



Rozszerzony
skonsolidowany raport
APLISENS S.A. za
III kwartał 2009 roku

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

Warszawa, 16 listopada 2009 roku

Spis treści

1. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	3
2. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	8
3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku, obejmującego okres od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku	13
4. Sezonowość sprzedaży	27
5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	28
6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	29
7. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	29
8. Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy	29
9. Wskazanie zdarzeń, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	29
10. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych	29
10. Rodzaj oraz kwoty zmian pozycji szacunkowych	30
11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	30
12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	31
13. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego	32
14. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	32
15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi lub transakcji zawartych na innych warunkach niż rynkowe	32
16. 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	32
17. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	33
18. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	33

1. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

na dzień 30 września 2009 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

1.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat i wybrane parametry finansowe

Rachunek zysków i strat (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2009	01.01. - 30.09.2008	01.01. - 30.09.2008 PRO FORMA *	III kw. 2009	III kw. 2008
Przychody ze sprzedaży ogółem	33 394	31 661	38 826	12 763	11 088
Przychody ze sprzedaży produktów	29 721	28 557	34 955	11 336	10 271
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 673	3 104	3 871	1 427	817
Koszt własny sprzedaży	18 224	16 687	22 227	5 896	5 565
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 694	14 518	19 427	4 914	5 074
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 530	2 169	2 800	982	491
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 170	14 974	16 599	6 867	5 523
Koszty sprzedaży	649	820	1 405	167	674
Koszty ogólnego zarządu	7 817	5 580	6 872	2 628	1 700
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 704	8 574	8 322	4 072	3 149
Pozostałe przychody operacyjne	334	265	275	11	157
Pozostałe koszty operacyjne	457	407	741	268	223
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 581	8 432	7 855	3 815	3 083
Przychody finansowe	611	200	201	308	39
Koszty finansowe	651	181	216	270	73
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 541	8 451	7 841	3 853	3 049
Podatek dochodowy	1 385	1 609	1 609	803	683
Zysk (strata) mniejszości	0	30	30	0	0
Zysk (strata) netto	5 156	6 812	6 202	3 050	2 366
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,45	0,89	0,81	0,24	0,24
EBITDA	8 266	9 777	9 360	4 286	3 512
Rentowność EBIDTA	25%	31%	24%	34%	32%
Rentowność EBIT	20%	27%	20%	30%	28%
Rentowność netto	15%	22%	16%	24%	21%

(Dla lepszej porównywalności danych załączono w powyższej tabeli także dane PRO FORMA za 9 miesięcy 2008 r. uwzględniające wyniki przejętej w III kwartale 2008 roku spółki Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o., która za pierwsze 9 miesięcy 2008 roku nie była spółką konsolidowaną)

1.2 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	za okres 01.01.2009- 30.09.2009	za okres 01.01.2008- 30.09.2008	za okres 01.07.2009- 30.09.2009	za okres 01.07.2008- 30.09.2008
Zysk (strata) netto	5 156,00	6 842,00	3 050,00	2 366,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-113,00	27,00	61,00	27,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	5 043,00	6 869,00	3 111,00	2 393,00
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	-96,00	30,00	-28,00	9,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	5 139,00	6 839,00	3 139,00	2 384,00

1.3 Skonsolidowany bilans

Aktywa (w tys. zł.)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2009	30.09.2008
Aktywa trwałe	26 815	26 864	27 660	26 632
Rzeczowe aktywa trwałe	23 544	23 882	24 380	24 076
Wartości niematerialne	1 013	989	917	841
Wartość firmy	1 645	1 645	1 645	1 351
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	487	255	255	254
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	302	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126	93	161	110
Aktywa obrotowe	46 589	44 424	32 500	32 414
Zapasy	17 165	16 706	16 513	15 579
Należności handlowe	8 793	9 481	10 933	12 808
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	194	128	102	0
Pozostałe należności	255	111	157	92
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	8	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	412	85	0
Rozliczenia międzyokresowe	1 819	1 781	1 679	1 288
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 363	15 805	3 023	2 647
Aktywa razem	73 404	71 288	60 160	59 046

Pasywa (w tys. zł.)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2009	30.09.2008
Kapitały własne	68 505	65 406	50 135	47 903
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	68 169	65 042	49 703	47 196
Kapitał zakładowy	2 500	2 500	2 000	2 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	12 976	12 976	0	0
Pozostałe kapitały	43 777	43 618	35 762	35 647
Różnice kursowe z przeliczenia	-29	-118	-12	-32
Niepodzielony wynik finansowy	3 789	3 960	2 897	2 769
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 156	2 106	9 056	6 812
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	336	364	432	707
Zobowiązania długoterminowe	1 209	1 149	865	788
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	738	706	717	645
Zobowiązania długoterminowe inne	122	94	80	110
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	281	281	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	68	68	68	33
Zobowiązania krótkoterminowe	3 690	4 733	9 160	10 355
Kredyty i pożyczki	0	0	246	316
Zobowiązania finansowe	0	27	92	11
Zobowiązania handlowe	2 050	3 431	3 458	4 749
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	1 088	1 071	5 176	4 892
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	151	138	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	12	63	2
Pozostałe rezerwy	389	54	125	385
Pasywa razem	73 404	71 288	60 160	59 046

