



systemy zasilania awaryjne



List Prezesa Zarządu Grupy APS
Energia SA

- 01** Podsumowanie najważniejszych wydarzeń oraz wybranych danych finansowych Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013
- 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 i jednostkowe sprawozdania finansowe APS Energia za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.07.2013
- 06** Informacje dodatkowe



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 III kwartale 2013 roku.



Grupa APS Energia odnotowała znakomite wyniki w III kwartale 2013 roku. Był to jeden z najlepszych kwartałów od momentu rozpoczęcia działalności. Grupa wypracowała 5,4 mln PLN EBITDA przy przychodach na poziomie 18,8 mln PLN, generując przy tym marżę na poziomie 29%, głównie za sprawą dostaw na rynku rosyjskim. Jednocześnie wartość portfela zamówień wzrosła do rekordowej kwoty 41,1 mln PLN na koniec września 2013 roku, z czego ponad połowa znajduje się w trakcie realizacji z dostawami na IV kwartał, dlatego już widzimy, że będzie to najlepszy kwartał w historii Grupy. Jednocześnie zebraliśmy już 20 mln PLN w zamówieniach na 2014, co pokazuje duży potencjał na przyszłość i bardzo dobre perspektywy na dynamiczny wzrost.

Rok 2013 jest specyficzny z punktu widzenia naszej działalności, ponieważ nie obfituje w duże projekty, dlatego nasze działania skoncentrowaliśmy na pozyskaniu mniejszych klientów i dotarciu do nowych odbiorców. Natomiast już w przyszłym roku rozpoczynają się duże projekty zarówno w Polsce, jak i na rynku rosyjskim, i liczymy, że nasza Grupa będzie uczestniczyła w ich realizacji.

Grupa APS Energia przez ostatnie lata intensywnie budowała swoją pozycję geograficzną i dziś może pochwalić się silną strukturą dystrybucyjno-serwisową poza granicami Polski, w szczególności w Rosji i Azji Centralnej, na bazie której będziemy realizować naszą strategię sprzedaży oraz marketingu nowych rozwiązań takich jak produkty dedykowane dla producentów trakcji jezdnej czy energetyki atomowej.

Obecnie znaczną część zasobów intelektualnych i finansowych kierujemy przede wszystkim na opracowanie nowych technologii w obszarze urządzeń stosowanych w zespołach trakcyjnych m.in. pociągów, tramwajów, metra czy trolejbusów. Wartość polskiego rynku trakcji dynamicznej szacujemy na ponad 150 mln zł. Poza tym Grupa widzi spory potencjał w realizacji kontraktów na rynkach wschodnich, w szczególności na rynku rosyjskim, którego wartość jest nieporównywalnie większa niż rynku polskiego. Na badania i rozwój tych technologii planujemy przeznaczyć kilka milionów złotych m.in. ze środków pozyskanych od inwestorów z emisji prywatnej.

W celu zapewnienia najwyższej jakości naszych systemów i terminowości dostaw w perspektywie rosnącej liczby zleceń oraz zabezpieczenia dalszego wzrostu i rozwoju Grupy APS Energia na bieżąco prowadzimy rekrutację wykwalifikowanej kadry i specjalistycznego personelu technicznego, a także podjęliśmy decyzję o budowie nowoczesnego kompleksu obejmującego część badawczo-rozwojową, produkcyjną i biurową, do którego zostanie przeniesiona działalność APS Energia SA.

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 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013

- Podsumowanie
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok



Podsumowanie

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

Sprzedaż i wyniki finansowe Grupy

- Grupa APS Energia osiągnęła znakomity wynik w III kwartale – **18,8 mln PLN** przychodów oraz EBITDA na poziomie **5,4 mln PLN**, marża EBITDA wyniosła **29%**.
- Na dzień 30 września 2013 roku wartość **portfela zamówień wynosiła 41,1 mln PLN** i była najwyższą w historii Grupy.
- Ponad połowa z zakontraktowanych zamówień – **21,1 mln PLN** - znajduje się w trakcie realizacji i będzie dostarczona do klientów w IV kwartale.
- W opinii Zarządu **IV kwartał będzie rekordowy** w historii Grupy, ponieważ poza rekordowym backlogiem na koniec września Dział Handlowy pozyskuje nowe zlecenia na bieżący rok.
- Po trzech kwartałach Grupa wygenerowała **36,2 mln PLN** przychodów ze sprzedaży, oraz **3,7 mln PLN** EBITDA.
- **Trakcja** – pierwsze opracowane zasilacze pokładowe zostały dostarczone do klienta. Obecnie Zarząd prowadzi rozmowy z kolejnymi kontrahentami.

Prace badawczo-rozwojowe oraz inwestycje

- **Po sukcesie** prac nad pierwszymi urządzeniami przeznaczonymi dla producentów **trakcji jezdnej**, które zostały opracowane na zamówienie jednego z klientów Grupy, kolejne urządzenie zostanie dostarczone do klienta w I kwartale 2014 roku. Obecnie system znajduje się w fazie testów wewnętrznych.
- Równolegle z prowadzonymi pracami **badawczo-rozwojowymi** związanymi z opracowaniem dedykowanych systemów dla zastosowania w **energetyce atomowej** (Rosatom), Grupa prowadzi proces certyfikacji urządzeń i procesu produkcyjnego.
- Spółka dominująca – APS Energia SA – podpisała warunkową umowę przedwstępną na **zakup nieruchomości**, celem **budowy nowoczesnego kompleksu obejmującego** część badawczo-rozwojową, produkcyjną i biurową, do którego zostanie przeniesiona działalność Spółki prowadzona obecnie w Zielonce przy ul. Mareckiej 47.
- Zarząd rozmawia obecnie z **3 podmiotami** o akwizycjach. Potencjalnie Grupa przejmując przynajmniej jeden podmiot może rozszerzyć swoją działalność i kompetencje oraz uzyskać znaczne efekty synergii.

Organizacyjne

- Został uruchomiony **Program Motywacyjny**, który obejmie kluczowych pracowników Grupy APS Energia. W ramach **I transzy** zostało przydzielonych 207 tys. warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia takiej samej ilości akcji.
- Grupa prowadzi ciągły proces rekrutacji pracowników bezpośrednio produkcyjnych, projektantów, inżynierów w celu dostosowania zasobów do szybko rosnącego portfela zamówień.
- **Departament Trakcji** został wzmocniony o kolejnych doświadczonych inżynierów.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Poniższe dane finansowe prezentują podstawowe wyniki Grupy APS Energia za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok.

