



# PREZENTACJA INWESTORSKA

---

Wyniki finansowe  
za III kwartały 2016 r.

Listopad 2016 r.



# APLISENS TO...

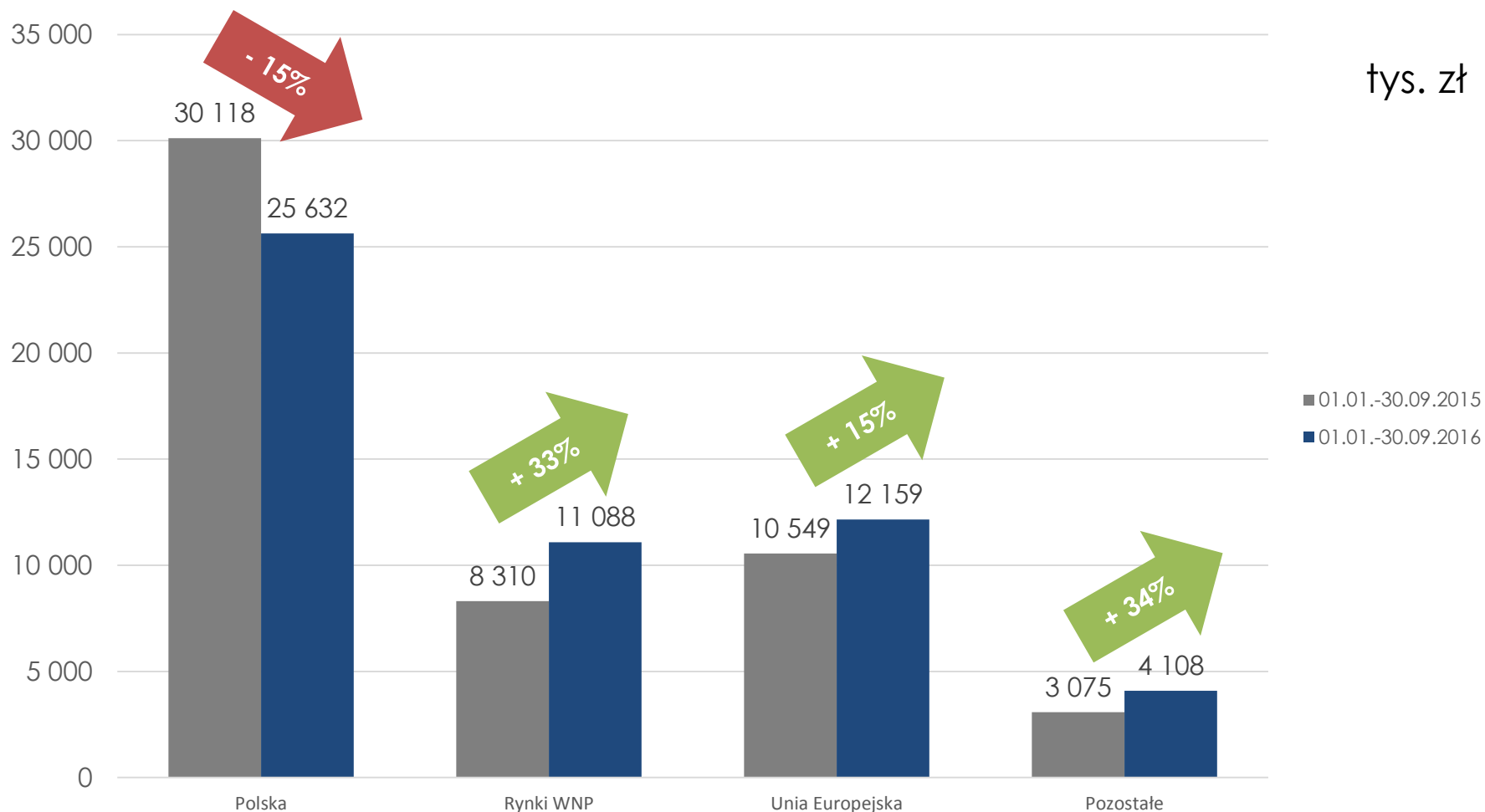
APLISENS S.A. jest liderem wśród polskich producentów aparatury kontrolno-pomiarowej przeznaczonej na potrzeby automatyki przemysłowej. Dzięki aktywnej działalności spółki na rynkach międzynarodowych Aplisens zaczął być rozpoznawalny w coraz większej ilości krajów na świecie jako uznany producent urządzeń do pomiaru ciśnienia, różnicy ciśnień i poziomu. Dzięki temu produkty Aplisens są coraz częściej traktowane jako pełnowartościowe odpowiedniki wyrobów światowych liderów z tej branży i stosowane w ich miejsce. Produkuje szeroką gamę wysokiej jakości urządzeń do pomiaru ciśnienia, różnicy ciśnień, poziomu, temperatury oraz przepływu wykorzystywanych w wielu gałęziach przemysłu.