1.4 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2009	01.01. - 30.09.2008	III kw. 2009	III kw. 2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 541	8 451	3 853	3 049
Korekty razem:	755	-1 661	206	65
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Amortyzacja	1 685	1 345	471	429
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-179	0	-63	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-235	-300	-182	-34
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	454	196	577	-102
Zmiana stanu zapasów	-1 060	-4 012	-915	-3 596

Zmiana stanu należności	5 855	-2 093	1 551	617
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 595	4 460	-1 612	2 966
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-129	-995	149	-145
Inne korekty	-42	-262	229	-70
Gotówka z działalności operacyjnej	7 296	6 790	4 059	3 114
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 385	-1 074	-859	-127
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 911	5 716	3 200	2 987
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	86	70	75	61
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	70	0	61
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	75	0	75	0
Wydatki	1 465	10 457	719	3 991
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 298	8 652	552	2 362
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	1 805	0	1 629
Inne wydatki inwestycyjne	167	0	167	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 379	-10 387	-644	-3 930
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	14 111	0	24	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 500	0	24	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	611	0	0	0
Wydatki	3 303	99	22	50
Nabycie udziałów (akcji) własnych	3 200	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	11	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	50	80	22	44
Odsetki	17	8	0	6
Inne wydatki finansowe	36	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 808	-99	2	-50
D. Przepływy pieniężne netto razem	15 340	-4 770	2 558	-993
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 340	-4 770	2 558	-993
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 023	7 417	15 805	3 640
G. Środki pieniężne na koniec okresu	18 363	2 647	18 363	2 647

1.5 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcyjny minus mniejszościowe	Razem kapitały własne
Trzy miesiące zakończone 30.09.2009									
Kapitał własny na dzień 01.07.2009 r.	2 500	12 976	43 618	-118	3 960	2 106	65 042	364	65 406
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0		0
Kapitał własny po korektach	2 500	12 976	43 618	-118	3 960	2 106	65 042	364	65 406
Emisja akcji							0		0
Podział zysku						-2 106	-2 106		-2 106
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych			201				201		201
Wypłata dywidendy							0		0
Suma dochodów całkowitych			-42	89	-171	0	-124	-28	-152
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	2 500	12 976	43 777	-29	3 789	0	63 013	336	63 349
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2009									
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	2 000		35 762	-12	2 897	9 056	49 703	432	50 135
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0		0
Kapitał własny po korektach	2 000	0	35 762	-12	2 897	9 056	49 703	432	50 135
Emisja akcji	500	14 500					15 000		15 000
Podział zysku		-1 524	7 814		1 200	-9 056	-1 566		-1 566
Koszt emisji akcji							0		0
Płatności w formie akcji własnych			201				201		201
Wypłata dywidendy							0		0
Suma dochodów całkowitych				-17	-308	0	-325	-96	-421
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	2 500	12 976	43 777	-29	3 789	0	63 013	336	63 349
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008									
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	600	0	28 635	-59	2 909	8 928	41 013	706	41 719
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0		0
Kapitał własny po	600	0	28 635	-59	2 909	8 928	41 013	706	41 719

korektach									
Emisja akcji	1 400		-1 400				0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Podział zysku			8 527		-199	-8 328	0		0
Korekty konsolidacyjne					187		187	-313	-126
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Wypłata dywidendy						-600	-600		-600
Suma dochodów całkowitych				47		9 056	9 103	39	9 142
Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	2 000	0	35 762	-12	2 897	9 056	49 703	432	50 135
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2008									
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	600	0	28 635	-59	2 909	8 928	41 013	706	41 719
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0		0
Kapitał własny po korektach	600	0	28 635	-59	2 909	8 928	41 013	706	41 719
Emisja akcji	1 400		-1 400				0		0
Koszt emisji akcji							0		0
Podział zysku			8 412		-199	-8 328	-115		-115
Korekty konsolidacyjne					59		59		59
Płatności w formie akcji własnych							0		0
Wypłata dywidendy						-600	-600		-600
Suma dochodów całkowitych				27		6 812	6 839	1	6 840
Kapitał własny na dzień 30.09.2008 r.	2 000	0	35 647	-32	2 769	6 812	47 196	707	47 903

2. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

na dzień 30 września 2009 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Jednostkowy rachunek zysków i strat APLISENS S.A.

Rachunek zysków i strat (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2009	01.01. - 30.09.2008	III kw. 2009	III kw. 2008
Przychody ze sprzedaży ogółem	24 162	27 072	9 544	9 462
Przychody ze sprzedaży produktów	20 792	23 968	8 237	8 444
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 370	3 104	1 307	1 018
Koszt własny sprzedaży	11 394	12 951	3 531	4 394
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	9 076	10 782	2 648	3 718
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 318	2 169	883	676

Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 768	14 121	6 013	5 068
Koszty sprzedaży	332	231	61	85
Koszty ogólnego zarządu	6 047	5 525	2 100	1 717
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 390	8 365	3 853	3 266
Pozostałe przychody operacyjne	262	48	47	2
Pozostałe koszty operacyjne	484	180	328	63
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 168	8 233	3 572	3 205
Przychody finansowe	633	147	331	35
Koszty finansowe	399	161	193	83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 402	8 219	3 710	3 157
Podatek dochodowy	1 357	1 551	796	637
Zysk (strata) netto	5 045	6 668	2 914	2 520
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	0,44	0,87	0,23	0,25