Skonsolidowane dane Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 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
30.09.2012	4,1138
30.09.2013	4,2163
Średni kurs EUR/PLN w okresie*	EUR/PLN
1.07.2012 – 30.09.2012	4,1354
1.01.2012 – 30.09.2012	4,1948
1.07.2013 – 30.09.2013	4,2415
1.01.2013 – 30.09.2013	4,2231

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

RZiS (w tys.)	Q3 2012 PLN	Q3 2013 PLN	Q3 2012 EUR	Q3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	14 267	18 796	3 450	4 431
Zysk brutto ze sprzedaży	6 287	8 724	1 520	2 057
Zysk ze sprzedaży	2 701	5 046	653	1 190
EBITDA	2 984	5 363	722	1 264
EBIT	2 728	4 820	660	1 136
Zysk brutto	2 402	4 548	581	1 072
Zysk netto	1 964	4 062	475	958

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

RZiS (w tys.)	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	46 612	36 224	11 112	8 578
Zysk brutto ze sprzedaży	19 286	13 682	4 598	3 240
Zysk ze sprzedaży	7 732	2 188	1 843	518
EBITDA	8 465	3 745	2 018	887
EBIT	7 711	2 353	1 838	557
Zysk brutto	6 639	1 970	1 583	466
Zysk netto	5 399	1 625	1 287	385

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za
okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z
danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje skonsolidowanego bilansu Grupy APS Energia SA na dzień
30.09.2013 oraz 30.09.2012 roku

Bilans (w tys.)	30.09.2012 PLN	30.09.2013 PLN	30.09.2012 EUR	30.09.2013 EUR
Aktywa	31 265	42 964	7 600	10 190
Aktywa trwałe, w tym	8 288	11 778	2 015	2 793
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>6 619</i>	<i>9 258</i>	<i>1 609</i>	<i>2 196</i>
<i>WNiP</i>	<i>675</i>	<i>1 858</i>	<i>164</i>	<i>441</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>994</i>	<i>662</i>	<i>242</i>	<i>157</i>
Aktywa obrotowe, w tym	22 977	31 186	5 585	7 397
<i>Zapasy</i>	<i>6 156</i>	<i>8 962</i>	<i>1 496</i>	<i>2 126</i>
<i>Należności handlowe</i>	<i>8 948</i>	<i>11 767</i>	<i>2 175</i>	<i>2 791</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne</i>	<i>1 730</i>	<i>843</i>	<i>421</i>	<i>200</i>
<i>Środki pieniężne i ekwiwalenty</i>	<i>5 247</i>	<i>8 634</i>	<i>1 275</i>	<i>2 048</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>896</i>	<i>980</i>	<i>218</i>	<i>233</i>
Pasywa	31 265	42 964	7 600	10 190
Kapitał własny	14 014	20 565	3 407	4 877
Rezerwy	1 486	1 494	361	354
Zobowiązania długoterminowe	1 975	3 479	480	825
<i>Zobowiązania odsetkowe</i>	<i>1 975</i>	<i>3 305</i>	<i>480</i>	<i>784</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>0</i>	<i>174</i>	<i>0</i>	<i>41</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	12 040	14 979	2 927	3 553
<i>Zobowiązania odsetkowe</i>	<i>3 772</i>	<i>2 435</i>	<i>917</i>	<i>578</i>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	<i>5 192</i>	<i>9 311</i>	<i>1 262</i>	<i>2 208</i>
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	<i>439</i>	<i>597</i>	<i>107</i>	<i>142</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>2 637</i>	<i>2 637</i>	<i>641</i>	<i>625</i>
Inne	1 750	2 447	425	580

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Grupy APS Energia SA na dzień 30.09.2013 oraz 30.09.2012 roku

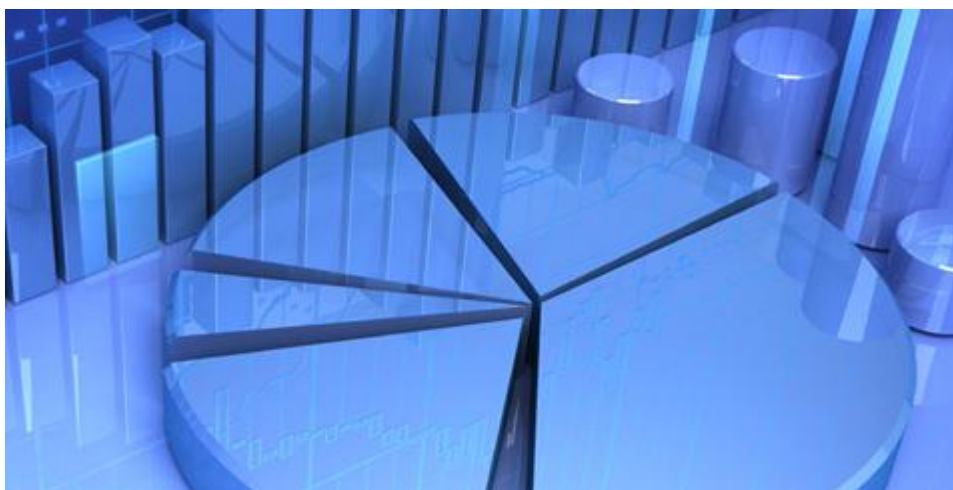
Rachunek przepływów pieniężnych (w tys.)	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 461	131	1 063	31
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 540	-1 054	-606	-250
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-205	5 025	-49	1 190
Przepływy pieniężne netto	1 715	4 102	409	971

Wybrane pozycje zmian w kapitałach własnych Grupy APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

Zmiany w kapitałach własnych (w tys.)	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Kapitał własny na początek okresu	8 661	15 180	2 065	3 595
Kapitał własny na koniec okresu	14 014	20 565	3 341	4 870
Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 014	20 565	3 341	4 870

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 III kwartale 2013 roku
- Opis działań podejmowanych przez Grupę APS Energia oraz kluczowych wydarzeń w III kwartale 2013 roku



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

Wstęp

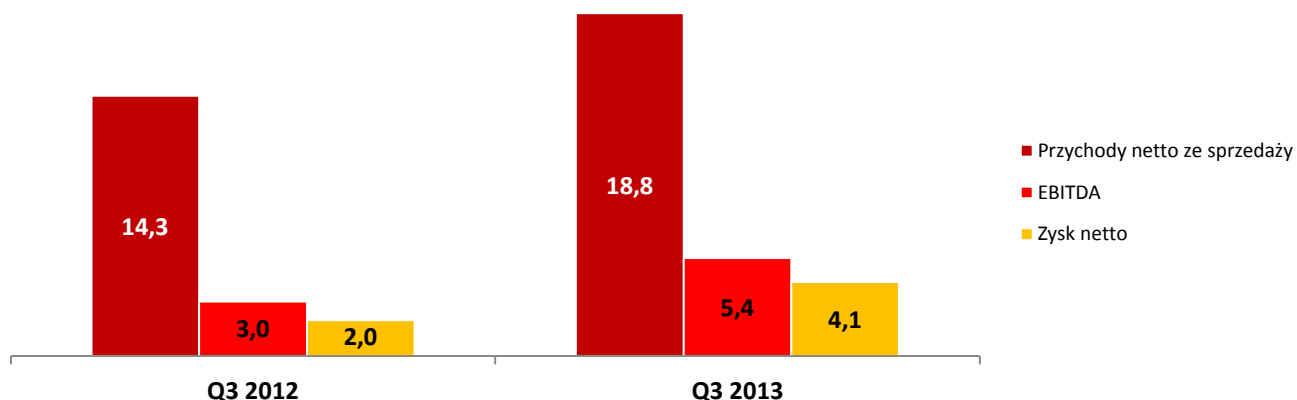
Oferta Grupy APS Energia skierowana jest do dużych odbiorców przemysłowych, głównie z branży energetycznej i naftowo-gazowej, w związku z tym przygotowanie i ostateczna finalizacja zlecenia jest zależna od zaawansowania projektów inwestycyjnych, w ramach których APS Energia dostarcza swoje urządzenia i systemy. Tendencje rynkowe, w szczególności na rynkach wschodnich pokazują, że inwestycje przemysłowe w 2013 roku podlegają przesunięciom i opóźnieniom, co wpływa na realizowane wyniki. Dodatkowo rok 2013 jest specyficzny z punktu widzenia działalności APS Energia, ponieważ nie obfituje w duże projekty energetyczne i naftowo-gazowe, dlatego Grupa APS Energia skoncentrowała swoje działania na pozyskaniu średnich i mniejszych zleceń oraz na dotarciu do nowych odbiorców.