- **ENERGETYKA I CIEPŁOWNICTWO,**
- **WYDOBYCIE I PRZESYŁ ROPY NAFTOWEJ I GAZU,**
- **ODBIORCY ZW. Z GOSPODARKĄ WODNĄ I OCHRONĄ ŚRODOWISKA,**
- **PETROCHEMIA I CHEMIA,**
- **PRZEMYSŁ CIĘŻKI, GÓRNICTWO, HUTNICTWO,**
- **PRZEMYSŁ TRANSPORTOWY- ELEMENTY SYSTEMÓW ZABEZPIELAJĄCYCH PRZED KRADZIEŻĄ PALIWA,**
- **PRZEMYSŁ STOCZNIOWY,**
- **PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY,**
- **GAZOWNICTWO,**
- **PRZEMYSŁ PAPIERNICZY,**
- **PRZEMYSŁ FARMACEUTYCZNY.**



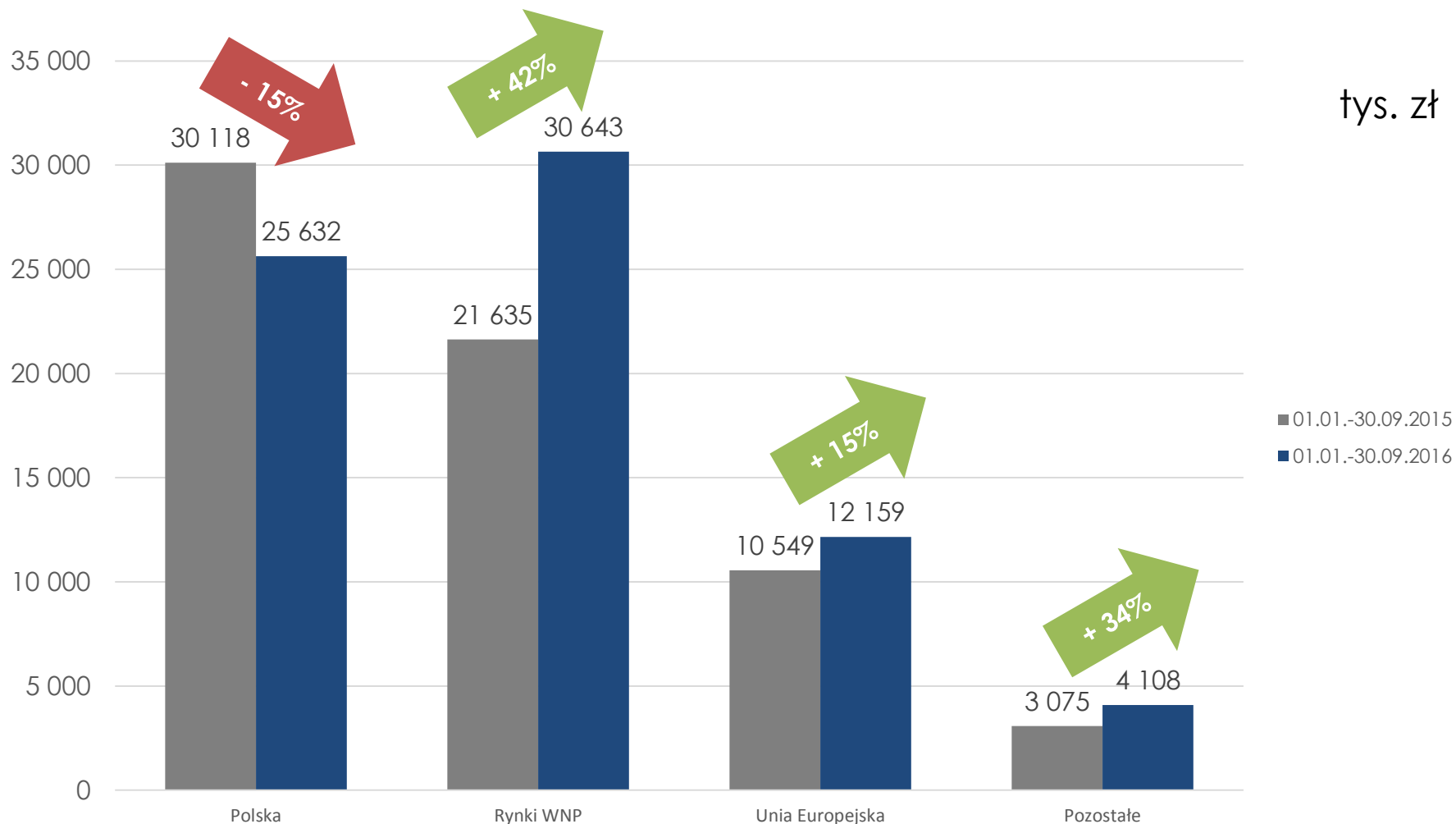


# SPRZEDAŻ JEDNOSTKOWA WG RYNKÓW





# SPRZEDAŻ GRUPY WG RYNKÓW

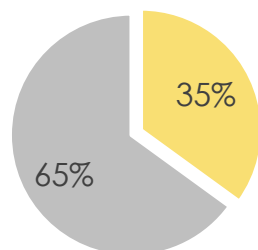




# STRUKTURA GEOGRAFICZNA SPRZEDAŻY

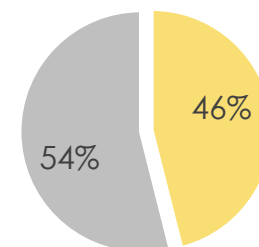
Struktura geograficzna sprzedaży (tys. zł)	IIIQ2016	IIIQ2015	2015
Kraj	<b>25 632</b>	30 118	39 497
Zagranica	<b>46 910</b>	35 259	48 868
<b>Razem</b>	<b>72 541</b>	65 377	88 365

IIIQ2016



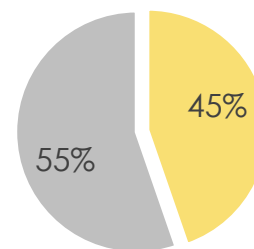
■ Kraj ■ Zagranica

IIIQ2015



■ Kraj ■ Zagranica

2015



■ Kraj ■ Zagranica