2.2 Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów APLISENS S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	za okres 01.01.2009- 30.09.2009	za okres 01.01.2008- 30.09.2008	za okres 01.07.2009- 30.09.2009	za okres 01.07.2008- 30.09.2008
Zysk (strata) netto	5 045,00	6 668,00	2 914,00	2 520,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	5 045,00	6 668,00	2 914,00	2 520,00
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	5 045,00	6 668,00	2 914,00	2 520,00

2.3 Jednostkowy bilans APLISENS S.A.

Aktywa (w tys. zł.)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2009	30.09.2008
Aktywa trwałe	26 848	26 751	24 940	24 227
Rzeczowe aktywa trwałe	20 491	20 745	21 056	21 215
Wartości niematerialne	868	798	685	580
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	5 416	5 184	3 137	2 383
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	24	62	49
Aktywa obrotowe	44 096	40 851	30 282	28 695
Zapasy	14 823	13 993	14 171	12 828
Należności handlowe	7 700	7 664	9 147	10 219
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	31	0
Pozostałe należności	1 349	1 417	3 180	3 215
Pozostałe aktywa finansowe	1 731	2 003	447	0
Rozliczenia międzyokresowe	1 302	1 264	1 322	1 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 191	14 510	1 984	1 109
Aktywa razem	70 944	67 602	55 222	52 922

Pasywa (w tys. zł.)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2009	30.09.2008
Kapitały własne	66 429	63 515	47 908	45 692
Kapitał zakładowy	2 500	2 500	2 000	2 000
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	12 976	12 976	0	0
Pozostałe kapitały	43 430	43 430	35 573	35 573
Niepodzielony wynik finansowy	2 478	2 478	1 097	1 451
Wynik finansowy bieżącego okresu	5 045	2 131	9 238	6 668
Zobowiązania długoterminowe	891	846	576	514
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	541	504	507	481
Zobowiązania długoterminowe inne	36	28	36	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	281	281	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	33	33	33	33
Zobowiązania krótkoterminowe	3 624	3 241	6 738	6 716
Zobowiązania finansowe	4	8	16	0
Zobowiązania handlowe	801	1 113	1 964	2 976
Pozostałe zobowiązania	2 092	1 955	4 704	3 738
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	151	138	0	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2	2	2	2
Pozostałe rezerwy	574	25	52	0
Pasywa razem	70 944	67 602	55 222	52 922

2.4 Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych APLISENS S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł.)	01.01. - 30.09.2009	01.01. - 30.09.2008	III kw. 2009	III kw. 2008
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	6 402	8 219	3 710	3 157
Korekty razem:	413	-2 059	-110	-196
Amortyzacja	1 333	1 183	464	409
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-14	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-323	-33	-158	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Zmiana stanu rezerw	556	-356	586	0
Zmiana stanu zapasów	-652	-1 627	-830	-840
Zmiana stanu należności	3 309	-5 241	32	-3 355
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 787	4 744	-171	3 758
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-9	-985	-33	-168
Inne korekty	0	256	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	6 815	6 160	3 600	2 961
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 335	-1 551	-758	-637
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 480	4 609	2 842	2 324
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	446	0	296	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	446	0	296	0
Wydatki	4 784	9 996	457	3 469
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 067	8 218	290	2 142
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	3 717	1 778	167	1 327
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 338	-9 996	-161	-3 469
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	14 087	0	0	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 476	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	611	0	0	0
Wydatki	22	8	0	2
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0

Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19	8	0	2
Odsetki	3	0	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 065	-8	0	-2
D. Przepływy pieniężne netto razem	15 207	-5 395	2 681	-1 147
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 207	-5 395	2 681	-1 147
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 984	6 504	14 510	2 256
G. Środki pieniężne na koniec okresu	17 191	1 109	17 191	1 109

2.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym APLISENS S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. zł.)	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej						Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Nie podzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu		
Trzy miesiące zakończone 30.09.2009							
Kapitał własny na dzień 01.07.2009 r.	2 500	12 976	0	43 430	2 478	2 131	63 515
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	2 500	12 976	0	43 430	2 478	2 131	63 515
Emisja akcji							0
Podział zysku							0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Wypłata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych					2 914		2 914
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	2 500	12 976	0	43 430	5 392	2 131	66 429
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2009							
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	2 000	0	0	35 573	1 097	9 238	47 908
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	2 000	0	0	35 573	1 097	9 238	47 908
Emisja akcji	500	14 500					15 000
Podział zysku				7 857	1 381	-9 238	0
Koszt emisji akcji		-1 524					-1 524

