



systemy zasilania awaryjne



List Prezesa Zarządu Grupy APS
Energia SA

- 01** Podsumowanie najważniejszych wydarzeń oraz wybranych danych finansowych Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013
- 02** Komentarz Zarządu APS Energia SA
- 03** Stanowisko Zarządu Grupy APS Energia SA w sprawie realizacji prognoz skonsolidowanych wyników za lata 2013 i 2014
- 04** Podstawowe informacje o Grupie APS Energia SA
- 05** Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy APS Energia 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013



List Prezesa Zarządu APS Energia SA

Szanowni Państwo,

W imieniu własnym oraz Zarządu APS Energia SA przekazuję w Państwa ręce raport okresowy podsumowujący działania i wyniki Grupy APS Energia SA w II kwartale 2013 roku.



Priorytetem działalności APS Energia jest oferowanie najwyższej jakości i niezawodności urządzeń zasilających. Szczególny nacisk kładziemy na spełnienie oczekiwań poszczególnych rynków. W ślad za tym idzie reakcja działu R&D w postaci nowatorskich rozwiązań w zakresie systemów zasilania, a dzięki środkom pozyskanym od inwestorów będziemy w stanie wzmocnić i zintensyfikować działania rozwojowe, które w najbliższym czasie przełożą się na umocnienie pozycji lidera na rynku urządzeń zasilania awaryjnego dla przemysłu w Polsce, wzmacnianie pozycji na rynkach eksportowych, zwłaszcza w Rosji i Azji Środkowej oraz dalszą ekspansję geograficzną i produktową m.in. w zakresie systemów dla energetyki atomowej i trakcji kolejowej.

W ramach realizacji kierunków strategicznych Zarząd w II kwartale podejmował działania mające na celu optymalne wykorzystanie posiadanych zasobów, intensyfikację działań marketingowych, które przełożą się na sprzedaż w najbliższych miesiącach, jak również kontynuację ekspansji produktowej i organizacji oraz zakończenie z sukcesem prac badawczo-rozwojowych nowych rozwiązań w tym m.in. testów filtrów hybrydowych dla klientów z branży naftowej oraz opracowanie pierwszych urządzeń dla trakcji kolejowej.

Oferta Grupy APS Energia skierowana jest do dużych odbiorców przemysłowych, głównie z branży energetycznej i naftowo-gazowej, realizujących zarówno nowe inwestycje w rozbudowę, jak i modernizację infrastruktury, a realizacja sprzedaży jest zależna od zaawansowania projektów inwestycyjnych, w ramach których APS Energia dostarcza swoje urządzenia i systemy. Trendy rynkowe, w szczególności na rynkach wschodnich pokazują, że inwestycje przemysłowe w 2013 roku nie są rozłożone symetrycznie w ciągu roku, jak to miało miejsce w 2012 roku i większość dostaw i instalacji będzie przeprowadzonych u klientów Grupy w III i IV kwartale.

Opisywana sytuacja rynkowa i koncentracja realizacji inwestycji na II połowę roku 2013 wpłynęła na wynik sprzedaży Grupy w II kwartale 2013 roku. Jednocześnie Grupa obecnie posiada największy w historii backlog tj. wartość podpisanych kontraktów, który będzie realizowany w kolejnych miesiącach tego roku.

Na koniec II kwartału łączna wartość sprzedaży i backlog'u wynosiła 46 mln PLN, co stanowi ponad 62% realizacji prognozy założonej na 2013 rok. Wartości te potwierdzają słuszność przyjętej prognozy na 2013 rok i Zarząd nie przewiduje zagrożenia dla jej realizacji.

W tym miejscu chciałbym podziękować Akcjonariuszom, Pracownikom, Klientom i Wszystkim, którzy przyczynili się do rozwoju i sukcesu Grupy APS Energia. Wasza lojalność, zaufanie oraz wsparcie utwierdziły rolę APS Energia jako wiodącego dostawcy niezawodnych systemów zasilania awaryjnego w Polsce i na świecie.

Życzę Państwu wielu sukcesów,

Dr inż. Piotr Szewczyk Prezes Zarządu Grupy APS Energia

01

Podsumowanie najważniejszych wydarzeń oraz wybranych danych finansowych Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013

- Podsumowanie
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok
- Wybrane jednostkowe dane finansowe spółki dominującej APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok



Podsumowanie

Grupa APS Energia SA konsekwentnie realizowała założone działania sprzedażowe, aktywność marketingową i prace rozwojowe w II kwartale 2013 roku. Najważniejsze wydarzenia II kwartału 2013 roku:

Sprzedaż i wyniki finansowe Grupy

- Na dzień 30 czerwca 2013 roku wartość **backlog** wynosiła **28,7 mln PLN** i łącznie ze sprzedażą zrealizowaną w I połowie 2013 roku wyniosły **46,1 mln PLN**, co stanowi **62,2% realizacji prognozowanej sprzedaży na 2013 rok**,
- Przesunięcie realizacji dużych projektów inwestycyjnych u klientów z sektora naftowego na rynku rosyjskim spowodowało **przesunięcie terminów dostaw systemów** przez Grupę APS na **III i IV kwartał 2013 roku**,
- W II kwartale Grupa zanotowała 9,5 mln PLN przychodów ze sprzedaży, oraz **17,4 mln PLN** w I półroczu 2013 roku,
- W wyniku przesunięcia Grupa odnotowała **stratę netto** 1,1 mln PLN w II kwartale oraz 2,4 mln PLN w I połowie 2013 roku.
- **Trakcja** – Grupa otrzymała **pierwsze zamówienia** od producenta zespołów trakcyjnych na systemy zasilania,

Prace badawczo-rozwojowe oraz inwestycje

- **Sukcesem zakończyły się testy filtrów hybrydowych** służących do ograniczenia negatywnego oddziaływania na sieć zasilającą odbiorów, takich jak wszelkiego rodzaju falowniki napędowe, prostowniki tyrystorowe itp. Zarząd przewiduje, że **sprzedaż pierwszych urządzeń nastąpi jeszcze w 2013 roku**.
- Również **sukcesem** zakończyły się prace nad pierwszymi urządzeniami przeznaczonymi dla producentów **trakcji jezdnej**. Obecnie urządzenie znajduje się w fazie testów.
- Departament R&D kontynuował **prace badawczo-rozwojowe** związane z opracowaniem dedykowanych systemów dla zastosowania w **energetyce atomowej** (Rosatom),
- Uruchomiono **Laboratorium Wysokich Mocy**, które zostało zbudowane w ramach inwestycji w halę produkcyjną w ENAP SA (Kozienice). Laboratorium posłuży **do testowania urządzeń** dużej mocy w szerokim zakresie napięć i prądów. Dotychczas APS Energia korzystała z outsourcing'u tego typu usług.
- W ENAP została oddana do użytku również Elektrownia Fotowoltaiczna, która będzie wykorzystywana zarówno do prac badawczo-rozwojowych nad nowymi rozwiązaniami dla zastosowań OZE*, jak również zaspokojenia potrzeb własnych.
- Na realizację inwestycji Laboratorium Wysokich Mocy oraz Elektrownię Fotowoltaiczną ENAP uzyskał **znaczne dofinansowanie** w ramach dostępnych programów Unijnych.

Organizacyjne

- Nowo powołany **Departament Trakcji** został **wzmocniony o Dyrektora R&D**, który posiada **doświadczenie** w zakresie prac badawczo-rozwojowych urządzeń elektroenergetycznych,
- Otwarcie oddziałów **w Gdańsku i Szczecinie**, w celu wzmocnienia struktury sprzedażowej na północy Polski,
- 29 czerwca 2013 roku odbyło się **Zwyczajne Walne Zgromadzenie** Akcjonariuszy, które podsumowało i **zatwierdziło wyniki za 2012 rok**, udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, **wybrało nowy skład Rady** na trzyletnią kadencję oraz dokonało zmian w statucie.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.03.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Poniższe dane finansowe prezentują podstawowe wyniki Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok.

Skonsolidowane dane Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok nie były objęte badaniem audytora.

Dane skonsolidowane obejmują wyniki jednostki dominującej APS Energia SA oraz jednostek zależnych:

- OOO APS Energia RUS
- APS Energia Caucasus LLC
- TOO APS Energia Kazachstan
- APS Energia Czech s.r.o
- OOO APS Energia Ukraina
- ENAP S.A.
- „ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa

Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat przeliczono na walutę EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ogłaszanych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego okresu obrotowego, natomiast pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.