Wyniki finansowe

Po relatywnie niższej sprzedaży w I połowie 2013 roku spowodowanej opóźnieniami i przesunięciami projektów inwestycyjnych, w szczególności na rynku rosyjskim i krajowym, Grupa konsekwentnie dąży do realizacji zakładanych prognoz na rok 2013 i w związku z tym większość przychodów, zgodnie z zapowiedziami Zarządu, zostanie wypracowana w III i IV kwartale.

Wynik Grupy APS w III kwartale jest potwierdzeniem wykonania planów w tym okresie - 18,8 mln PLN przychodów, czyli wzrost o 98% w stosunku do II kwartału 2013 roku oraz 32% w porównaniu do III kwartału 2012 roku.

Przychody, EBITDA oraz zysku netto w III kwartale 2012 i 2013 roku (w mln PLN)

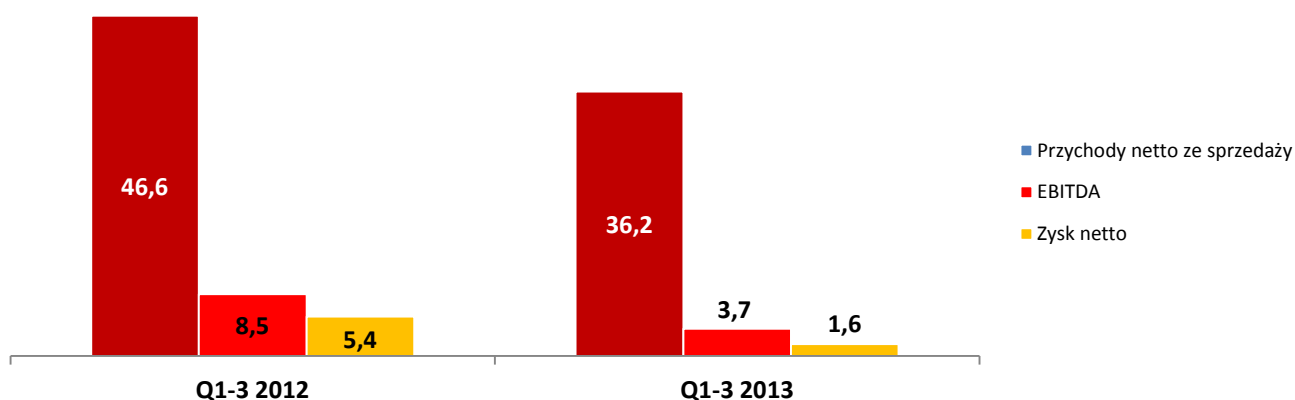


Wynik III kwartału został po części wygenerowany dzięki finalizacji projektów, które były początkowo planowane na I połowę 2013 roku. Duży wpływ na wypracowany wynik i marżę miały dostawy i rozliczenie projektów dla klientów rosyjskich. W rezultacie Grupa APS Energia zanotowała bardzo wysoki zysk na poziomie EBITDA w kwocie 5,4 mln PLN (marża EBITDA 29%) oraz na poziomie netto w kwocie 4,1 mln PLN (marża netto 22%), odpowiednio 3,0 mln PLN zysku EBITDA (marża EBITDA 22%) i 2,0 mln PLN zysku netto (marża netto 14%) w porównywalnym okresie 2012 roku.

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

Narastająco w okresie I-III kwartał 2013 roku Grupa wygenerowała sprzedaż na poziomie 36,2 mln PLN, czyli 22% mniej niż w porównywalnym okresie 2012 roku.

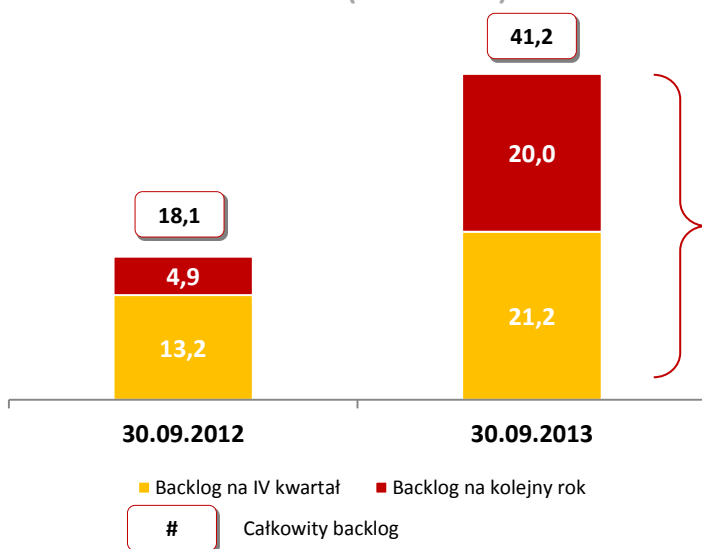
Przychody, EBITDA oraz zysku netto narastająco po trzech kwartałach 2012 i 2013 roku (w mln PLN)



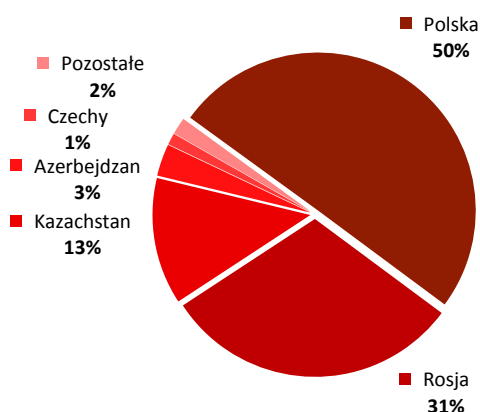
Portfel zamówień

Równolegle z realizacją bardzo dobrych wyników w III kwartale Grupa aktywnie zbudowała duży portfel zamówień nie tylko na kolejne miesiące 2013 roku, ale również na przyszły rok. Aktywność Działu Handlowego i działania sprzedażowe podejmowane w III kwartale i wcześniejszych miesiącach przyniosły wymierny efekt w postaci największego w historii Grupy backlog'u na koniec września 2013 roku – 41,2 mln PLN.

Wartość portfela zamówień na koniec III kwartału 2012 i 2013 roku (w mln PLN)



Struktura geograficzna portfela zamówień na koniec III kwartału 2013



Z kwoty 41,2 mln PLN na koniec września 2013 roku ponad połowa tj. 21,2 mln PLN dotyczyła kontraktów, które są w trakcie realizacji i zostaną dostarczone w IV kwartale bieżącego roku. Pozostała część to zakontraktowane zlecenia na przyszły 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

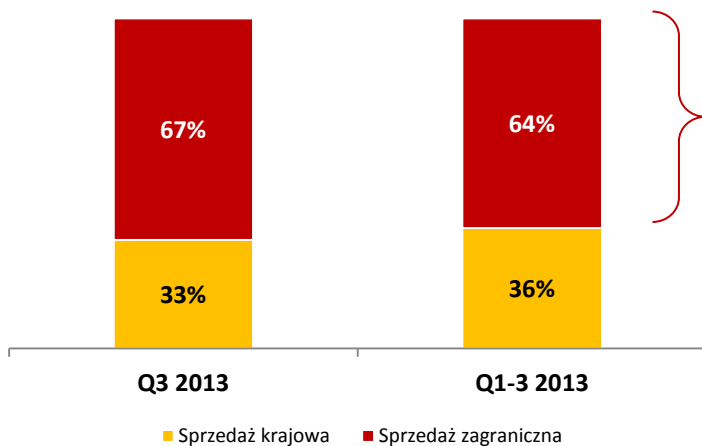
Struktura geograficzna sprzedaży

Dominującymi rynkami z punktu widzenia generowanych przychodów Grupy APS pozostaje Polska i Rosja. Również w III kwartale 2013 roku, jak i narastająco od początku roku Grupa koncentrowała się na realizacji kontraktów i dostaw urządzeń na tych rynkach, które łącznie stanowiły 79% w strukturze sprzedaży Grupy i jest to wartość zbliżona do udziału w porównywalnym okresie 2012 roku (78%). Pozostałe rynki w sumie wygenerowały 21% przychodów po III kwartałach 2013 roku.