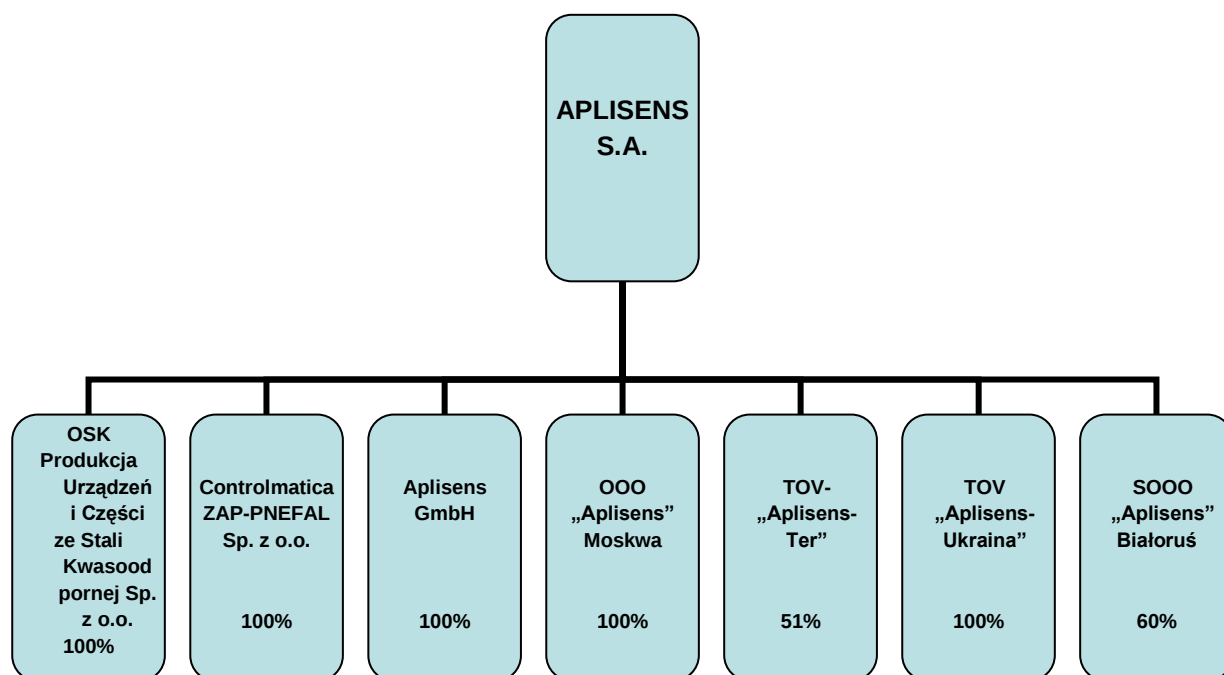
Płatności w formie akcji własnych							0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						5 045	5 045
Kapitał własny na dzień 30.09.2009 r.	2 500	12 976	0	43 430	2 478	5 045	66 429
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2008							
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	600	0	0	28 599	1 451	8 974	39 624
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych						-354	-354
Kapitał własny po korektach	600	0	0	28 599	1 451	8 620	39 270
Emisja akcji	1 400			-1 400			0
Koszt emisji akcji							0
Podział zysku				8 374		-8 374	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-354	354	0
Płatności w formie akcji własnych							0
Wyplata dywidendy						-600	-600
Suma dochodów całkowitych						9 238	9 238
Kapitał własny na dzień 31.12.2008 r.	2 000	0	0	35 573	1 097	9 238	47 908
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2008							
Kapitał własny na dzień 01.01.2008 r.	600	0	0	28 599	1 451	8 974	39 624
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych							0
Kapitał własny po korektach	600	0	0	28 599	1 451	8 974	39 624
Emisja akcji	1 400			-1 400			0
Koszt emisji akcji							0
Podział zysku				8 374		-8 974	-600
Korekty konsolidacyjne							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						6 668	6 668
Kapitał własny na dzień 30.09.2008 r.	2 000	0	0	35 573	1 451	6 668	45 692

3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku, obejmującego okres od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku

3.1 Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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 30.09.2009 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. Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. (konsolidacja pełna; spółka nie należała do Grupy APLISENS i jej wyniki nie były konsolidowane w analogicznym okresie 2008 roku)
2. OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o. (konsolidacja pełna; spółka została połączona z APLISENS S.A. od października 2009 roku)
3. OOO „APLISENS”, Moskwa, Rosja (konsolidacja pełna)
4. SOOO „APLISENS”, Witebsk, Białoruś (konsolidacja pełna)

Pozostałe spółki zależne Grupy– Aplisens GmbH, TOV – „Aplisens Ukraina” i TOV „Aplisens-Ter” ze względu na ich skalę działalności, wielkość przychodów i osiąganе wyniki finansowe – zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (ze względu na kryterium istotności) - nie podlegają konsolidacji.

W dniu 31 lipca 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie podjęło uchwałę w sprawie połączenia w drodze przejęcia przez APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie spółki OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na warunkach określonych w Planie połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 119 z dnia 22 czerwca 2009 roku pod pozycją 8261 (raport bieżący nr 24/2009, Uchwała nr 4). Połączenie zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 4 września 2009 roku (raport bieżący nr 28/2009) i z dniem 1 października spółka OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej zakończyła działalność, a jej aktywa i pasywa zostały przejęte przez APLISENS S.A.