# WYBRANE DANE FINANSOWE

MLN ZŁ	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	<b>72,541</b>	65,337	11,0%
EBIT	<b>13,516</b>	13,056	3,5%
EBITDA	<b>18,076</b>	17,170	5,3%
Zysk netto	<b>11,730</b>	10,409	12,7%
Amortyzacja	<b>4,560</b>	4,114	10,8%
CF operacyjny	<b>16,450</b>	10,793	-
CF inwestycyjny	<b>-12,905</b>	-5,788	-
CF finansowy	<b>-2,192</b>	-3,222	-

Bilans (MLN ZŁ)	30.09.2016 r.	31.12.2015 r.	Zmiana %
Aktywa trwałe, w tym:	<b>83,968</b>	78,686	6,7%
WNIPI	<b>8,992</b>	8,717	3,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>71,733</b>	68,095	5,3%
Aktywa obrotowe, w tym:	<b>74,199</b>	60,545	22,6%
Zapasy	<b>32,071</b>	30,691	4,5%
Należności handlowe	<b>20,458</b>	13,936	46,8%
Środki pieniężne	<b>12,560</b>	11,207	12,1%
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<b>7,357</b>	3,136	134,6%
Kapitały własne	<b>143,173</b>	131,416	8,9%
Zobowiązania długoterminowe	<b>0,667</b>	0,661	0,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	<b>14,327</b>	7,154	100,3%
Suma bilansowa	<b>158,167</b>	139,231	13,6%