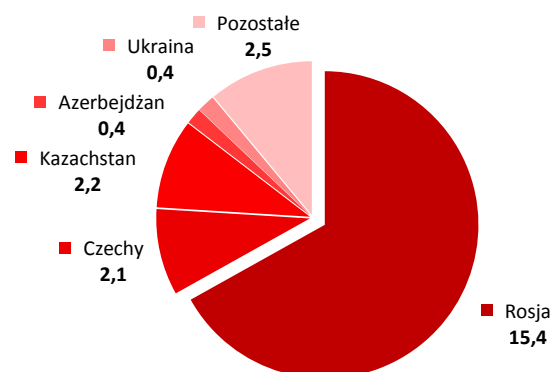
Po trzech kwartałach struktura geograficzna sprzedaży utrzymuje się na zbliżonym poziomie w porównaniu do 2012 roku – 64% vs 65%.

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 zagranicznej.

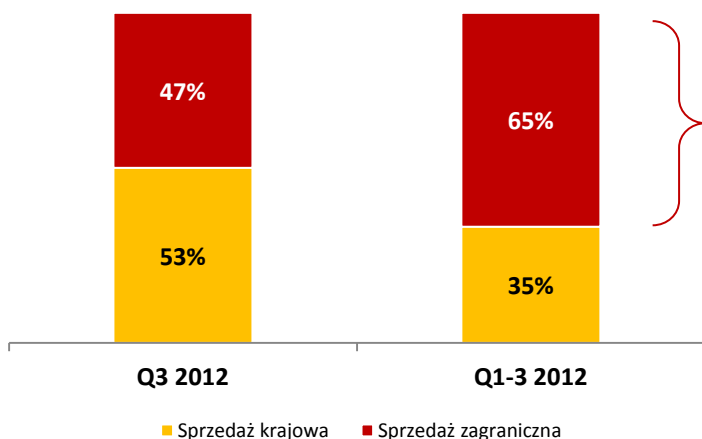
Struktura geograficzna sprzedaży Grupy APS Energia za III kwartał oraz narastająco w 2013 roku



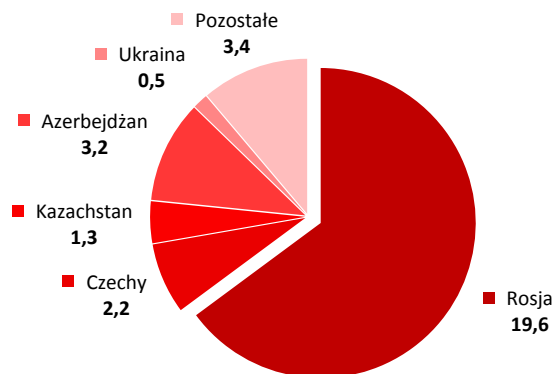
Wartościowe rozbitcie eksportu za III kwartały 2013 roku (w mln PLN)



Struktura geograficzna sprzedaży Grupy APS Energia za III kwartał oraz narastająco w 2012 roku



Wartościowe rozbitcie sprzedaży zagranicznej za III kwartały 2012 roku (w mln PLN)



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

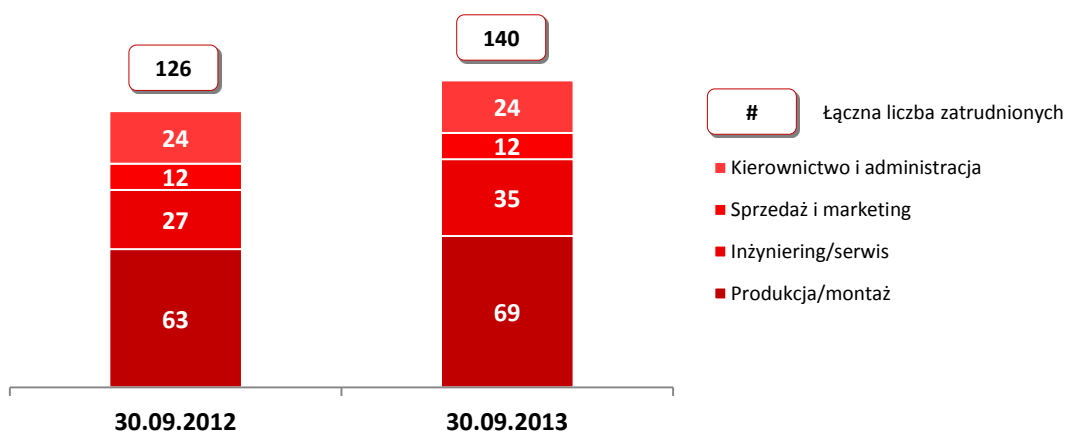
Zatrudnienie

Podmiot dominujący APS Energia SA pełni rolę centrum kompetencyjnego Grupy APS Energia. W APS Energia SA zostały zlokalizowane kluczowe zasoby kadry inżynierskiej i produkcyjnej, a w związku z rosnącym zapotrzebowaniem na wykwalifikowanych specjalistów, wynikającym z rozwoju i budowy Grupy, APS Energia SA prowadzi ciągłą rekrutację na stanowiska badawczo-rozwojowe, projektowe, serwisowe oraz produkcyjne.

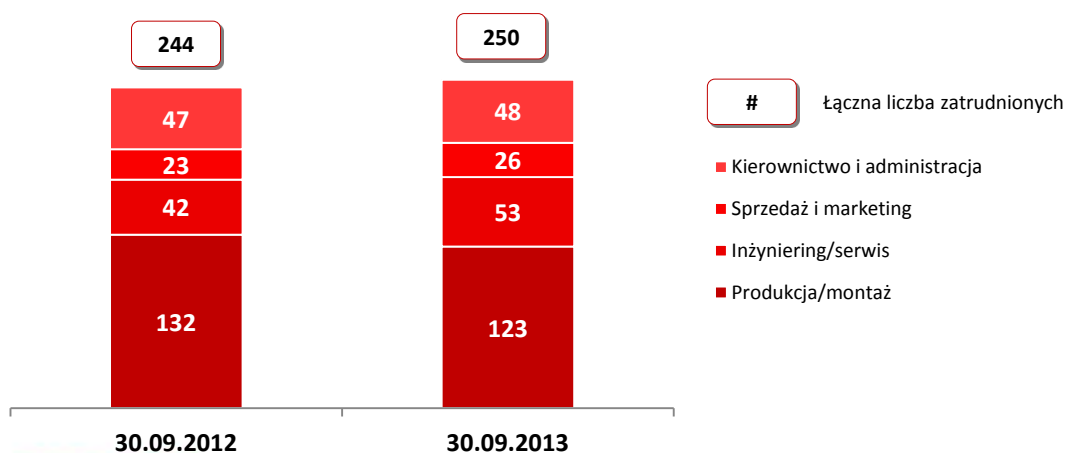
Na koniec III kwartału podmiot dominujący APS Energia SA zatrudniał 140 - wzrost o 11% r/r (+14 osób). Wzrost zatrudnienia nastąpił w działach inżynieringu (+8 osób r/r) oraz produkcyjnym (+6 osób r/r).