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 i sondy paliwowe. Produkcja tych urządzeń

zlokalizowana jest w siedzibie spółki w Warszawie oraz w zakładach produkcyjnych zlokalizowanych w Ostrowie Wielkopolskim i Krakowie. Zakłady produkcyjne Spółki poza Warszawą stanowią oddziały Spółki.

3.2 Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta i ich skutki

W III kwartale 2009 roku i w okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w obrębie Grupy Kapitałowej:

1. Kapitał podstawowy spółki zależnej APLISENS GmbH został podniesiony o 100.000,00 EURO. Dzięki tym środkom spółka w Niemczech uzyskuje większą stabilność finansową i zwiększy możliwości działań operacyjnych na rynkach niemieckojęzycznych.
2. W dniu 4 września 2009 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie spółek APLISENS S.A. i OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o. W wyniku połączenia od IV kw. 2009 pracownicy oraz aktywa i pasywa spółki OSK są przejęte przez APLISENS S.A. Posunięcie to umożliwi lepsze wykorzystanie zasobów ludzkich i produkcyjnych spółki przejmowanej, pozwoli na osiągnięcie oszczędności związanych z wyeliminowaniem powielających się funkcji, uprości planowanie i wykonywanie zadań produkcyjnych oraz kontrolę jakości wykonania produkowanych przez OSK części i podzespołów, umożliwi także łatwiejsze rozliczanie i monitorowanie kosztów produkcji oraz ułatwi kontrolę jakości jej wykonania.
3. W dniu 19 października 2009 roku – realizując cele emisji zwiększenia środków obrotowych w spółkach zależnych - dokonano podwyższenia kapitału podstawowego spółki Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. o kwotę 2.300.000,00 zł, w wyniku czego spółka ta dysponuje kapitałem 5.500.000,00 zł. Zwiększa to istotnie poprawia płynność spółki i umożliwia jej dokonanie przegrupowania mocy produkcyjnych na rynki i produkty o większym niż dotychczas potencjale rozwoju.

3.3 Opis przyjętych zasad rachunkowości

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez 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”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.09.2009 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. – 30.09.2009 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje 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 2009 roku i 30 września 2008 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2009	30.09.2008
APLISENS S.A.	Jednostka dominująca	
000 APLISENS ROSJA	100%	100%
S000 APLISENS BIAŁORUŚ	60%	60%
OSK WARSZAWA	100%	51%
Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.	100%	50,01%

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

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań 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

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

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 aktywo 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 | 14-25 % |
| • 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 leasingowej 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 wymienialnymi 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 przejęcia 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

Istniejący program motywacyjny dla kluczowych pracowników spółki dominującej został wdrożony w czerwcu 2008 r. i przewiduje przydział warrantów a potem akcji na podstawie zatwierdzonego przez WZA skonsolidowanego wyniku finansowego Spółki Aplisens (EBITDA za 2008 rok). Warranty za 2008 rok zostały przekazane pracownikom APLISENS S.A. we wrześniu 2009 roku. Koszt przyznanych warrantów (ze względu na zapis regulaminu programu motywacyjnego mówiący, że prawo ich przekształcenia na akcje spółki może zostać zrealizowane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od momentu ich przyznania) jest ujmowany w księgach spółki proporcjonalnie przez okres 12 miesięcy poczynając od momentu podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w tej sprawie tj. od 31 lipca 2009 roku.

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.

IV. 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 nr 36 Spółka dokonała testu na utratę wartości 2 spółek zależnych (Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o. i OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o.).

Podstawą weryfikacji aktualnej wyceny wartości danej spółki były zagregowane wartości środków trwałych wycenionych wg wartości godziwej na dzień 30.06.2009 roku oraz suma zdyskontowanych na dzień sporządzania sprawozdania planowanych przepływów Cash – Flow wypracowywanych w obu spółkach w latach 2010-2014.

Na podstawie przeprowadzonych testów nie zachodzą przesłanki do obniżenia wartości firm dla obu spółek wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01. - 30.09.2009.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 36.

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.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF właściwe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. i po tej dacie oraz przedstawiono ocenę Zarządu dotyczącą wpływu nowych standardów i interpretacji na sytuację finansową Spółki.

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – „Kryteria uznania za pozycję zabezpieczoną” - Spółka stosuje standard od 1 lipca 2009 r.,
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych - instrumenty finansowe z opcją wykupu na żądanie posiadacza i zobowiązania powstające w wyniku likwidacji” - Spółka stosuje standard od 1 stycznia 2009 r.,
- KIMS 13 „Programy lojalnościowe” - Spółka stosuje interpretację od 1 stycznia 2009 r.,
- KIMS 14 „Pułap dla aktywów z tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie” - Spółka zastosuje interpretację od 1 stycznia 2009 r.,
- KIMS 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości” - Spółka stosuje interpretację od 1 stycznia 2009 r.,

- KIMS 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi” - Spółka stosuje interpretację od 1 lipca 2009 r.,
- KIMS 18 „Przeniesienie aktywów od klientów” - Spółka stosuje interpretację od 1 lipca 2009 r.,

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości, za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Część ww standardów dotyczy zagadnień nie związanych z aktualną działalnością i sposobem funkcjonowania Spółki, jednak w przypadku ich wystąpienia Spółka zamierza stosować się do obowiązków określonych w ww standardach. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania niektórych z nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe w przyszłości.