Tabela kursów EUR/PLN

Średni kurs ogłoszony przez NBP na dzień bilansowy	EUR/PLN
30.06.2012	4,2613
30.06.2013	4,3292

Średni kurs EUR/PLN w okresie*	EUR/PLN
1.04.2012 – 30.06.2012	4,2741
1.01.2012 – 30.06.2012	4,2246
1.04.2013 – 30.06.2013	4,2541
1.01.2013 – 30.06.2013	4,2140

*Średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez NBP w ostatnim dniu miesiąca danego okresu obrotowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

RZiS (w tys.)	Q2 2012 PLN	Q2 2013 PLN	Q2 2012 EUR	Q2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	20 707	9 495	4 845	2 232
Zysk brutto ze sprzedaży	9 022	2 804	2 111	659
Zysk ze sprzedaży	5 395	-1 295	1 262	-304
EBITDA	5 639	-673	1 319	-158
EBIT	5 381	-1 107	1 259	-260
Zysk brutto	5 048	-1 190	1 181	-280
Zysk netto	4 196	-1 087	982	-256

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

RZiS (w tys.)	Q1-2 2012 PLN	Q1-2 2013 PLN	Q1-2 2012 EUR	Q1-2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	32 345	17 428	7 656	4 136
Zysk brutto ze sprzedaży	13 000	4 958	3 077	1 176
Zysk ze sprzedaży	5 031	-2 858	1 191	-678
EBITDA	5 481	-1 617	1 297	-384
EBIT	4 983	-2 467	1 179	-585
Zysk brutto	4 237	-2 579	1 003	-612
Zysk netto	3 435	-2 437	813	-578

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy APS Energia SA na dzień 30.06.2013 oraz 30.06.2012 roku

Bilans (w tys.)	30.06.2012 PLN	30.06.2013 PLN	30.06.2012 EUR	30.06.2013 EUR
Aktywa	31 417	37 534	7 373	8 670
Aktywa trwałe, w tym	7 868	12 060	1 846	2 786
Rzeczowe aktywa trwałe	6 142	9 326	1 441	2 154
WNiP	773	2 051	181	474
Pozostałe	953	683	224	158
Aktywa obrotowe, w tym	23 549	25 474	5 526	5 884
Zapasy	5 679	7 422	1 333	1 714
Należności handlowe	12 032	9 042	2 824	2 089
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 417	710	332	164
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 088	7 090	490	1 638
Pozostałe	2 333	1 211	548	280
Pasywa	31 417	37 534	7 373	8 670
Kapitał własny	11 911	16 772	2 795	3 874
Rezerwy	1 344	1 190	316	275
Zobowiązania długoterminowe	1 766	1 730	414	400
Zobowiązania odsetkowe	1 766	1 545	414	357
Pozostałe	0	185	0	43
Zobowiązania krótkoterminowe	15 018	15 537	3 524	3 589
Zobowiązania odsetkowe	5 674	5 543	1 332	1 280
Zobowiązania handlowe	6 560	7 695	1 539	1 778
Przychody przyszłych okresów	165	498	39	115
Pozostałe	2 620	1 800	615	416
Inne	1 377	2 307	323	533

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów Grupy APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys.)	Q1-2 2012 PLN	Q1-2 2013 PLN	Q1-2 2012 EUR	Q1-2 2013 EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-752	-3 034	-178	-720
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 923	-874	-455	-207
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 232	6 465	292	1 534
Przepływy pieniężne netto	-1 443	2 558	-342	607

Wybrane jednostkowe dane finansowe spółki dominującej APS
Energia SA za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 –
30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat jednostki dominującej APS Energia SA za
okres 1.04.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

RZiS (w tys.)	Q2 2012 PLN	Q2 2013 PLN	Q2 2012 EUR	Q2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	9 129	5 432	2 136	1 277
Zysk/strata na sprzedaży	1 325	-944	310	-222
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 365	-910	319	-214
Zysk/strata brutto	1 202	-867	281	-204
Zysk/strata netto	1 193	-849	279	-200

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat jednostki dominującej APS Energia SA za
okres 1.01.2013 – 30.06.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

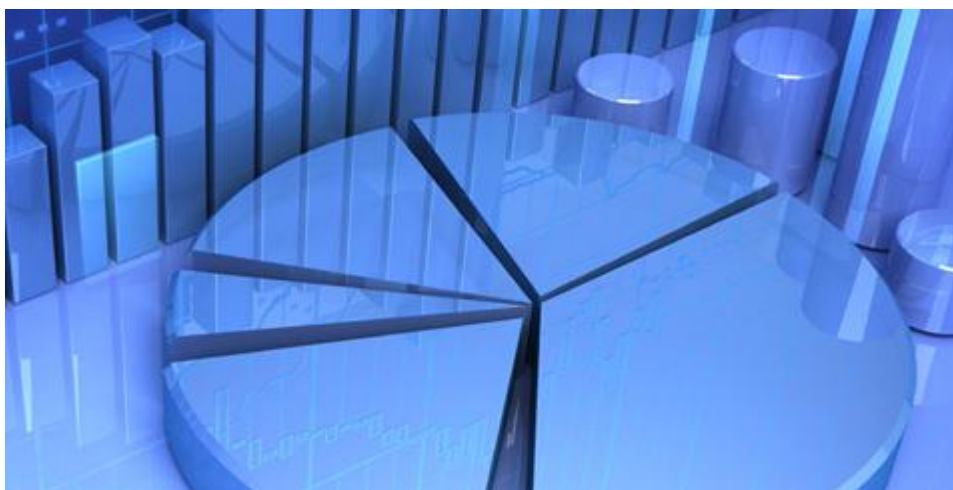
RZiS (w tys.)	Q1-2 2012 PLN	Q1-2 2013 PLN	Q1-2 2012 EUR	Q1-2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	17 522	11 412	4 148	2 708
Zysk/strata na sprzedaży	1 634	-1 113	387	-264
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 658	-1 031	392	-245
Zysk/strata brutto	2 206	-229	522	-54
Zysk/strata netto	2 195	-236	519	-56

Wybrane pozycje bilansu jednostki dominującej APS Energia SA na dzień 30.06.2013
oraz 30.06.2012 roku

Bilans (w tys.)	30.06.2012 PLN	30.06.2013 PLN	30.06.2012 EUR	30.06.2013 EUR
Kapitał własny	11 375	19 369	2 669	4 474
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	6 978	6 227	1 638	1 438
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 878	5 278	441	1 219
Zobowiązania długoterminowe	196	204	46	47
Zobowiązania krótkoterminowe	10 924	7 683	2 563	1 775

Komentarz Zarządu APS Energia SA

- Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku
- Opis działań podejmowanych przez Grupę APS Energia oraz kluczowych wydarzeń w I półroczu 2013 roku



Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

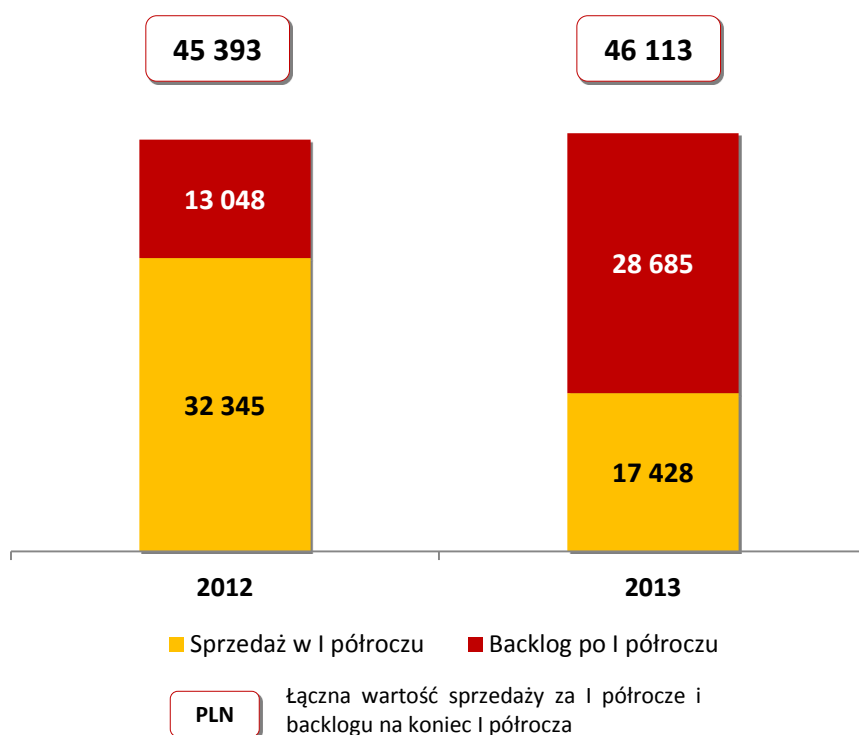
Wstęp

Grupa APS Energia działa na rynku inwestycyjnym, a w związku z tym generowana sprzedaż jest w dużym stopniu uzależniona od harmonogramu prowadzonych projektów przez Klientów Grupy. Tendencja, która była widoczna nie tylko w II kwartale, ale i całym półroczu, to nierównomierne rozłożenie projektów w ciągu roku, przede wszystkim na rynkach zagranicznych, i przesunięcie realizacji dużych inwestycji w sektorze naftowym i energetycznym, w szczególności na rynku rosyjskim, co spowodowało przesunięcie terminów dostaw systemów przez Grupę APS na III i IV kwartał 2013 roku.