W całej Grupie zatrudnienie wyniosło 250 na koniec III kwartału 2013 roku, co stanowi wzrost o 2,5% r/r (+6 osób). Zanotowany spadek pracowników produkcyjnych/montażowych z 132 osób do 123 osób wynika z fluktuacji i sezonowości zatrudnienia w spółce zależnej ENAP SA – na koniec III kwartału 2013 roku ENAP SA zatrudniał 54 pracowników montażowych w porównaniu do 69 osób w analogicznym okresie 2012 roku.

Struktura zatrudnienia w APS Energia SA na koniec III kwartału 2012 i 2013 roku



Struktura zatrudnienia w Grupie na koniec III kwartału 2012 i 2013 roku



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

Koszty

Koszty bezpośrednie narastająco po trzech kwartałach 2013 r. wyniosły 22,5 mln PLN i były niższe o 17,5% w porównaniu do porównywalnego 2012 roku, co przede wszystkim było efektem niższej wartości sprzedaży. Grupa zanotowała również niższą wartość kosztów sprzedaży o 5% r/r, w związku z realizacją niższych przychodów po trzech kwartałach 2013 r. Natomiast koszty zarządu były wyższe jedynie o 3% w tym samym okresie.

W ujęciu kwartalnym koszty bezpośrednie wzrosły o 50% przy wzroście sprzedaży na poziomie 98% k/k. Nieznacznie wzrosły koszty zarządu o 3% k/k, natomiast koszty sprzedaży spadły o 1% k/k.

Pozycje bilansowe

Wartość aktywów trwałych wzrosła o 42% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co było wynikiem zakończenia projektów rozwojowych (w IV kwartale 2012 roku) oraz uruchomieniem pod koniec czerwca 2013 roku Laboratorium Wysokich Mocy, które zostało zbudowane w ramach inwestycji w halę produkcyjną w ENAP SA (Kozienice), a także oddaniem do użytku Elektrowni Fotowoltaicznej (Kozienice). Zakupiono również nowe środki transportu (IV kwartał 2012 roku).

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.

Wzrosła również wartość aktywów obrotowych o 35% r/r m.in. w rezultacie:

- wzrostu zapasów, w szczególności produkcji w toku (+120% r/r) i gotowych produktów na magazynie (+27% r/r) w związku z dużą liczbą zleceń.
- produkcyjnych w III kwartale 2013 roku, a także wartości towarów (+39% r/r).
- wzrostu środków pieniężnych, w związku z emisją akcji skierowaną do nowych inwestorów w ramach oferty prywatnej (II kwartał 2013 roku).
- wzrostu należności z tytułu sprzedaży towarów i usług (+32% r/r).

W ujęciu kwartalnym wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 22% k/k w rezultacie:

- wzrostu zapasów, w szczególności produkcji w toku (+60% k/k), przy jednoczesnym spadku gotowych produktów na magazynie (-18% k/k), oraz rozliczeniu zaliczek na dostawy (-42% k/k).
- wzrostu środków pieniężnych, dzięki wypracowaniu bardzo dobrego wyniku netto w III kwartale, a także na skutek wzrostu wartości zaliczek od klientów i wykorzystania dodatkowych instrumentów dłużnych.

Wzrosła wartość zobowiązań o 30% r/r m.in. w rezultacie:

- wzrostu pozycji zobowiązań długoterminowych (+76% r/r), w związku ze zwiększeniem finansowania dłużnego, zarówno kredytów, jak i leasingu.
- wzrostu wartości zaliczek na dostawy towarów i usług (+100% r/r).
- wzrostu zobowiązań handlowych (+59% r/r).
- oraz rozliczeń międzyokresowych (+40% r/r).

przy jednoczesnym spadku zadłużenia krótkoterminowego (-43% r/r).

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

W ujęciu kwartalnym zobowiązania wzrosły (+8%) głównie za sprawą zmiany struktury finansowania dłużnego i wzrostu wartości pozycji długoterminowych.

Rachunek przepływów

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej po trzech kwartałach 2013 były dodatnie i wyniosły 0,1 mln PLN w rezultacie bardzo dobrego wyniku netto w III kwartale.

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej po trzech kwartałach 2013 były ujemne i wyniosły (-1,1) mln PLN i były niższe w porównaniu do ujemnej wartości (-2,5) mln PLN w porównywalnym okresie 2012 roku, w którym dokonano inwestycji w Kozienicach (ENAP).

Skonsolidowane przepływy pieniężne z działalności finansowej po trzech kwartałach 2013 były dodatnie i wyniosły 5,0 mln PLN m.in. dzięki emisji akcji nowej serii oraz wykorzystania kredytu obrotowego.

Opis działań podejmowanych przez Grupę APS Energia oraz kluczowych wydarzeń w III kwartale 2013 roku

R&D

Trakcja

Po sukcesie pierwszych urządzeń pokładowych Departament R&D pracuje obecnie nad systemami bardziej skomplikowanymi i wymagającymi, które na razie znajdują się w fazie testów przeprowadzanych przez inżynierów APS Energia, natomiast w najbliższym czasie zostaną poddane kolejnym badaniom m.in. w trudnych warunkach klimatycznych. Testy oraz integracja urządzenia z pozostałymi systemami klienta są planowane na I kwartał 2014 roku.

Energetyka atomowa

Departament R&D kontynuował prace badawczo-rozwojowe związane z opracowaniem dedykowanych systemów dla zastosowania w energetyce atomowej (Rosatom), jednocześnie przechodząc rygorystyczny proces dopuszczenia i certyfikacji. Weryfikacji podlegają zarówno urządzenia, jak i proces produkcyjny, który z punktu widzenia klienta (Rosatom) musi zagwarantować najwyższą jakość i niezawodność systemów, które będą dostarczane i instalowane w strefie bezpośrednio zabezpieczającej rdzeń reaktora.

Trakcja

Zarząd APS Energia planuje intensyfikację prac związanych z opracowaniem systemów dedykowanych dla producentów trakcji jezdnej. Grupa zrealizowała swój pierwszy kontrakt z jednym z producentów taboru i prowadzi kolejne rozmowy na temat przyszłych dostaw swoich urządzeń dla tej branży.

Zarząd szacuje wartość polskiego rynku trakcji dynamicznej na ponad 150 mln zł. Poza tym Grupa widzi spory potencjał w realizacji kontraktów na rynkach wschodnich, w szczególności na rynku rosyjskim, którego wartość jest nieporównywalnie większa niż rynku polskiego.

Dlatego tak kluczowy z punktu widzenia Grupy jest szybki rozwój portfela produktów oraz intensywne działania marketingowo-sprzedażowe. Do tego celu zostały pozyskane m.in. środki z prywatnej emisji.

Program motywacyjny

We wrześniu 2013 roku decyzją Rady nadzorczej APS Energia SA została uruchomiona I transza Programu Motywacyjnego, który zakłada nagrodzenie członków Zarządu oraz innych osób spośród kierownictwa Spółki oraz spółek zależnych, które przyczyniły się do wzrostu przychodów, zakresu działalności i efektywności funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej oraz motywowanie do dalszej pracy na rzecz rozwoju Grupy i wzmocnienie więzi łączących pracowników z Grupą (Raport bieżący EBI nr 7/2013 z dnia 3 września 2013 roku oraz raport bieżący EBI nr 9/2013 z dnia 17 września 2013 roku).

Łącznie Program Motywacyjny APS Energia zakłada przydzielenie 3% akcji APS Energia SA pracownikom Grupy, natomiast w ramach I transzy zostało przydzielonych 207 tys. warrantów subskrypcyjnych, które uprawniają do objęcia takiej samej ilości akcji APS Energia SA po cenie nominalnej.

Jednocześnie obecny Zarząd podjął decyzję o rezygnacji z uczestnictwa w I transzy Programu Motywacyjnego.