# NAJWAŻNIEJSZE WSKAŹNIKI

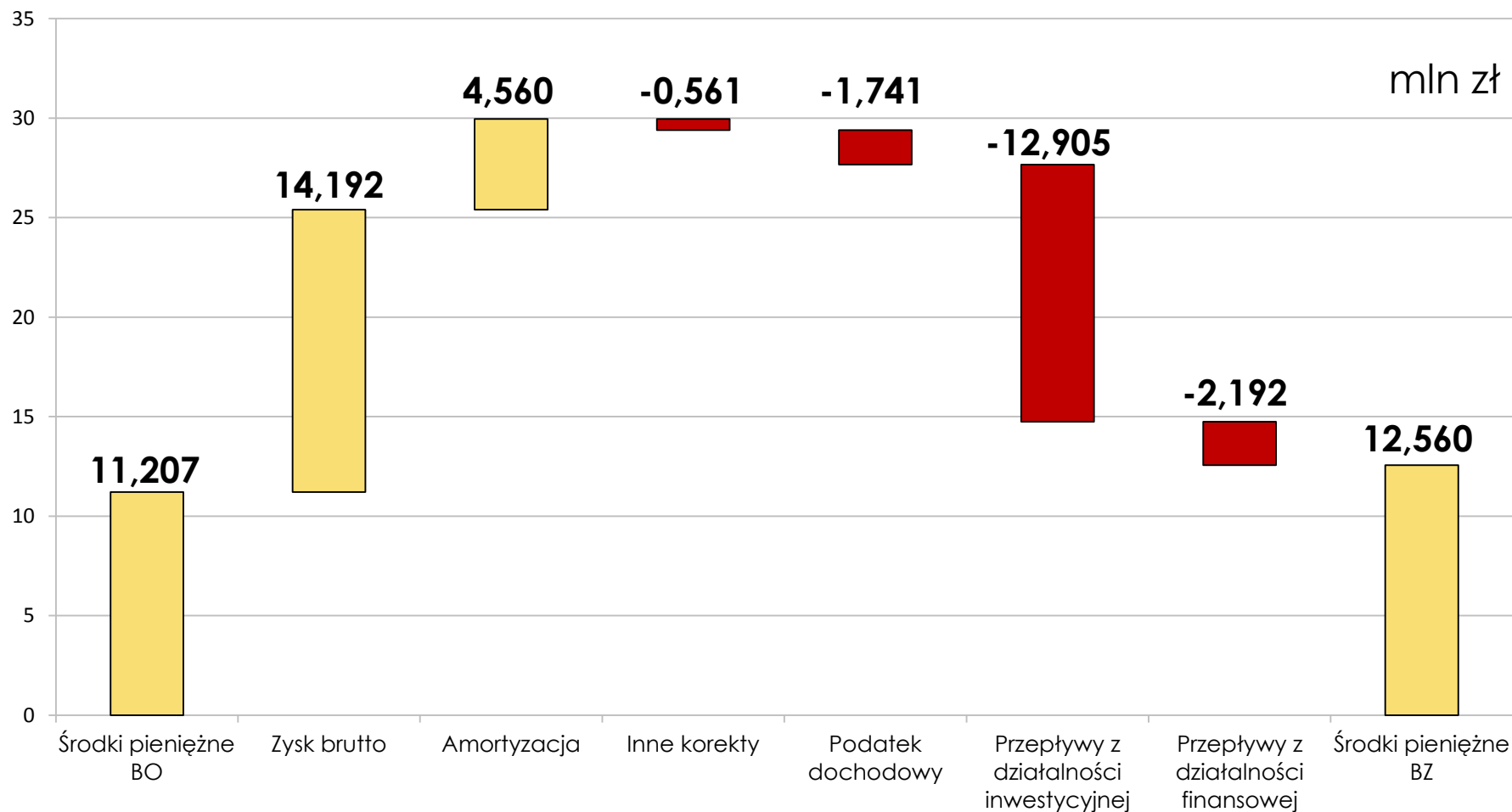
Wskaźniki rentowności	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	Zmiana pp
Rentowność brutto sprzedaży	<b>35,12%</b>	37,57%	-2,45
Marża EBIT	<b>18,63%</b>	19,97%	-1,34
Marża EBITDA	<b>24,92%</b>	26,26%	-1,34
ROS (rentowność netto sprzedaży)	<b>16,17%</b>	15,92%	0,25
ROA* (rentowność aktywów)	<b>9,50%</b>	8,89%	0,61
ROE* (rentowność kapitału własnego)	<b>10,50%</b>	9,66%	0,84

Wskaźniki zadłużenia	30.09.2016	31.12.2015	Zmiana pp
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<b>9,48%</b>	5,61%	3,87
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	<b>10,47%</b>	5,95%	4,52
Wskaźniki giełdowe	30.09.2016	30.09.2015	Zmiana %
EPS* (w zł)	<b>1,14</b>	0,95	19,86%
EV/EBITDA*	<b>6,70</b>	7,78	-13,91%
C/Z*	<b>10,71</b>	13,42	-20,17%
C/WK	<b>1,12</b>	1,30	-13,20%