VI. Standardy oczekujące na zatwierdzenie Komisji Europejskiej

Standardy oczekujące na zatwierdzenie Komisji Europejskiej:

- Zmiana do MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” oraz zmiana do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” - Spółka zastosuje standard od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnienie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - Spółka zastosuje standard od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską,
- KIMS 12 „Porozumienie o świadczeniu usług publicznych” – Spółka zastosuje interpretację od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską,
- KIMS 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną” - Spółka zastosuje interpretację od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Wszystkie wyżej wymienione standardy i interpretacje oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską. Grupa dokonała oceny skutków zastosowania tych interpretacji i zmian standardów i zidentyfikowała, że zmiany w zakresie MSSF 3 i MSR 27 mogą mieć wpływ na prezentację sprawozdania finansowego w momencie zastosowania. Począwszy od dnia zatwierdzenia tych MSSF/MSR przez Unię Europejską, Grupa rozpocznie raportowanie uwzględniające proponowane zmiany. Według wstępnej oceny zastosowanie IFRIC 12 oraz 16 nie będzie mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

3.4 Sprawozdawczość segmentów

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

Poniższe tabele prezentują wyniki segmentów osiągniętych w 3 kwartałach 2008 i 2009 roku kończących się w dniu 30 września.

Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2009		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 zawnątr	32 495	3 673			2 774	33 394
	Sprzedaż między segmentami						0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	18 710	2 530			3 016	18 224
	Koszty sprzedaży między segmentami						0
Zysk (strata) segmentu		13 785	1 143	0	0	-242	15 170
Przychody finansowe				611			611
Koszty finansowe netto				650			650
Przychody nieprzypisane				505			505
Koszty nieprzypisane				9 095			9 095
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 785	1 143	-8 629	0	-242	6 541
Podatek dochodowy				1 385			1 385
Zysk (strata) netto		13 785	1 143	-10 014	0	-242	5 156
Aktywa ogółem		0	0	73 405	0	0	73 405
Aktywa segmentu				52 500			52 500
Aktywa nieprzypisane				20 905			20 905
Pasywa ogółem		0	0	73 405	0	0	73 405
Zobowiązania segmentu				2 050			2 050
Zobowiązania nieprzypisane				3 186			3 186
Kapitały własne				68 169			68 169

Rodzaj asortymentu 01.01. - 30.09.2008		Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Przemysłowa aparatura pomiarowa i elementy automatyki	Osprzęt pomocniczy do przemysłowej aparatury pomiarowej i elementów automatyki	Pozycje nieprzypisane			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zawnątrz	30 586	3 104			2 029	31 661
	Sprzedaż między segmentami						0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	16 582	2 169			2 064	16 687
	Koszty sprzedaży między segmentami						0
Zysk (strata) segmentu		14 004	935	0	0	-35	14 974
Przychody finansowe				200			200
Koszty finansowe netto				181			181
Przychody nieprzypisane				265			265
Koszty nieprzypisane				6 807			6 807
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 004	935	-6 523	0	-35	8 451
Podatek dochodowy				1 609			1 609
Zysk (strata) mniejszości				30			30
Zysk (strata) netto		14 004	935	-8 162	0	-35	6 812
Aktywa ogółem		0	0	59 046	0	0	59 046
Aktywa segmentu				46 991			46 991
Aktywa nieprzypisane				12 055			12 055
Pasywa ogółem		0	0	59 046	0	0	59 046
Zobowiązania segmentu				4 749			4 749
Zobowiązania nieprzypisane				7 101			7 101
Kapitały własne				47 196			47 196

4. Sezonowość sprzedaży

Ze względu na specyfikę sprzedawanych przez Spółkę produktów, wykorzystywanych w różnorodnych instalacjach przemysłowych do pomiaru, monitorowania ciśnienia oraz temperatury, sprzedaż produktów spółki 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 APLISENS powoduje, że kwartałem o najwyższej sprzedaży jest z reguły III kwartał danego roku. Najsłabszym kwartałem w dotychczasowej historii był niemal zawsze I kwartał. W pozostałych dwóch kwartałach Grupa uzyskuje z reguły sprzedaż niższą niż w III kwartale i znacznie wyższą niż w kwartale pierwszym danego roku.

W 2008 roku nastąpiło widoczne spłaszczenie różnic w wielkości sprzedaży w poszczególnych kwartałach ze względu na rosnącą dywersyfikację sprzedaży w ujęciu geograficznym (eksport na nowe rynki mniej uzależnione od warunków pogodowych), a także branżowym (większa dywersyfikacja branżowa sprzyja wyrównywaniu się wielkości kwartalnej sprzedaży). Ponadto na wyższą sprzedaż w IV kw. 2008 roku wpłynęło także silne umocnienie się EURO i USD do złotego, co zwiększyło przychody realizowane w eksporcie.