Portfel zamówień

Przesunięcia realizacji projektów inwestycyjnych i związanych z tym dostaw systemów produkowanych przez PS Energia wpłynęły na wygenerowaną w II kwartale i całym półroczu sprzedaż Grupy, która wyniosła 17,4 mln PLN za pierwsze 6 miesięcy 2013 roku (32,3 mln PLN w porównywalnym okresie 2012 roku). Mimo słabszych wyników sprzedaży Grupa aktywnie zbudowała duży portfel zamówień na kolejne miesiące. Działania sprzedażowe podejmowane, zarówno w II kwartale, jak i wcześniejszych miesiącach przyniosły wymierny efekt w postaci największego w historii Grupy backlog'u na II półrocze 2013 roku.

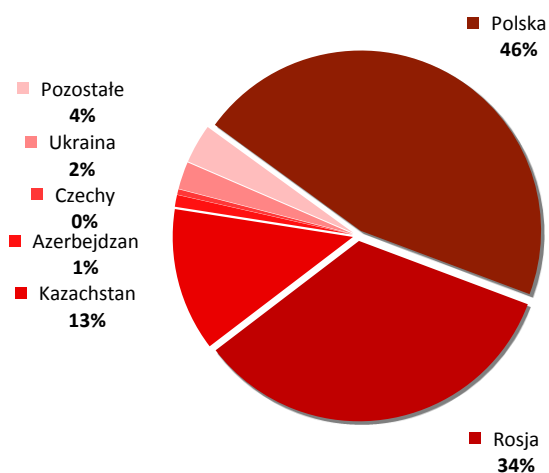
Wartość sprzedaży Grupy APS Energia i backlog'u w analizowanych okresach (w tys. PLN)



Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

Struktura geograficzna backlog'u zdominowana została przez dwa rynki: polski i rosyjski, które stanowiły 80% całego portfela zamówień na koniec I połowy 2013 roku.

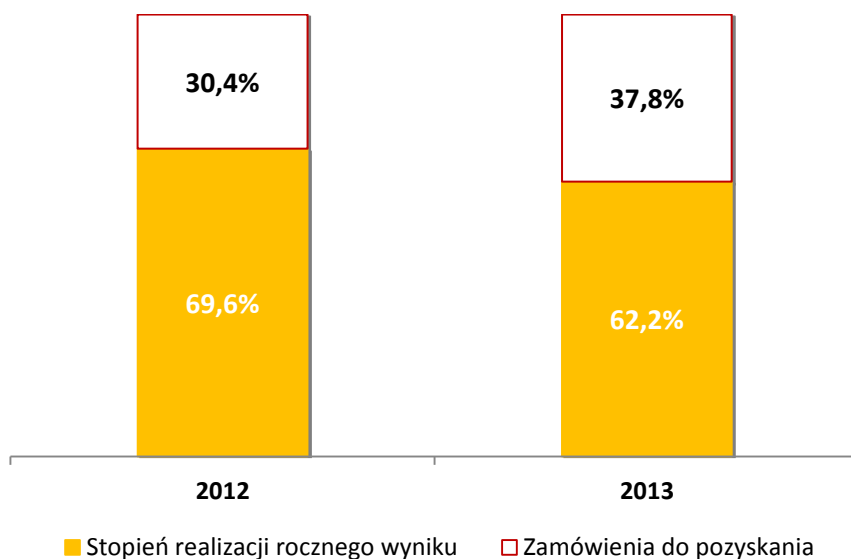
Struktura geograficzna portfela zamówień na koniec I półrocza 2013



Realizacja prognozy

Porównując łączne wartości wygenerowanej sprzedaży i backlog'u po I połowie 2013 roku z prognozą na 2013 rok Grupa uzyskała stopień realizacji sprzedaży/zamówień na poziomie 62,2% (w porównywalnym okresie 2012 roku wartość ta wynosiła 69,6%).

Procentowa realizacja sprzedaży za 2012 rok i prognozy na 2013 rok



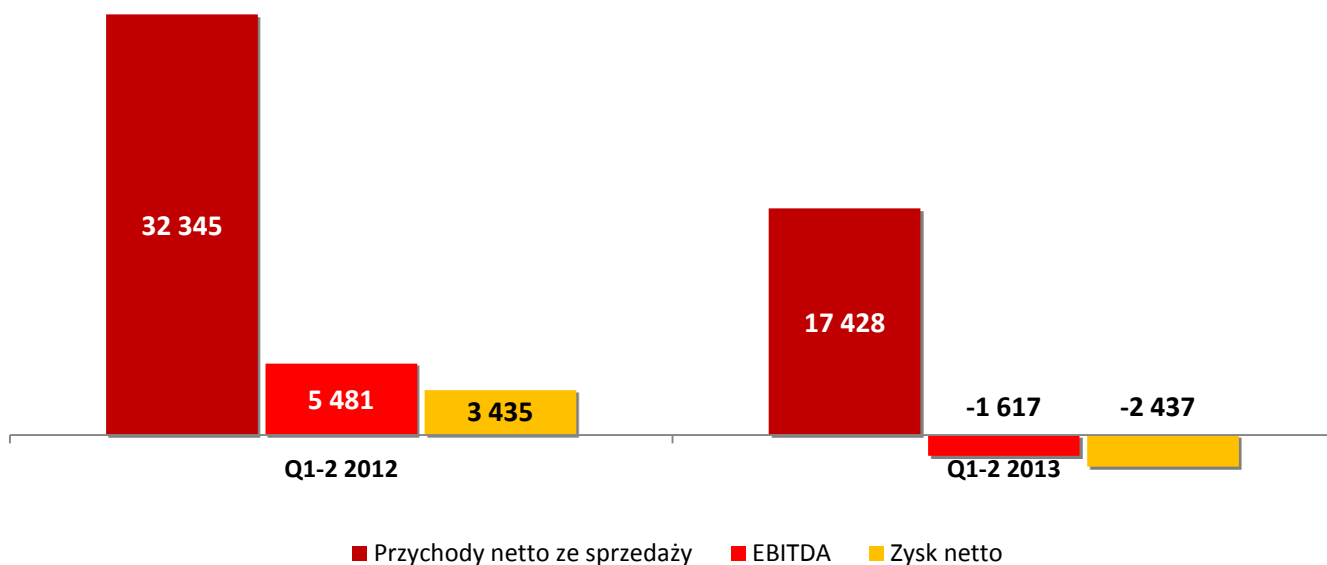
Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

Wyniki finansowe

Przychody Grupy w II kwartale 2013 r. wyniosły 9,5 mln PLN i wzrosły o 20% w stosunku do I kwartału 2013 roku, natomiast w porównaniu do II kwartału 2012 roku były niższe o 54%. W całym I półroczu 2013 roku Grupa wygenerowała sprzedaż na poziomie 17,4 mln PLN, czyli 46% niżej niż w porównywalnym okresie 2012 roku.

W I półroczu 2013 roku jedynie przychody z działalności na rynku kazachskim i ukraińskim były wyższe niż w porównywalnym okresie 2012 roku. Spadek przychodów na pozostałych rynkach był w głównej mierze wynikiem koncentracji i przesunięć inwestycji energetycznych i naftowych na II połowę 2013 roku, w szczególności na rynku rosyjskim i krajowym.

Porównanie sprzedaży, EBITDA oraz zysku netto za I półrocze 2012 i 2013 roku (w tys. PLN)



W rezultacie niższej sprzedaży i bazy kosztowej w I półroczu, głównie kosztów stałych, których nie można było ograniczyć, Grupa APS Energia zanotowała stratę na poziomie EBITDA w kwocie 1,6 mln PLN oraz na poziomie netto w kwocie 2,4 mln PLN, odpowiednio 5,4 mln PLN zysku EBITDA i 3,4 mln PLN zysku netto w porównywalnym okresie 2012 roku.