\* - wskaźniki zanualizowane



# CASH FLOW

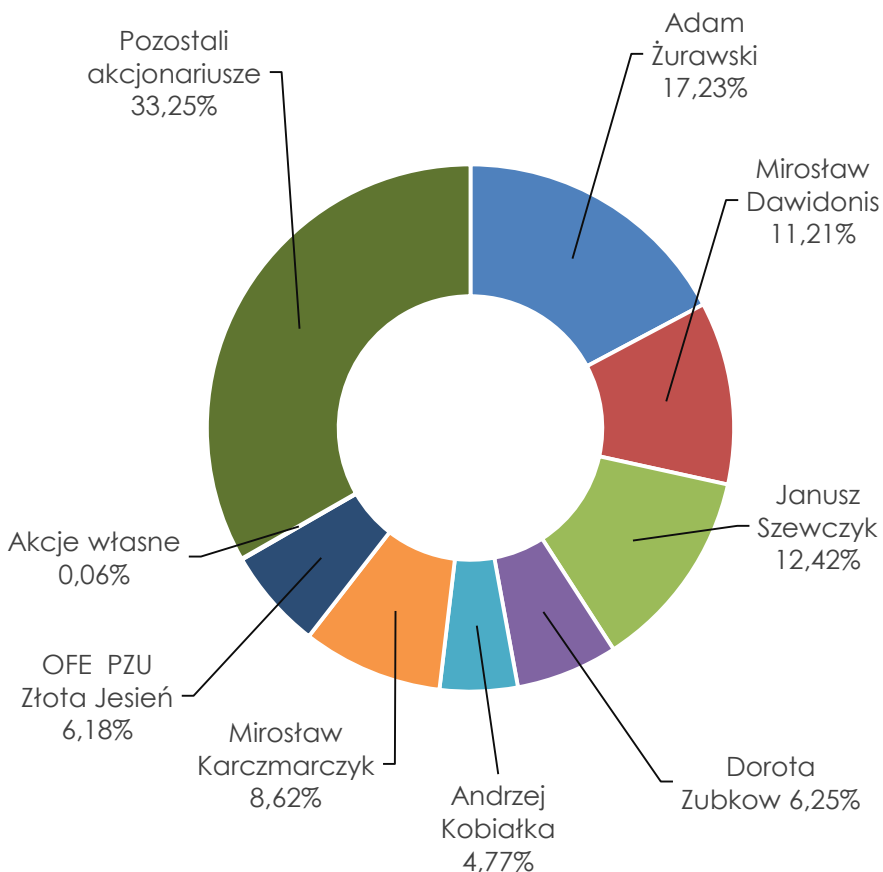




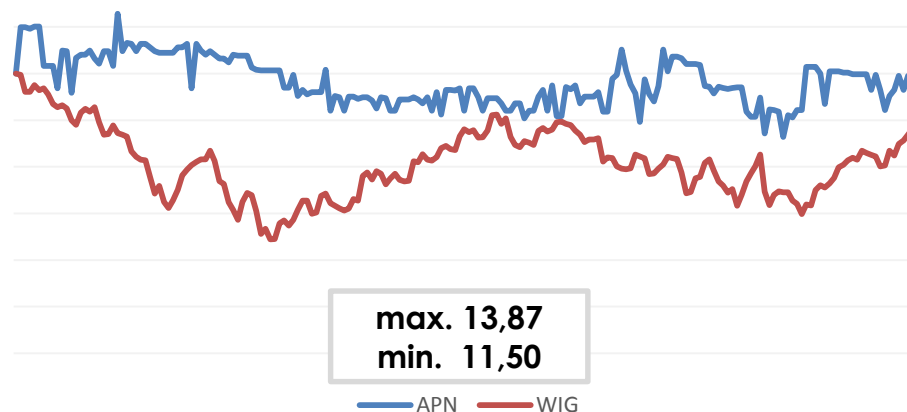


# STRUKTURA AKCJONARIATU I KURS

Stan na 07.11.2016 r. (bez osób powiązanych)



Zachowanie kursu Aplisens na tle WIG (ostatnie 12 miesięcy)