Akwizycje

Grupa rozmawia obecnie z 3 podmiotami o potencjalnych akwizycjach. Potencjalnie APS Energia przejmując przynajmniej jeden podmiot może rozszerzyć swoją działalność i kompetencje oraz uzyskać efekty znacznej synergii zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych.

Opis działań podejmowanych przez Grupę APS Energia oraz kluczowych wydarzeń w III kwartale 2013 roku

Nowy kompleks

Zarząd APS Energia SA podpisał przedwstępną warunkową umowę nabycia nieruchomości położonej w miejscowości Stanisławów Pierwszy (gmina Nieporęt, powiat legionowski, woj. mazowieckie) o łącznej powierzchni 1,9186 ha celem budowy nowoczesnego kompleksu obejmującego część badawczo-rozwojową, produkcyjną i biurową, do którego zostanie przeniesiona działalność Spółki prowadzona obecnie w Zielonce przy ul. Mareckiej 47. Łączna cena za ww. nieruchomość została ustalona na kwotę 3,5 mln zł (Raport bieżący EBI nr 8/2013 z 9 września 2013 roku).

Zawarcie umowy przyrzeczonej Strony uzależniły od warunku uzyskania przez Spółkę pozytywnych wyników badań nośności gruntu oraz wysokości poziomu wód gruntowych.

Zakup nieruchomości zostanie sfinansowany kredytem hipotecznym - w kwocie nie przekraczającej 80% ceny zakupu nieruchomości (tj. nie więcej niż 2,8 mln zł). Pozostała część ceny zostanie pokryta ze środków własnych Spółki.

Nieruchomość posłuży do realizacji planu budowy dwu / trzy - kondygnacyjnego kompleksu, o powierzchni zabudowy ok 6.000 mkw, w celu zapewnienia odpowiedniego zaplecza badawczo-rozwojowego oraz zwiększenia mocy produkcyjnych Grupy APS Energia. Wstępnie estymowana przez Zarząd Spółki wartość budowy nowego kompleksu szacowana jest na ok 12-15 mln zł (z wyłączeniem kosztu zakupu ww. nieruchomości).

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 niższą liczbę projektów w I połowie 2013 roku oraz przesunięcie i koncentrację większości dostaw w II połowie 2013 roku realizacja prognozy w 2013 rok będzie w dużej mierze zależała od możliwości produkcyjnych Grupy oraz finalizacji sprzedaży do klienta w IV kwartale. W opinii Zarządu istnieje ryzyko przesunięcia części kontraktów na I kwartał 2014 roku.

Jednocześnie Zarząd nie widzi ryzyka przekroczenia 20% progu odchylenia od podanych wartości. W związku z tym Zarząd utrzymuje prognozy wyników dla lat 2013 i 2014.

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%

04

Podstawowe informacje o Grupie APS Energia SA

- Informacje o APS Energia SA
- Struktura Grupy APS Energia SA
- 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 14 listopada 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
Dariusz Tenderenda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Suchenek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agata Klimek-Cortinovis	Sekretarz Rady Nadzorczej
Artur Sieradzki	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Szewczyk	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd APS Energia SA

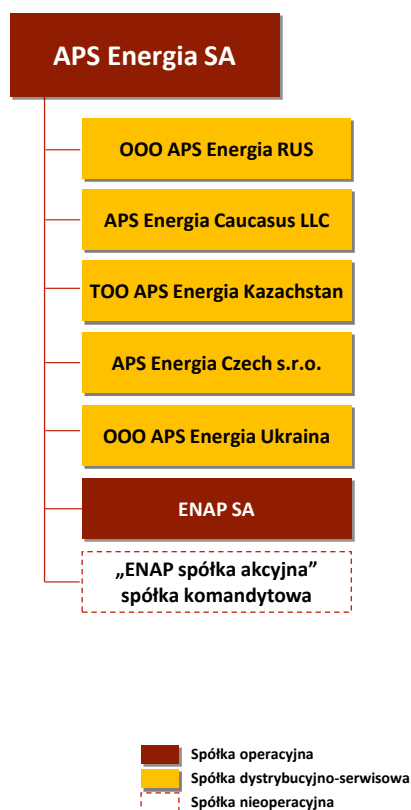
Członek Zarządu	Stanowisko
Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu

Struktura Grupy APS Energia SA

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

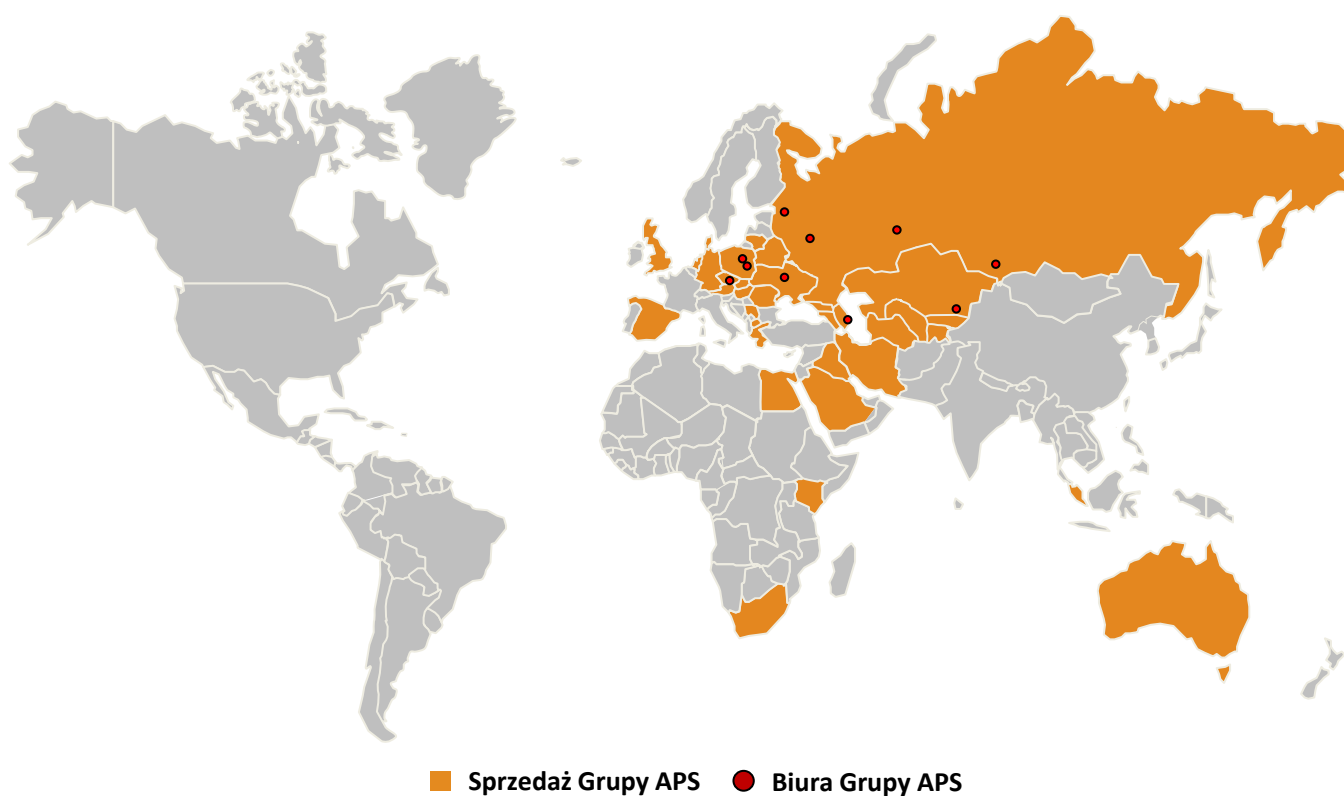
- **Doświadczony** zespół kadry zarządzającej ze **znacznymi sukcesami** we wdrażaniu nowych produktów i ekspansji geograficznej
- Znakomicie rozwinięte **zaplecze merytoryczne** i dedykowany personel techniczny
- **Silny dział R&D** z licznymi innowacyjnymi wdrożeniami
- **Wysokiej jakości** obsługa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

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.