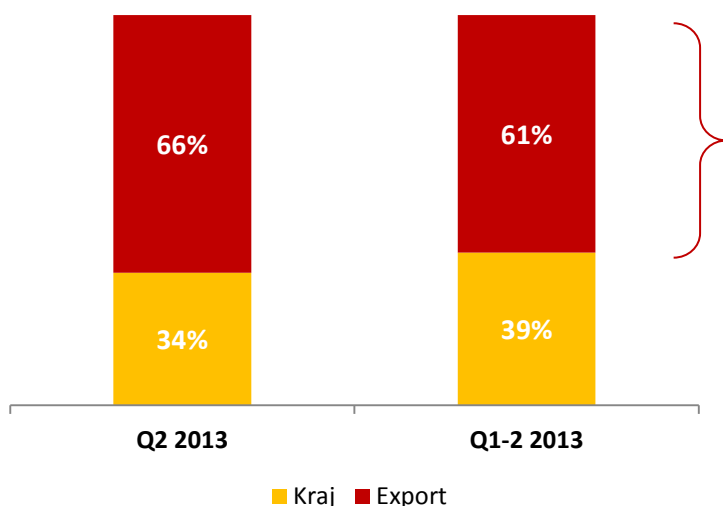
Struktura geograficzna sprzedaży

Grupa APS w II kwartale i I połowie 2013 roku koncentrowała się na realizacji kontraktów i dostaw urządzeń na rynkach: polskim, rosyjskim, czeskim, kazachskim oraz ukraińskim, a pozostałe rynki w sumie stanowiły mniej niż 10% wygenerowanych przychodów. Znaczny udział w strukturze geograficznej sprzedaży uzyskał rynek polski - 39% całkowitych przychodów oraz rynek rosyjski - 36% w I półroczu 2013 roku.

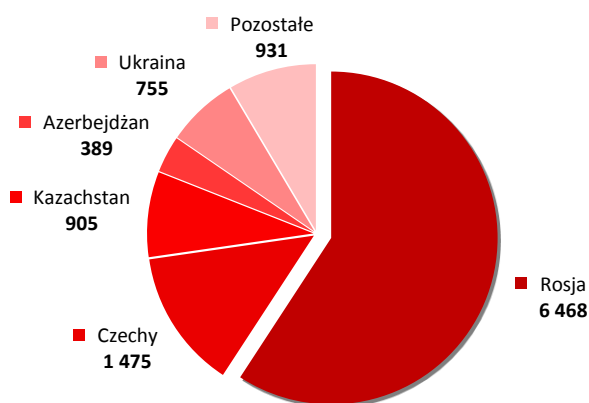
Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

Grupa APS Energia nadal znaczną część swojej sprzedaży generuje na rynkach zagranicznych, w szczególności wschodnich, które charakteryzują się dużym potencjałem zarówno ze względu przeprowadzanych nowych inwestycji w infrastrukturę naftowo-gazową (wydobywczą, przesyłową i rafineryjną) i energetyczną (generacja, przesył i dystrybucja) oraz projektów modernizacyjnych. W II kwartale oraz całym I półroczu 2013 roku udział eksportu nieznacznie zmalał w stosunku do porównywalnych okresów 2012 roku, jednak w opinii Zarządu rozwój rynków wschodnich i realizowanych tam inwestycji będzie odbywał się w szybszym tempie niż na rynku krajowym, dlatego w kolejnych okresach należy spodziewać się wzrostu wartości sprzedaży exportowej.

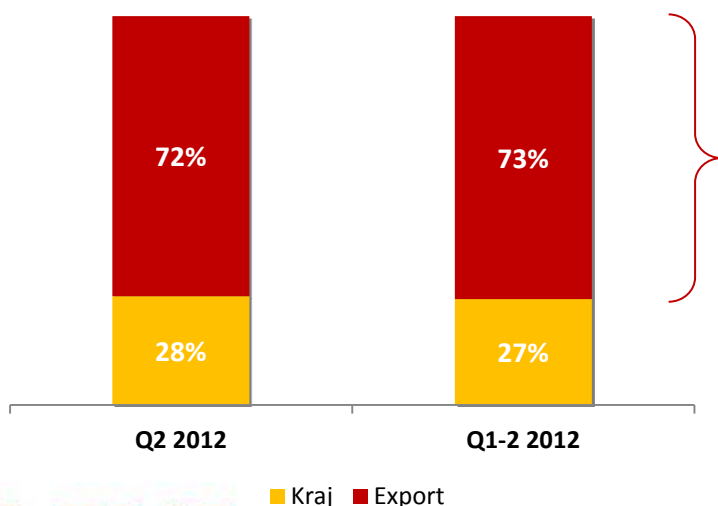
Udział eksportu w sprzedaży Grupy APS Energia za II kwartał i I półrocze 2013 roku



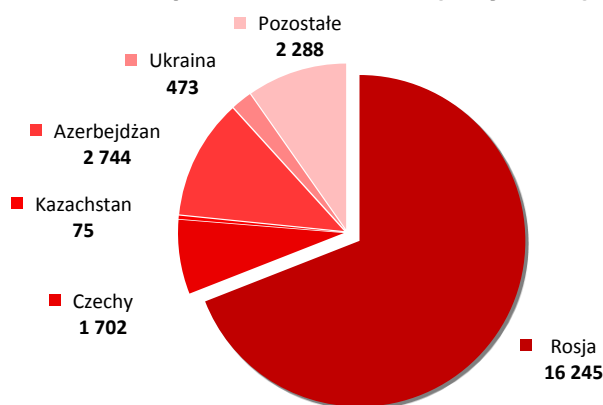
Wartościowe rozbięcie eksportu w I półroczu 2013 roku (w tys. PLN)



Udział eksportu w sprzedaży Grupy APS Energia za II kwartał i I półrocze 2012 roku



Wartościowe rozbięcie eksportu w I półroczu 2012 roku (w tys. PLN)



Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

Koszty

Koszty bezpośrednie w I półroczu 2013 r. wyniosły 12,5 mln PLN i były niższe o 36% w porównaniu do I półrocza 2012 roku, co przede wszystkim było efektem niższej wartości sprzedaży. Grupa zanotowała również niższą wartość kosztów sprzedaży o 11% w stosunku do I półrocza 2012 roku, w związku z realizacją niższych przychodów w I półroczu 2013 r. Natomiast koszty zarządu były wyższe jedynie o 4% w tym samym okresie.

W ujęciu kwartalnym koszty bezpośrednie wzrosły o 16% przy wzroście sprzedaży na poziomie 20% k/k. Zwiększyły się również koszty sprzedaży o 17% k/k i koszty zarządu 6% k/k.

Pozycje bilansowe

Wartość aktywów trwałych wzrosła o 53% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co było wynikiem zakończenia projektów rozwojowych (w IV kwartale 2012 roku) oraz dokończenia inwestycji związanej z wybudowaniem hali i budynku biurowego oraz zwiększeniem mocy produkcyjnych w obiekcie w Kozienicach w połowie 2012 roku.

Natomiast wzrost wartości WNiP (koszty zakończonych prac rozwojowych) to efekt zakończenia unijnego programu POiG, w ramach którego opracowano 9 nowych/zmodernizowanych systemów urządzeń, w tym m.in. nowoczesny system zasilania wykorzystujący konwencjonalne i odnawialne źródła energii elektrycznej.

W ujęciu kwartalnym wzrost środków trwałych spowodowany był uruchomieniem pod koniec czerwca Laboratorium Wysokich Mocy, które zostało zbudowane w ramach inwestycji w halę produkcyjną w ENAP SA (Kozienice) oraz oddaniem do użytku Elektrowni Fotowoltaicznej (Kozienice)

Wzrosła również wartość aktywów obrotowych o 8% r/r w rezultacie:

- wzrostu zapasów, w szczególności produkcji w toku (+59% r/r) i gotowych produktów na magazynie (+120%) w związku z przesunięciami w sprzedaży na III kwartał 2013 roku,
- wzrostu środków pieniężnych, w związku z emisją akcji skierowaną do nowych inwestorów w ramach oferty prywatnej

przy jednoczesnym spadku należności krótkoterminowych o 28% r/r na skutek:

- poprawy regulowania należności na rynkach wschodnich
- spadku należności z tytułu sprzedaży towarów i usług (-25% r/r) oraz z tytułu podatków, dotacji i innych (-60% r/r)

W ujęciu kwartalnym wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 32% k/k w rezultacie:

- wzrostu zapasów, w szczególności produkcji w toku (+49% r/r) i gotowych produktów na magazynie (+66%) w związku z przesunięciami w sprzedaży na III kwartał 2013 roku,
- wzrostu środków pieniężnych, w związku z emisją akcji skierowaną do nowych inwestorów w ramach oferty prywatnej

Zobowiązania pozostawały na podobnym poziomie, jak w porównywalnym okresie 2012 roku. Natomiast kwartał/kwartału wzrosły zarówno pozycje zobowiązań długoterminowych (+27% k/k), w związku z leasingiem pojazdów, jak i krótkoterminowych (+31% k/k) w rezultacie:

- wzrostu wartości kredytów krótkoterminowych (+100% k/k)
- wzrostu wartości zaliczek na dostawy towarów i usług (+145% k/k)

Komentarz Zarządu APS Energia na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy APS Energia SA w I półroczu 2013 roku

Rachunek przepływów

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w I półroczu 2013 były ujemne i wyniosły (-3,0) mln PLN w rezultacie zmiany stanu zapasów oraz ujemnego wyniku netto.