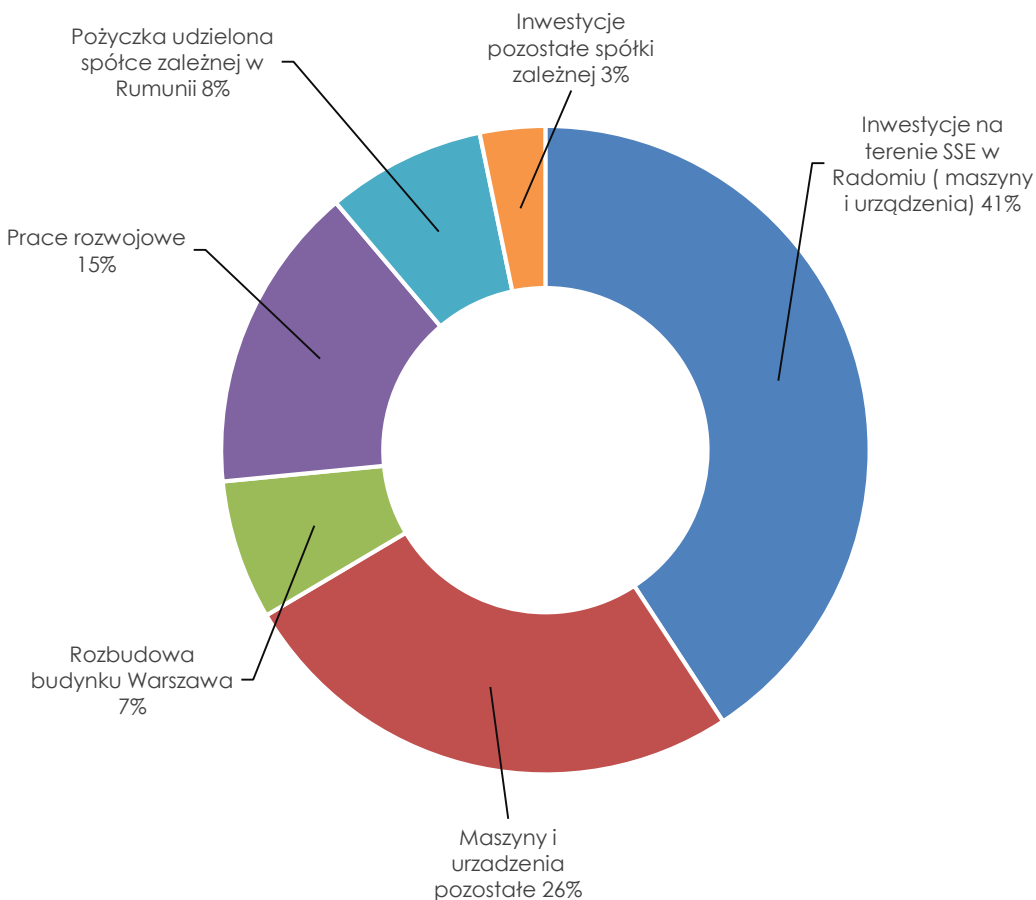
<b>Liczba akcji (z akcjami własnymi):</b>	13 202 954 szt.
<b>Kurs:</b>	12,40 zł
<b>Kapitalizacja (bez akcji własnych):</b>	163,61 mln zł
<b>Free float:</b>	33,25%
<b>C/Z* (cena/zysk):</b>	10,89
<b>C/WK (cena/wart. księgową):</b>	1,14
<b>EV/EBITDA*:</b>	6,81

Stan na 02.11.2016 r.

\* - wskaźniki zannualizowane



# WYDATKI INWESTYCYJNE ZA III KWARTAŁY 2016 R.



## Wydatki inwestycyjne za III kwartały 2016 r. (tys. zł)

Inwestycje na terenie SSE w Radomiu ( maszyny i urządzenia)	3 329
Maszyne i urządzenia pozostałe	2 100
Rozbudowa budynku Warszawa	569
Prace rozwojowe	1 254
Pożyczka udzielona spółce zależnej w Rumunii	647
Inwestycje pozostałe spółki zależnej	266
<b>RAZEM</b>	<b>8 165</b>



**APLISENS**®

**KORZYSTAMY  
Z SYSTEMU AKCJONARIAT**

 **System Akcjonariat**

[WWW.AKCJONARIAT.PL](http://WWW.AKCJONARIAT.PL)

**DZIĘKUJEMY  
ZA UWAGĘ**

---

**RELACJE INWESTORSKIE**

Grzegorz Grelo  
MakMedia

e-mail: [g.grelo@makmedia.pl](mailto:g.grelo@makmedia.pl)  
tel.: 600 450 074

**APLISENS S.A**

ul. Morelowa 7  
PL - 03-192 Warszawa  
e-mail: [aplisens@aplisens.pl](mailto:aplisens@aplisens.pl)  
NIP: 113-08-88-504

Centrala:  
tel. +48 22 814 07 77  
fax. +48 22 814 07 78

Biuro Zarządu:  
tel. +48 22 814 07 77 w 127