922,08	81 296,25	83 214,19
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>95 708,30</b>	<b>-613 895,42</b>	<b>-53 815,69</b>	<b>-1 180 049,85</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>18,73</b>	<b>42,52</b>	<b>23,86</b>	<b>103,04</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych	- -	- -	- -	- -
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	0,92 -	11,06 -	6,05 -	71,58 -
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	17,81	31,46	17,81	31,46
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 048,98</b>	<b>1 321,95</b>	<b>8 323,70</b>	<b>7 500,49</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	1 048,98 -	880,44 -	4 234,77 -	6 805,63 -
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	-	441,51	4 088,93	694,86
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>94 678,05</b>	<b>-615 174,85</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-1 187 447,30</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>-615 174,85</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-1 187 447,30</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>-615 174,85</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-1 187 447,30</b>

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

	okres kończący się dnia 30 września 2015 roku	okres kończący się dnia 30 września 2014 roku
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 488 910,00</b>	<b>8 088 952,10</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>8 088 952,10</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	-2 544 610,86
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 544 610,86	-2 544 610,86
a) zwiększenie (z tytułu)	-1 600 042,10	-
- 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	-2 544 610,86
8. Wynik netto	-62 115,53	-1 187 447,30
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-62 115,53	-1 187 447,30
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 426 794,47</b>	<b>6 901 504,80</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 426 794,47</b>	<b>6 901 504,80</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 2014 roku do dnia 30 września 2014 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-62 115,53</b>	<b>-1 187 447,30</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>63 020,23</b>	<b>1 327 968,46</b>
1. Amortyzacja	498 123,81	517 368,49
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 210,91	6 702,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-495,00	-
5. Zmiana stanu rezerw	95 395,49	-57 412,61
6. Zmiana stanu zapasów	-740 948,12	493 285,76
7. Zmiana stanu należności	-246 835,25	698 744,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	476 000,04	-310 664,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-22 431,65	-19 170,01
10. Inne korekty	-	-886,27
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>904,70</b>	<b>140 521,16</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>495,00</b>	<b>3 653,01</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	495,00	3 653,01
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>	<b>5 700,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 000,00	5 700,00
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>-2 046,99</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>23,86</b>	<b>18 553,04</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	18 450,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	23,86	103,04
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 234,77</b>	<b>6 805,63</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	6 805,63
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-4 210,91</b>	<b>11 747,41</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-20 811,21</b>	<b>150 221,58</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-20 811,21</b>	<b>150 221,58</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>443 723,25</b>	<b>423 190,05</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>422 912,04</b>	<b>573 411,63</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 2015 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 2015 roku prowadził działalność w zakresie budowy domów drewnianych – zostały zakończone prace nad dwoma domami w stanie wykończenia „pod klucz”, zostały zbudowane trzy budynki w stanie surowym zamkniętym oraz rozpoczęto prace nad dwoma budynkami, które docelowo zostaną oddane Klientom w stanie wykończenia „pod klucz”.

Dodatkowo w III kwartale 2015 roku zostały zakończone prace nad stanem surowym zamkniętym budynku Synagogi oraz zostały zakończone prace w budynku Muzeum Singera. W trakcie kwartału toczyły się prace nad stanem surowym trzeciej pierzei w Wiosce na Szlaku Kultur. Zostało wykonanych większość prac dekarских.

W trakcie III kwartału Emitent pozyskał też nowy przetarg na „Rozbudowę, przebudowę, termomodernizacja „Osady Leśnej Marynopolie”, budowa budynku gospodarczego, modernizacja ogrodzenia” w łącznej wysokości brutto 554.652,58 zł – termin realizacji to miesiące od września do listopada 2015. Przetarg dotyczy przebudowy leśniczówki i wybudowania budynku gospodarczego w technologii szkieletowej.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 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 2015 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: 18,22 osoby.



Prezes Zarządu  
Henryk Oziebło