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

III kwartał okazał się dla segmentu rynku AKPiA (aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki), na którym operuje APLISENS, kolejnym kwartałem przynoszącym pozytywne sygnały świadczące o odwróceniu negatywnych trendów sprzedaży w większości branż, do których dostarcza swe produkty Grupa APLISENS. Jedyną branżą nie potwierdzającą tych tendencji jest branża stoczniowa, do której – między innymi – sprzedaje swoje produkty spółka zależna Controlmatica ZAP-Pnefal Sp. z o.o.

W III kwartale 2009 roku Grupa Kapitałowa APLISENS odnotowała wzrost sprzedaży w porównaniu z poprzednim kwartałem o 14%. Wzrost wystąpił we wszystkich głównych segmentach produktowych.

Znaczący wzrost przychodów w porównaniu z III kwartałem ubiegłego roku miał miejsce szczególnie na najważniejszym dla Grupy rynku krajowym (o 20%). Także po wyłączeniu z przychodów III kwartału 2009 nie konsolidowanej w roku ubiegłym Controlmatiki ZAP-Pnefal S.A.) przychody na rynku krajowym wzrosły r/r o 6%.

W III kwartale 2009 roku na rynkach WNP pomimo nadal niestabilnej sytuacji odnotowano wzrost sprzedaży w porównaniu do poprzedniego kwartału, co związane było z nawiązaniem kontaktów handlowych z nowymi odbiorcami i zwiększeniem udziału w rynku.

W opisywanym okresie udział w sprzedaży głównej grupy asortymentowej – aparatury pomiarowej – wyniósł 84,6%, a udział osprzętu pomocniczego do aparatury pomiarowej - 11,2%.

W obszarze zakupu głównych surowców i materiałów do produkcji nie doszło w III kwartale do znaczących zmian. Dzięki relatywnie stabilnym (w porównaniu z poprzednimi kwartałami 2009 roku) kursom walut, w których Grupa dokonuje części swojego zaopatrzenia (EURO, USD) także koszty bezpośrednie produkcji nie ulegały znaczącym zmianom. W związku ze wzrostem sprzedaży – w porównaniu z poprzednimi dwoma kwartałami 2009 roku – wzrosło wykorzystanie mocy produkcyjnych, co pozwoliło na zmniejszenie jednostkowych kosztów produkcji.

Wypracowany po 9 miesiącach 2009 roku zysk Grupy wyniósł 5 156 tys. zł i był niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2008 roku o 1 046 tys. zł. (-17%). Jednak uzyskany w III kwartale wynik Grupy był wyższy od ubiegłorocznego wyniku za III kwartał o 684 tys. zł, co było związane z wyższym udziałem bardziej rentownej sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem oraz realizacją kontraktów w sektorze petrochemicznym na rynkach krajów WNP.

Suma bilansowa na koniec września 2009 roku wyniosła 73 404 tys. zł i wzrosła w porównaniu z końcem grudnia 2008 o 22%. Jest to związane w głównej mierze ze wzrostem środków pieniężnych pozyskanych z emisji akcji ulokowanych – do czasu ich wykorzystania na cele emisji – na lokatach bankowych. Po stronie pasywów istotnie wzrosły w tym okresie kapitały własne spółki w efekcie podwyższenia kapitału podstawowego w wyniku emisji nowych akcji oraz akumulowania zysku spółki wypracowanego w minionych miesiącach.

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W ocenie Zarządu w III kwartale 2009 roku nie zaistniały zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na wyniki Grupy.

7. Emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na podstawie wdrożonego w roku 2008 Programu Motywacyjnego oraz uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APLISENS S.A. z dnia 31 lipca 2009 roku, w dniu 4 września 2009 r. zostało zarejestrowane przez sąd warunkowe podwyższenie kapitału APLISENS S.A. na podstawie uchwały WZA o przydziale kluczowym pracownikom Spółki warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zamiany na akcje Spółki w okresie 12 do 18 miesięcy od dnia ich otrzymania przez beneficjentów. Przyznanych zostało 207 595 warrantów, co – przy objęciu akcji za ww. warranty przez wszystkich uprawnionych w pełnej wysokości - oznaczać będzie podwyższenie kapitału zakładowego spółki o wartość 41 519,00 zł. Warranty zostały przekazane uprawnionym osobom we wrześniu 2009 roku.

Poza wyżej wymienionym zdarzeniem nie miały miejsca inne fakty związane z emisją, wykupem bądź spłatą nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.

8. Informacje dotyczące wypłaconej / zadeklarowanej dywidendy

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał wypłaty dywidendy ani nie składał jakichkolwiek deklaracji co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

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 niniejsze sprawozdanie nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy APLISENS.