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2013 były ujemne i wyniosły (-0,9) mln PLN i były niższe w porównaniu do ujemnej wartości (-1,9) mln PLN w I półroczu 2012 roku, w którym dokonano inwestycji w Kozienicach (ENAP).

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności finansowej w I półroczu 2013 były dodatnie i wyniosły 6,5 mln PLN w rezultacie emisji akcji nowej serii oraz wykorzystania kredytu obrotowego.

Opis działań podejmowanych przez Grupę APS Energia oraz kluczowych wydarzeń w I półroczu 2013 roku

Oferta prywatna

W II kwartale 2013 r. APS Energia pozyskała w ramach oferty prywatnej 4,3 mln PLN, które zostaną przeznaczone na:

- Finansowanie prac badawczo-rozwojowych nad nowymi rozwiązaniami
- Modyfikacje i optymalizacja istniejących produktów i systemów
- Wzmocnienie struktur sprzedażowych
- Wsparcie działań marketingowych
- Dokapitalizowanie spółek Grupy

R&D

Zarząd podjął decyzję o utworzeniu odrębnego Departamentu Trakcji (T&T – Traction & Transport), którego zadaniem jest przygotowanie produktów dla trakcji jezdnej tj. tramwajów, metra, trolejbusów, wagonów oraz innych zespołów trakcyjnych, w których mogą zostać wykorzystane urządzenia do zasilania urządzeń pokładowych oraz napędów. Pod koniec pierwszego kwartału 2013 roku R&D Departamentu Trakcji rozpoczął prace nad przygotowaniem prototypu pierwszego urządzenia zasilającego systemy pokładowe. Prace rozwojowe zostały z sukcesem zakończone i projekt wszedł w fazę testów.

Równolegle do prowadzonych prac Zarząd wdrożył działania marketingowo-sprzedażowe, które zaowocowały pierwszymi zamówieniami na opracowanie i dostawę zasilaczy pokładowych do zastosowania w wagonach kolejowych. W związku z tym pierwsze zlecenia zostaną zrealizowane jeszcze w 2013 roku.

W celu przyspieszenia prac nad ofertą produktów dla producentów taboru Departament Trakcji został wzmocniony o Dyrektora R&D, który posiada doświadczenie w zakresie prac badawczo-rozwojowych urządzeń elektroenergetycznych,

Sukcesem zakończyły się testy filtrów hybrydowych służących do ograniczenia negatywnego oddziaływania na sieć zasilającą odbiorów, takich jak wszelkiego rodzaju falowniki napędowe, prostowniki tyrystorowe itp. Zarząd przewiduje, że sprzedaż pierwszych urządzeń nastąpi jeszcze w 2013 roku.

Departament R&D kontynuował prace badawczo-rozwojowe związane z opracowaniem dedykowanych systemów dla zastosowania w energetyce atomowej (Rosatom),

Zakończenie inwestycji w Kozienicach

Pod koniec czerwca 2013 roku uruchomiono Laboratorium Wysokich Mocy, które zostało zbudowane w ramach inwestycji w halę produkcyjną w ENAP SA (Kozienice). Laboratorium posłuży do testowania urządzeń dużej mocy. Dotychczas APS Energia korzystała z outsourcing'u tego typu usług.

ENAP oddał również do użytku Elektrownię Fotowoltaiczną, która będzie wykorzystywana zarówno do prac badawczo-rozwojowych nad nowymi rozwiązaniami dla zastosowań OZE*, jak również zaspokojenia potrzeb własnych.

Na realizację inwestycji Laboratorium Wysokich Mocy oraz Elektrowni Fotowoltaicznej ENAP uzyskał znaczne dofinansowanie w ramach dostępnych środków Unijnych.

03

Stanowisko Zarządu Grupy APS Energia SA w sprawie realizacji prognoz skonsolidowanych wyników za lata 2013 i 2014



Stanowisko Zarządu Grupy APS Energia SA w sprawie realizacji prognoz skonsolidowanych wyników za lata 2013 i 2014

Zarząd APS Energia SA w opublikowanym Dokumencie Informacyjnym przekazał prognozę skonsolidowanych wyników Grupy APS Energia na lata 2013 i 2014.

Biorąc pod uwagę charakterystykę rozłożenia w czasie nowych i odtworzeniowych inwestycji prowadzonych przez klientów Grupy APS Energia - relatywnie niższa liczba projektów w I połowie 2013 roku oraz przesunięcie i koncentracja większości w II połowę 2013 roku, co zostało potwierdzone historycznie największym backlogiem Grupy 29 mln PLN, Zarząd nie przewiduje zagrożenia wypełnienia prognozy za 2013 i 2014 rok.

Mimo, iż wartość sprzedaży w I półroczu 2013 wyniosła 17,4 mln PLN to na dzień 30 czerwca 2013 roku łączna wartość sprzedaży i backlog'u na rok 2013 wynosiła 46,1 mln PLN, co stanowi 62,2% prognozowanych przychodów w 2013 roku.

Prognoza Grupy APS Energia SA za lata 2013 i 2014

Rachunek zysków i strat (mln PLN)	2013f	2014f
Przychody netto ze sprzedaży	74,2	94,2
EBITDA	12,1	16,4
Marża (%)	16,3%	17,4%
EBIT	10,7	14,4
Marża (%)	14,4%	15,3%
Zysk netto	8,4	11,5
Marża (%)	11,3%	12,2%

Podstawowe informacje o Grupie APS Energia SA

- Informacje o APS Energia SA
- Struktura Grupy APS Energia SA na dzień 30 czerwca 2013 roku
- Charakterystyka działalności Grupy APS Energia



Informacje o APS Energia SA

Podstawowe dane jednostki dominującej Grupy APS Energia SA

Pełna nazwa:	APS Energia Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Marecka 47, 05-220 Zielonka k/Warszawy
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000346520
REGON:	17370070
NIP:	125-11-78-954
Tel.:	(48) 22 762 00 00
Fax:	(48) 22 762 00 01
Strona www:	www.apsenergia.pl
e-mail:	aps@apsenergia.pl

Struktura akcjonariatu na dzień 13 sierpnia 2013 roku

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach na WZA
Antoni Dmowski	A, B	8 070 000	31%	8 070 000	31%
Piotr Szewczyk	A, B	8 073 114	31%	8 073 114	31%
Paweł Szumowski	A, B	8 073 114	31%	8 073 114	31%
Pozostali	B, D	1 693 772	7%	1 693 772	7%
Razem		25 910 000	100%	25 910 000	100%

Rada Nadzorcza APS Energia SA

Członek Rady Nadzorczej	Stanowisko
Artur Sieradzki	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej
Leszek Suchenek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Tenderenda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agata Klimek-Cortinavis	Sekretarz Rady Nadzorczej

Zarząd APS Energia SA

Członek Zarządu	Stanowisko
Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu

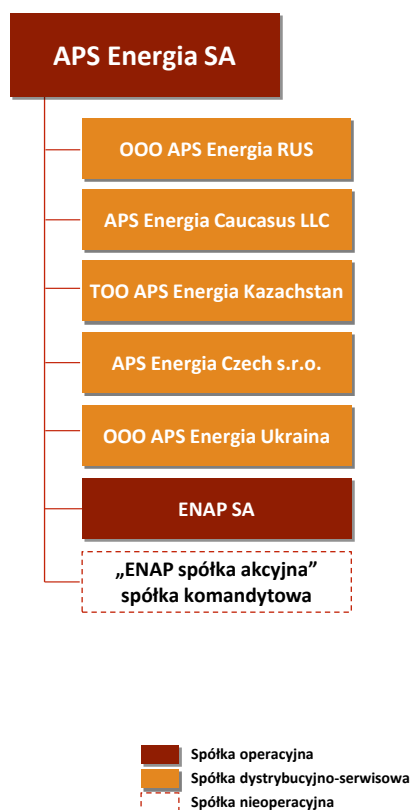


Struktura Grupy APS Energia SA na dzień 30 czerwiec 2013 roku

APS Energia SA jest wiodącym producentem i dostawcą przemysłowych systemów zasilania awaryjnego na rynku polskim. Głównymi klientami APS są spółki z sektora energetycznego oraz nafty i gazu zarówno w kraju, jak i za granicą. Spółka od lat z sukcesem prowadzi ekspansję na rynkach zagranicznych zarówno poprzez własne podmioty dystrybucyjno-serwisowe, które tworzą Grupę APS, jak i przez partnerów na całym świecie.

W skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodzi następujące spółki:

Struktura Grupy



- **APS Energia SA** – pełni rolę centrum operacyjnego Grupy oraz spółki holdingowej kontrolującej zarówno spółki dystrybucyjno-serwisowe w Rosji, Kazachstanie, Ukrainie, Azerbejdżanie, Czechach, jak również ENAP SA, jednego z wiodących dostawców usług instalacyjno-montażowych w obszarze AKPiA oraz odnawialnych źródeł energii (OZE).
- **OOO APS Energia RUS** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Federacji Rosyjskiej (w 2008 r.), z siedzibą w Jekaterynburgu (Moskovskaya 195 biuro 901, 620144 Jekaterynburg). Spółka ma również swoje filie w Moskwie, Sankt Petersburgu, i Nowosybirsku. Główna działalność polega na dystrybucji oraz serwisie urządzeń APS Energia.
- **APS Energia Caucasus LLC** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Azerbejdżanu (w 2008 r.), z siedzibą w Baku (AZ-1000, Baku, Azerbaijan, 3/5 Adilskenderov Street 2). Jej główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Baku. Oprócz dystrybucji na rynku azerskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Gruzji i Turcji.
- **TOO APS Energia Kazachstan** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Kazachstanu (w 2008 r.), z siedzibą w Ałmaty (BogenbaiBatyra 142 biuro 701, 05 0000 Ałmaty). Główna działalność polega na dystrybucji oraz serwisie urządzeń APS Energia. TOO APS Energia Kazachstan prowadzi działalność w trzech biurach – w Ałmaty, Astanie i Atyrau. Oprócz dystrybucji na rynku kazachskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Uzbekistanu, Turkmenistanu, Kirgistanu i Tadżykistanu.
- **APS Energia Czech s.r.o.** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Republiki Czeskiej (w 2011 r.), z siedzibą w Pradze (Kubánské náměstí 1391/11, Praha 10, PSČ 100 00). Główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Pradze. Oprócz dystrybucji na rynku czeskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Słowacji, Węgier i Austrii.
- **OOO APS Energia Ukraina** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Ukrainy (w 2012 r.), z siedzibą w Kijowie (04112 r. Киев ул. Дегтяревская, 62 офис 07). Jej główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Kijowie.
- **ENAP SA** – spółka akcyjna zarejestrowana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą w Wilczkowicach Górnych (Wilczkowice Górne 41, 26-900 Kozienice), powstała wskutek przekształcenia istniejącej wcześniej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
- **„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa** – spółka komandytowa zarejestrowana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą w Wilczkowicach Górnych (Wilczkowice Górne 41, 26-900 Kozienice), w której jedynym komplementariuszem jest ENAP S.A. zaś jedynym komandytariuszem jest APS Energia S.A.

Charakterystyka działalności Grupy APS Energia

APS Energia SA jest wiodącym producentem i dostawcą przemysłowych systemów zasilania awaryjnego na rynku polskim. Głównymi klientami APS są spółki z sektora energetycznego oraz nafty & gazu zarówno w kraju, jak i za granicą. Spółka od lat z sukcesem prowadzi ekspansję na rynkach zagranicznych zarówno poprzez własne podmioty dystrybucyjno-serwisowe, które tworzą grupę APS, jak i przez partnerów na całym świecie.

Grupa APS może pochwalić się licznymi realizacjami wykonanymi w ramach kluczowych projektów na całym świecie. Wśród najbardziej wymagających klientów APS są m.in. Gazprom, PKN Orlen, NATO, KazMunayGas i Enea. W celu dotarcia do najbardziej wymagających Klientów Grupa APS opracowała i wdrożyła rygorystyczne normy produkcyjne, których wynikiem było przyznanie wielu certyfikatów umożliwiających funkcjonowanie przede wszystkim na rynkach wschodnich.

Kluczowe wartości Grupy APS Energia

Rynek

- **Lider** na polskim rynku w zakresie przemysłowych **systemów zasilania awaryjnego** (UPS) z ugruntowaną pozycją w **Europie Środkowo- Wschodniej**, Rosji i pozostałych krajach Azji Centralnej
- Ponad **50% udział** w rynku krajowym w segmencie **energetyki i nafty & gazu** oraz ok **5% udział** w rynku w **Rosji**
- Wieloletnie **relacje** z największymi **klientami** w Polsce, Rosji i Azji Centralnej

Kompetencje

- **Doświadczony** zespół kadry zarządzającej ze **znacznymi sukcesami** we wdrażaniu nowych produktów i ekspansji geograficznej
- Znakomicie rozwinięte **zaplecze merytoryczne** i dedykowany personel techniczny
- **Silny dział R&D** z licznymi innowacyjnymi wdrożeniami
- **Wysokiej jakości** obsługa klienta i wsparcie techniczne

Perspektywy

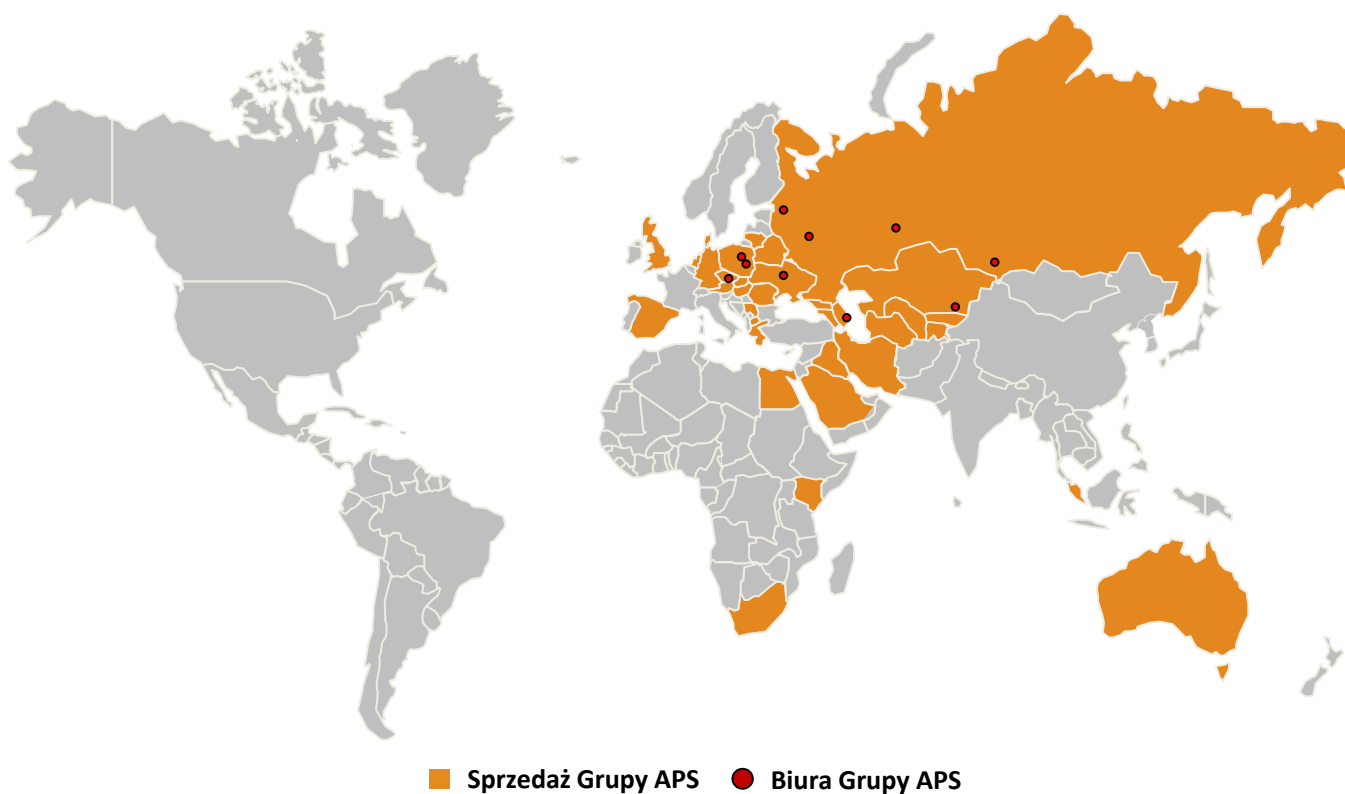
- **Duży potencjał** w dalszej penetracji rynków **rosyjskiego i Azji Centralnej** oraz ekspansji geograficznej
- Wykorzystanie **obszernej wiedzy** i rozwiązań technologicznych przy **rozwijaniu** bazy produktowej
- Silna **struktura sprzedażowa** i dystrybucyjna Grupy oraz wejście w **rynek trakcji** od 2014 roku