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



Podstawowe informacje o Grupie APS Energia

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.

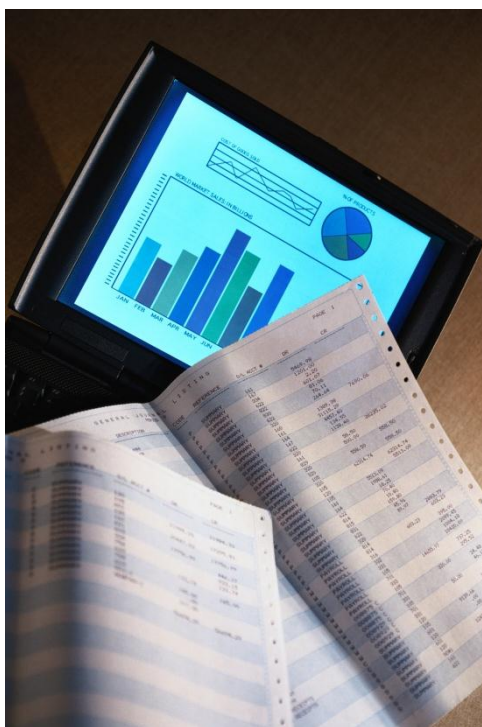
Portfolio produktów

	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 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz 1.01.2013 – 30.09.2013

- Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 i 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy APS Energia za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy APS Energia za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Jednostkowy rachunek zysków i strat APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 i 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Jednostkowy bilans APS Energia SA na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok
- Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych jednostki dominującej APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok
- Wybrane pozycje zmian w kapitale własnym jednostki dominującej APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok



Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	Q3 2012 PLN	Q3 2013 PLN	Q3 2012 EUR	Q3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 267	18 796	3 450	4 431
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 461	15 806	3 255	3 727
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	807	2 990	195	705
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 981	10 072	1 930	2 375
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 904	7 007	1 670	1 652
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 077	3 065	260	723
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 287	8 724	1 520	2 057
Koszty sprzedaży	1 471	1 587	356	374
Koszty ogólnego zarządu	2 114	2 092	511	493
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 701	5 046	653	1 190
Pozostałe przychody operacyjne	53	359	13	85
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	23	0	5
Dotacje	26	62	6	15
Inne przychody operacyjne	27	274	7	65
Pozostałe koszty operacyjne	27	585	7	138
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	27	585	7	138
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 728	4 820	660	1 136
Przychody finansowe	27	62	7	15
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	11	39	3	9
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	16	24	4	6
Koszty finansowe	353	334	85	79
Odsetki, w tym:	151	94	37	22
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	202	240	49	57
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 402	4 548	581	1 072
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 ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	2 402	4 548	581	1 072
Podatek dochodowy	438	487	106	115
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	1 964	4 062	475	958

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy APS Energia za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 612	36 224	11 112	8 578
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 788	29 958	9 247	7 094
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 824	6 266	1 865	1 484
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 326	22 542	6 514	5 338
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19 422	17 580	4 630	4 163
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 904	4 962	1 884	1 175
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 286	13 682	4 598	3 240
Koszty sprzedaży	4 800	4 565	1 144	1 081
Koszty ogólnego zarządu	6 754	6 929	1 610	1 641
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 732	2 188	1 843	518
Pozostałe przychody operacyjne	192	1 611	46	381
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	38	6	9
Dotacje	27	136	6	32
Inne przychody operacyjne	141	1 437	34	340
Pozostałe koszty operacyjne	213	1 445	51	342
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	213	1 445	51	342
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 711	2 353	1 838	557
Przychody finansowe	84	159	20	38
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	29	54	7	13
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	55	105	13	25
Koszty finansowe	1 156	542	276	128
Odsetki, w tym:	531	224	127	53
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	625	318	149	75
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6 639	1 970	1 583	466
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	6 639	1 970	1 583	466
Podatek dochodowy	1 240	345	296	82
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	5 399	1 625	1 287	385

Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.09.2012 PLN	30.09.2013 PLN	30.09.2012 EUR	30.09.2013 EUR
Aktywa trwałe	8 288	11 778	2 015	2 793
Wartości niematerialne i prawne	675	1 858	164	441
Koszty zakończonych prac rozwojowych	611	1 610	149	382
Wartość firmy	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	64	249	16	59
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	6 619	9 258	1 609	2 196
Środki trwałe	5 912	9 249	1 437	2 194
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	204	193	50	46
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 369	4 233	1 062	1 004
c) urządzenia techniczne i maszyny	289	2 759	70	654
d) środki transportu	828	1 891	201	449
e) inne środki trwałe	221	173	54	41
Środki trwałe w budowie	707	0	172	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	9	0	2
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	994	662	242	157
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	994	661	242	157
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	22 977	31 186	5 585	7 397
Zapasy	6 156	8 962	1 496	2 126
Materiały	2 804	2 838	682	673
Półprodukty i produkty w toku	2 060	4 535	501	1 076
Produkty gotowe	737	935	179	222
Towary	311	432	76	102
Zaliczki na dostawy	244	222	59	53
Należności krótkoterminowe	9 844	12 747	2 393	3 023
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	9 844	12 747	2 393	3 023
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 948	11 767	2 175	2 791
- do 12 miesięcy	8 732	11 716	2 123	2 779
- powyżej 12 miesięcy	216	51	53	12
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	760	668	185	159
c) inne	137	311	33	74
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	5 247	8 635	1 275	2 048
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 247	8 635	1 275	2 048
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	1	0	0
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 247	8 634	1 275	2 048
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 247	8 634	1 275	2 048
- inne środki pieniężne	0	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 730	843	421	200
Aktywa	31 265	42 964	7 600	10 190

Skonsolidowany bilans Grupy APS Energia na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.09.2012 PLN	30.09.2013 PLN	30.09.2012 EUR	30.09.2013 EUR
Kapitał własny	14 014	20 565	3 407	4 877
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 902	5 182	1 192	1 229
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 875	12 081	456	2 865
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	89	-98	22	-23
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 749	1 774	425	421
Zysk (strata) netto	5 399	1 625	1 312	385
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	17 251	22 399	4 194	5 313
Rezerwy na zobowiązania	1 486	1 494	361	354
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	169	98	41	23
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	275	311	67	74
- długoterminowa	35	55	9	13
- krótkoterminowa	240	255	58	61
Pozostałe rezerwy	1 042	1 085	253	257
- długoterminowe	497	502	121	119
- krótkoterminowe	545	583	132	138
Zobowiązania długoterminowe	1 975	3 479	480	825
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	1 975	3 479	480	825
a) kredyty i pożyczki	1 672	2 128	406	505
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	303	1 177	74	279
d) inne	0	174	0	41
Zobowiązania krótkoterminowe	12 040	14 979	2 927	3 553
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	11 947	14 864	2 904	3 525
a) kredyty i pożyczki	3 525	1 992	857	472
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	247	443	60	105
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 365	5 366	818	1 273
- do 12 miesięcy	3 224	5 366	784	1 273
- powyżej 12 miesięcy	141	0	34	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 968	3 945	478	936
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 745	2 155	424	511
h) z tytułu wynagrodzeń	799	879	194	208
i) inne	298	84	72	20
Fundusze specjalne	93	115	23	27
Rozliczenia międzyokresowe	1 750	2 447	425	580
Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 750	2 447	425	580
- długoterminowe	1 311	1 850	319	439
- krótkoterminowe	439	597	107	142
Pasywa	31 265	42 964	7 600	10 190