10. Informacja dotycząca zmian aktywów i zobowiązań warunkowych

Na dzień 30.09.2009 r. Grupa APLISENS posiadała zobowiązania pozabilansowe z następujących tytułów:

Zobowiązania warunkowe (w tys. zł)	Kwota
Gwarancja bankowa dla ALSTOM POWER Sp. z o.o. ważna do 01.06.2011	19
Gwarancja bankowa dla ALSTOM POWER Sp. z o.o. ważna do 01.03.2010	450
Gwarancja bankowa dla Orlen Automatyka Sp. z o.o. ważna do 15.04.2012	32
Gwarancja bankowa dla ALSTOM POWER Sp. z o.o. ważna do 01.12.2010 *	109
Gwarancja bankowa dla ALSTOM POWER Sp. z o.o. ważna do 01.12.2012 *	13
Gwarancja bankowa dla Południowego Koncernu Energetycznego S.A. ważna do 26.12.2012 *	9
Razem:	632

* gwarancja udzielona w III kwartale 2009 roku

Wszystkie wymienione zobowiązania warunkowe były poręczone przez DZ Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

10. Rodzaj oraz kwoty zmian pozycji szacunkowych

Poniższa tabela prezentuje zmiany kwot pozycji szacunkowych w raportowanym okresie:

Zmiany wielkości szacunkowych	Odpisy aktualizujące wartość należności	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Rezerwa na przyszłe zobowiązania
Stan na 31.12.2008	321	161	717	256
Zwiększenia	76	61	64	372
Wykorzystania	0	96	43	77
Rozwiązania	14	0	0	82
Stan na 30.09.2009	383	126	738	469

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W dniu 28 sierpnia 2009 roku raportem bieżącym nr 26/2009 Emitent dokonał korekty opublikowanej w Prospekcie Emisyjnym prognozy wyników finansowych na 2009 rok. Nowa prognoza przewiduje osiągnięcie następujących wyników finansowych:

Grupa APLISENS (tys. PLN)	Prognoza 2009
Przychody ze sprzedaży	48 034
Zysk EBITDA	10 631
Zysk operacyjny	8 228
Zysk netto	7 107

Narastająco po trzech kwartałach 2009 roku Grupa osiągnęła przychody na poziomie 33 394 tys. zł, co stanowi 70% realizacji prognozy Grupy na 2009 rok.

Narastająco po trzech kwartałach 2009 roku Grupa uzyskała 6 581 tys. zł zysku operacyjnego, co stanowi 80% realizacji prognozy Grupy na 2009 rok.

Narastająco po trzech kwartałach 2009 roku Grupa wypracowała 5 156 tys. zł zysku netto, co stanowi 73% realizacji prognozy Grupy na 2009 rok.

Uwzględniając wyniki Grupy Aplisens po trzech kwartałach 2009 roku oraz na bazie oceny bieżącego portfela zamówień Zarząd Emitenta podtrzymuje przedstawioną powyżej prognozę wyników na 2009 rok.

12. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 16 listopada 2009 roku 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 * **	2 100 000	16,80	2 100 000	16,80
Mirosław Dawidonis	2 000 000	16,00	2 000 000	16,00
Janusz Szewczyk *	2 000 000	16,00	2 000 000	16,00
Andrzej Kobiałka * **	1 299 000	10,39	1 299 000	10,39
Mirosław Karczmarczyk * **	1 300 000	10,40	1 300 000	10,40
Piotr Zubkow **	1 300 000	10,40	1 300 000	10,40
Pozostali akcjonariusze	2 501 000	20,01	2 501 000	20,01
Łącznie	12 500 000	100,00	12 500 000	100,00

* liczba akcji i udziały wraz z osobami powiązanymi

** osoba pełniąca w spółkach Emitenta funkcje zarządzające lub nadzorujące

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji APLISENS S.A.

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

Stan akcji APLISENS S.A. w posiadaniu osób zarządzających bądź nadzorujących Emitenta wskazany został w punkcie 12 powyżej. W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiły zmiany w stanie akcji APLISENS S.A. będących w posiadaniu ww. osób.

W ramach realizacji Programu Motywacyjnego za rok 2008 warranty na akcje zostały przyznane następującym osobom pełniącym funkcje zarządzające lub nadzorujące w APLISENS S.A.:

Adam Żurawski	Prezes Zarządu	40 928 warrantów
Agnieszka Kultys-Żurawska	Członek Rady Nadzorczej	5 100 warrantów

14. 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.

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

W opisywanym okresie Emitent i podmioty od niego zależne nie zawierały istotnych umów z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż warunki rynkowe.

16. 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.

17. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W ocenie Zarządu Emitenta – poza ujawnionymi w niniejszym raporcie – nie występują inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny możliwości realizacji przez APLISENS S.A. zobowiązań finansowych.

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

Do czynników mających istotny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki należy obserwować ożywienie gospodarcze i ponowny trend wzrostowy popytu na produkty Grupy na głównych rynkach (Polska, kraje WNP i Unii Europejskiej).

Czynnikami mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe mogą być większe niż zakładano zmiany kursu złotego do EURO i USD - głównych zagranicznych walut rozliczeniowych Grupy - wpływające na wartość sprzedaży eksportowej i na zmiany cen niektórych surowców i materiałów stosowanych przez Grupę w procesie produkcji.

Połączenie APLISENS S.A. ze spółką zależną OSK Produkcja urządzeń i części ze stali kwasoodpornej Sp. z o.o. wpłynie pozytywnie na poprawę wykorzystania zasobów ludzkich i produkcyjnych byłej spółki zależnej i poprzez efekty oszczędności i wyższej efektywności wykorzystania zasobów przyniesie oszczędności w zakresie ponoszonych przez Grupę kosztów.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ DOMINUJĄCĄ GRUPY APLISENS

Prezes Zarządu APLISENS S.A.

Adam Żurawski