Charakterystyka działalności Grupy APS Energia

Grupę kapitałową APS Energia tworzą spółki o profilu projektowo-wykonawczym oraz dystrybucyjnym. Podstawową działalnością Grupy jest projektowanie, produkcja, dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń zasilania gwarantowanego dla przemysłu.

Podstawowym rynkiem działania Grupy APS jest Polska, jednak w ostatnich latach APS znacząco rozwinął swoją działalność prowadząc ekspansję na rynki wschodnie w Rosji, Azerbejdżanie, Kazachstanie, Ukrainie i Czechach.

Systemy produkowane przez APS znajdują zastosowanie u klientów w ponad 20 krajach



Podstawowe informacje o Grupie APS Energia SA

APS Energia S.A. jako technologiczna firma oferuje szeroką gamę nowoczesnych, energoelektronicznych urządzeń wraz z towarzyszącymi usługami, wychodzącymi naprzeciw specyficznym potrzebom klientów. Systemy oferowane przez APS Energia, oparte o własne oryginalne technologie, charakteryzują się wysokim stopniem funkcjonalności, wyróżniającym je na tle innych analogicznych wyrobów oferowanych na rynku.

APS z powodzeniem zbudował swoją reputację jako wiarygodnego dostawcy zaawansowanych rozwiązań UPS. Oprócz jakości produktu, Grupa zdobywa uznanie klientów za wysoki poziom obsługi klienta, wsparcie techniczne, a przede wszystkim za zrozumienie i umiejętność dostosowania się do indywidualnych potrzeb klientów.

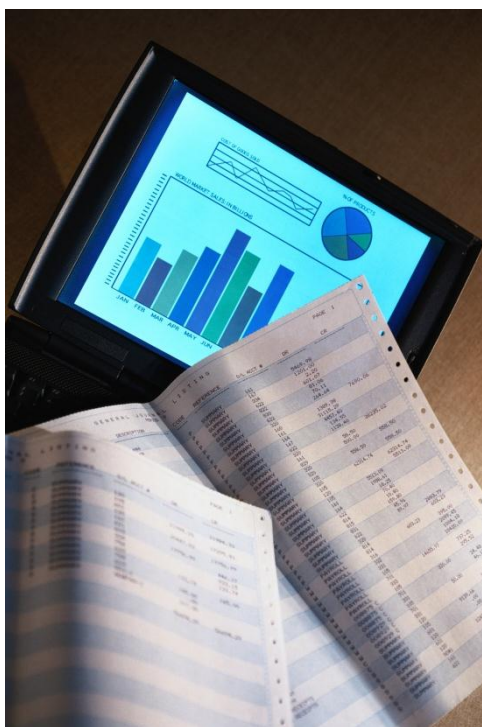
Portfolio produktów

	Grupa produktowa		Opis systemu
Systemy prądu stałego (DC)	PBI		Systemy PBI (prostowniki buforowe impulsowe) są urządzeniami zasilającymi prądu stałego dostosowanymi do potrzeb zakładów przemysłowych o wysokich wymaganiach niezawodności. Przeznaczone do zasilania odbiorników we współpracy z baterią lub bezpośrednio z zasilacza.
	EPI		Systemy EPI (Przetwornice DC/DC) są układami zasilania prądu stałego przeznaczonymi do przetwarzania napięcia DC na inne napięcie DC. Stosowanie systemów jest niezbędne dla zapewnienia dodatkowego napięcia stałego do zasilania układów o napięciu innym niż napięcie baterii.
	BRI		BRI - urządzenie przeznaczone jest do kontrolowanego rozładowania baterii ze stałym, zadany prądem, w celu weryfikacji parametrów baterii.
Systemy prądu zmiennego (AC)	BFI		Systemy BFI (falowniki/systemy UPS) są zespołami zasilania gwarantowanego prądu przemiennego, których zadaniem jest bezprzerwowe zasilanie krytycznych odbiorników, w sytuacjach zakłóceń w sieci zasilającej. Urządzenie współpracuje z zewnętrzną baterią chemiczną (bateria blokowa).
	FAT		Systemy FAT są układami zasilania gwarantowanego silników asynchronicznych prądu przemiennego współpracującymi z baterią zewnętrzną.
	MODULA		System MODULA jest systemem zasilania gwarantowanego których zadaniem jest bezprzerwowe zasilanie krytycznych odbiorników, w sytuacjach zakłóceń w sieci zasilającej. Urządzenie z wbudowaną baterią.
	HPI		Statyczne przetwornice częstotliwości dużych mocy do konwersji napięcia przemiennego sieci zasilającej na napięcie o innej częstotliwości ,najczęściej 60Hz lub 400Hz.
Systemy specjalne	PULSTAR		PULSTAR to systemy UPS wyposażone w ogniwa wodorowe, wysoko ekologiczne źródło zasilania przeznaczone do długotrwałego zasilania prądem stałym lub zmiennym. Ogniwa paliwowe zamieniają bezpośrednio energię zawartą w związkach chemicznych na energię prądu stałego.
	SAN		Systemy Automatycznego Nadzoru (SAN) to urządzenia automatycznego nadzoru, kontrolujące dowolne parametry i generujące odpowiednie alarmy. System SAN przeznaczony jest do monitorowania napięć, prądów, temperatur, stanu łączników, stanu pracy baterii i innych parametrów.

Wyroby i usługi APS Energia oferowane są z reguły łącznie w pakiecie dostosowanym do indywidualnych, specyficznych potrzeb i wymagań klienta, których rozwiązanie wspierane jest doświadczeniem i potencjałem działu badawczo – rozwojowego Spółki. W ciągu kilkunastu lat APS Energia opracowała i wdrożyła kilkadziesiąt urządzeń, z których wiele stanowi punkt odniesienia dla całego rynku zasilania przemysłowego.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy APS Energia za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 oraz 1.01.2013 – 30.06.2013

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres 1.04.2013 – 30.06.2013 i 1.01.2013 – 30.06.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.06.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy APS Energia za okres 1.01.2013 – 30.06.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok



Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres
1.04.2013 – 30.06.2013 i 1.01.2013 – 30.06.2013 oraz porównywalne
dane za 2012 rok

	Q2 2012 PLN	Q2 2013 PLN	Q2 2012 EUR	Q2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 707	9 495	4 845	2 232
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16 886	8 189	3 951	1 925
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 821	1 306	894	307
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 685	6 690	2 734	1 573
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 982	6 214	1 868	1 461
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 703	477	866	112
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 022	2 804	2 111	659
Koszty sprzedaży	1 514	1 609	354	378
Koszty ogólnego zarządu	2 113	2 491	494	586
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 395	-1 295	1 262	-304
Pozostałe przychody operacyjne	11	954	3	224
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	1	2	0
Dotacje	0	36	0	8
Inne przychody operacyjne	2	917	0	216
Pozostałe koszty operacyjne	25	766	6	180
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	25	766	6	180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 381	-1 107	1 259	-260
Przychody finansowe	19	37	4	9
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	8	6	2	1
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	11	31	3	7
Koszty finansowe	352	120	82	28
Odsetki, w tym:	216	75	51	18
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	136	45	32	11
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 048	-1 190	1 181	-280
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	5 048	-1 190	1 181	-280
Podatek dochodowy	852	-103	199	-24
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 196	-1 087	982	-256

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres
1.04.2013 – 30.06.2013 i 1.01.2013 – 30.06.2013 oraz porównywalne
dane za 2012 rok

	Q1-2 2012 PLN	Q1-2 2013 PLN	Q1-2 2012 EUR	Q1-2 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 345	17 428	7 656	4 136
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 328	14 152	5 995	3 358
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 017	3 277	1 661	778
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 345	12 471	4 579	2 959
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 518	10 574	2 963	2 509
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 827	1 897	1 616	450
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 000	4 958	3 077	1 176
Koszty sprzedaży	3 329	2 978	788	707
Koszty ogólnego zarządu	4 640	4 837	1 098	1 148
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 031	-2 858	1 191	-678
Pozostałe przychody operacyjne	138	1 252	33	297
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	15	6	4
Dotacje	1	74	0	18
Inne przychody operacyjne	113	1 163	27	276
Pozostałe koszty operacyjne	186	861	44	204
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	186	861	44	204
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 983	-2 467	1 179	-585
Przychody finansowe	57	96	14	23
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	18	15	4	4
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	39	81	9	19
Koszty finansowe	803	208	190	49
Odsetki, w tym:	380	130	90	31
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	424	78	100	19
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 237	-2 579	1 003	-612
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	4 237	-2 579	1 003	-612
Podatek dochodowy	801	-142	190	-34
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 435	-2 437	813	-578

Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.06.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.06.2012 PLN	30.06.2013 PLN	30.06.2012 EUR	30.06.2013 EUR
Aktywa trwałe	7 868	12 060	1 846	2 786
Wartości niematerialne i prawne	773	2 051	181	474
Koszty zakończonych prac rozwojowych	696	1 766	163	408
Wartość firmy	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	77	285	18	66
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	6 142	9 326	1 441	2 154
Środki trwałe	1 612	9 326	378	2 154
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	207	196	49	45
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	69	4 267	16	986
c) urządzenia techniczne i maszyny	189	2 790	44	644
d) środki transportu	860	1 888	202	436
e) inne środki trwałe	287	186	67	43
Środki trwałe w budowie	4 530	0	1 063	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	0	0	0	0
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	953	683	224	158
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	953	683	224	158
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	23 549	25 474	5 526	5 884
Zapasy	5 679	7 422	1 333	1 714
Materialy	2 810	2 755	659	636
Półprodukty i produkty w toku	1 787	2 837	419	655
Produkty gotowe	517	1 135	121	262
Towary	380	311	89	72
Zaliczki na dostawy	185	384	43	89
Należności krótkoterminowe	14 365	10 252	3 371	2 368
Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	14 365	10 252	3 371	2 368
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 032	9 042	2 824	2 089
- do 12 miesięcy	11 816	8 991	2 773	2 077
- powyżej 12 miesięcy	216	51	51	12
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 182	870	512	201
c) inne	152	341	36	79
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	2 088	7 090	490	1 638
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 088	7 090	490	1 638
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
b) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 088	7 090	490	1 638
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 088	7 090	490	1 638
- inne środki pieniężne	0	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 417	710	332	164
Aktywa	31 417	37 534	7 373	8 670

Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.06.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.06.2012 PLN	30.06.2013 PLN	30.06.2012 EUR	30.06.2013 EUR
Kapitał własny	11 911	16 772	2 795	3 874
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 902	5 182	1 150	1 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 875	12 220	440	2 823
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	-49	42	-12	10
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 749	1 764	410	408
Zysk (strata) netto	3 435	-2 437	806	-563
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0	0	0	0
Kapitał mniejszości	0	0	0	0
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 506	20 763	4 577	4 796
Rezerwy na zobowiązania	1 344	1 190	316	275
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119	98	28	23
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	312	372	73	86
- długoterminowa	35	55	8	13
- krótkoterminowa	277	317	65	73
Pozostałe rezerwy	913	719	214	166
- długoterminowe	257	398	60	92
- krótkoterminowe	656	321	154	74
Zobowiązania długoterminowe	1 766	1 730	414	400
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	1 766	1 730	414	400
a) kredyty i pożyczki	1 433	1 085	336	251
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	334	460	78	106
d) inne	0	185	0	43
Zobowiązania krótkoterminowe	15 018	15 537	3 524	3 589
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne (zaliczki, kredyty)	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	14 964	15 393	3 512	3 556
a) kredyty i pożyczki	5 437	4 327	1 276	999
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	237	1 216	56	281
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 313	4 747	1 247	1 097
- do 12 miesięcy	5 313	4 747	1 247	1 097
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 247	2 948	293	681
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 641	1 352	385	312
h) z tytułu wynagrodzeń	813	744	191	172
i) inne	276	59	65	14
Fundusze specjalne	54	144	13	33
Rozliczenia międzyokresowe	1 377	2 307	323	533
Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 377	2 307	323	533
- długoterminowe	1 212	1 809	284	418
- krótkoterminowe	165	498	39	115
Pasywa	31 417	37 534	7 373	8 670

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy APS
Energia za okres 1.01.2013 – 30.06.2013 oraz porównywalne dane za
2012 rok

	Q1-2 2012 PLN	Q1-2 2013 PLN	Q1-2 2012 EUR	Q1-2 2013 EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-752	-3 034	-178	-720
Zysk / Strata netto	3 435	-2 437	813	-578
Korekty razem	-4 187	-597	-991	-142
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	0	0	0	0
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
Amortyzacja	498	849	118	202
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-184	-19	-44	-4
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	213	107	50	25
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24	-14	-6	-3
Zmiana stanu rezerw	-319	-717	-75	-170
Zmiana stanu zapasów	-163	-3 263	-39	-774
Zmiana stanu należności	-1 718	1 522	-407	361
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 875	1 300	-444	309
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-614	-298	-145	-71
Inne korekty	0	-65	0	-15
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 923	-874	-455	-207
Wpływy	24	18	6	4
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	18	6	4
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach:	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 947	892	461	212
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 947	892	461	212
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach:	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 232	6 465	292	1 534
Wpływy	1 693	6 665	401	1 582
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	4 046	0	960
Kredyty i pożyczki	1 125	2 387	266	566
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	569	232	135	55
Wydatki	462	200	109	47
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	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	249	93	59	22
Odsetki	213	107	50	25
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	-1 443	2 558	-342	607
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 443	2 558	-342	607
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	3 532	4 532	836	1 076
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 088	7 090	494	1 683
- o ograniczonej możliwości dysponowania	115	48	27	11

Oświadczenie Zarządu APS Energia SA

Zarząd APS Energia SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, informacje przedstawione w niniejszym raporcie okresowym tj. wybrane dane finansowe Grupy APS Energia oraz jednostki dominującej, a także pełne skonsolidowane dane Grupy APS Energia i dane porównywalne zostały sporządzone w sposób rzetelny i zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 czerwca 2013 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Dr inż. Piotr Szewczyk Prezes Zarządu Grupy APS Energia

Dr inż. Paweł Szumowski Wiceprezes Zarządu Grupy APS Energia



APS Energia SA
ul. Marecka 47
05-220 Zielonka k/Warszawy
NIP: 125-11-78-954
KRS: 0000346520
tel.: +48 (22) 762 00 00
fax: +48 (22) 762 00 01
e-mail: aps@apsenergia.pl
www.apsenergia.pl



ENAP SA
Wilczkowice Górne 41
26-900 Kozienice
tel.: +48 48 332 06 84
fax: +48 48 332 05 34
e-mail: enap@enap.pl
www.enap.pl



APS Energia Czech s.r.o.
Kubanske namesti 1391/11,
100 00 Praha 10, Czechy
tel.: +420 326 210 761/62
fax: +420 326 210 759
e-mail: aps.cz@apsenergia.pl
www.apsenergia.cz



OOO APS Energia RUS
ul. Moskovskaya 195, biuro 901
620144 Jekaterynburg, Rosja
tel.: +7 343 344 999 1
fax: +7 343 344 999 0
e-mail: aps@apsenergia.ru
www.apsenergia.ru



TOO APS Energia Kazachstan
ul. Bogenbai Batyra 142, biuro 701
05 000 Almaty, Kazachstan
tel.: +7 (727) 250 84 55
tel./fax: +7 (727) 266 38 94
e-mail: aps.kz@apsenergia.pl
www.apsenergia.kz



APS Energia Caucasus LLC
ul. 3/5 Adil Iskenderov 2
AZ-1000, Baku, Azerbejdżan
tel.: +994 12 437 30 40/50
tel./fax: +994 12 437 17 47
aps@apsenergia.az
www.apsenergia.az



OOO APS Energia Ukraina
ul. Degtyarivska 62, Biuro 07
04111 Kijów
tel.: +38 044 594 73 01
+38 044 361 35 12
fax: +38 044 594 73 02
aps@apsenergia.kiev.ua
www.apsenergia.kiev.ua