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy APS
Energia za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za
2012 rok

	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 461	131	1 079	31
Zysk / Strata netto	5 399	1 625	1 306	383
Korekty razem	-938	-1 494	-227	-352
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	754	1 392	182	328
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-46	-158	-11	-37
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	302	194	73	46
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	15	-37	4	-9
Zmiana stanu rezerw	-177	-413	-43	-97
Zmiana stanu zapasów	-640	-4 803	-155	-1 133
Zmiana stanu należności	2 803	-972	678	-229
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 951	3 840	-714	905
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-972	-399	-235	-94
Inne korekty	-27	-136	-6	-32
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-2 540	-1 054	-614	-248
Wpływy	24	42	6	10
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	42	6	10
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	2 564	1 095	620	258
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 564	1 094	620	258
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	0	1	0	0
a) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach:	0	1	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1	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	-205	5 025	-50	1 185
Wpływy	972	5 447	235	1 284
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	3 917	0	924
Kredyty i pożyczki	0	1 096	0	258
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	972	434	235	102
Wydatki	1 177	423	285	100
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
Spłaty kredytów i pożyczek	548	0	132	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	327	229	79	54
Odsetki	302	194	73	46
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	1 715	4 102	415	967
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 715	4 102	415	967
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	3 532	4 532	854	1 069
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	5 247	8 634	1 269	2 036
- o ograniczonej możliwości dysponowania	112	137	27	32

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy APS Energia za
okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 661	15 180	2 065	3 595
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 661	15 180	2 065	3 595
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 902	4 902	1 169	1 161
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	280	0	66
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 902	5 182	1 169	1 227
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	697	1 876	166	444
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 178	10 204	281	2 416
- zwiększenie (z tytułu)	1 178	10 204	281	2 416
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	3 637	0	861
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 178	6 567	281	1 555
- aktualizacji zbytych środków własnych	0	0	0	0
- zbycia akcji własnych (dodatnia różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0	0	0	0
- umorzenia akcji własnych (dodatnia różnica między ich wartością nominalną a ceną nabycia)	0	0	0	0
- przeniesienia równowartości akcji własnych z kapitału rezerwowego (Art. 363 Ksh)	0	0	0	0
- korekta konsolidacyjna z tyt. dywidend otrzymanych przez jednostkę dominującą od jednostek konsolidowanych metodą pełną	0	0	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie wydanych udziałów (emisji akcji)	0	0	0	0
- zbycia akcji własnych (ujemna różnica między ceną sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży, a ich ceną nabycia)	0	0	0	0
- umorzenia akcji własnych (ujemna różnica między wartością nominalną a ceną nabycia)	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu, w tym:	1 875	12 081	447	2 861
Kapitał pokrywający akcje własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	89	-98	21	-23
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 926	1 747	698	414
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 781	8 341	1 617	1 975
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 781	8 341	1 617	1 975
- zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	5 033	6 567	1 200	1 555
- wypłata dywidendy	0	0	0	0
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	1 178	6 567	281	1 555
- przekazanie na ZFSS	0	0	0	0
- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0	0	0	0
- rozliczenie straty z lat ubiegłych	3 855	0	919	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 749	1 774	417	420
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 855	0	-919	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 855	0	-919	0
- zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0
- pokrycie z kapitału zapasowego	0	0	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	-3 855	0	-919	0
- korekta konsolidacyjna kapitałów własnych	0	0	0	0
- pokrycie straty zyskiem	-3 855	0	-919	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 749	1 774	417	420
Zysk / Strata za rok obrotowy	5 399	1 625	1 287	385
Zysk netto	5 399	1 625	1 287	385
Strata netto	0	0	0	0
Odpisy z zysku	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 014	20 565	3 341	4 870
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 014	20 565	3 341	4 870

Jednostkowy rachunek zysków i strat APS Energia SA za okres 1.07.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	Q3 2012 PLN	Q3 2013 PLN	Q3 2012 EUR	Q3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9 132	10 000	2 208	2 358
- od jednostek powiązanych	2 890	4 492	699	1 059
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 599	9 199	2 079	2 169
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	533	800	129	189
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 558	6 178	1 344	1 457
- jednostkom powiązanym	1 965	2 461	475	580
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 124	5 495	1 239	1 296
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	434	683	105	161
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 573	3 822	864	901
Koszty sprzedaży	728	1 108	176	261
Koszty ogólnego zarządu	689	730	167	172
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 157	1 983	522	468
Pozostałe przychody operacyjne	25	82	6	19
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	23	0	5
Dotacje	0	25	0	6
Inne przychody operacyjne	25	34	6	8
Pozostałe koszty operacyjne	16	43	4	10
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	16	43	4	10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 166	2 023	524	477
Przychody finansowe	3 122	42	755	10
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 113	0	753	0
- od jednostek powiązanych	3 113	0	753	0
Odsetki, w tym:	9	42	2	10
- od jednostek powiązanych	30	9	7	2
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Koszty finansowe	240	228	58	54
Odsetki, w tym:	130	35	31	8
- dla jednostek powiązanych	29	0	7	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	111	194	27	46
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	5 047	1 837	1 221	433
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	5 047	1 837	1 221	433
Podatek dochodowy	292	154	71	36
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	4 755	1 683	1 150	397

Jednostkowy rachunek zysków i strat APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 654	21 411	6 354	5 070
- od jednostek powiązanych	9 519	9 555	2 269	2 263
Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 293	19 277	5 553	4 565
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 360	2 134	801	505
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 831	15 763	4 251	3 733
- jednostkom powiązanym	6 372	6 924	1 519	1 640
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 342	14 021	3 657	3 320
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 489	1 742	593	412
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 823	5 648	2 103	1 338
Koszty sprzedaży	2 847	2 454	679	581
Koszty ogólnego zarządu	2 121	2 370	506	561
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 855	825	919	195
Pozostałe przychody operacyjne	222	219	53	52
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	37	0	9
Dotacje	0	79	0	19
Inne przychody operacyjne	222	102	53	24
Pozostałe koszty operacyjne	189	97	45	23
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	189	97	45	23
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 888	946	927	224
Przychody finansowe	3 301	975	787	231
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	3 266	910	779	216
- od jednostek powiązanych	3 266	910	779	216
Odsetki, w tym:	35	65	8	15
- od jednostek powiązanych	30	20	7	5
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Koszty finansowe	963	347	230	82
Odsetki, w tym:	486	128	116	30
- dla jednostek powiązanych	29	11	7	3
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	477	220	114	52
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	6 226	1 574	1 484	373
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 ujemne wartości firmy - jednostki zależne	0	0	0	0
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
Odpis ujemne wartości firmy - jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	6 226	1 574	1 484	373
Podatek dochodowy	292	163	70	39
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	5 934	1 411	1 415	334

Jednostkowy bilans APS Energia SA na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.09.2012 PLN	30.09.2013 PLN	30.09.2012 EUR	30.09.2013 EUR
Aktywa trwałe	9 353	11 187	2 274	2 653
Wartości niematerialne i prawne	671	1 644	163	390
Koszty zakończonych prac rozwojowych	611	1 610	149	382
Wartość firmy	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	60	35	15	8
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	745	1 897	181	450
Środki trwałe	745	1 889	181	448
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	63	37	15	9
c) urządzenia techniczne i maszyny	274	347	67	82
d) środki transportu	317	1 450	77	344
e) inne środki trwałe	92	55	22	13
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	9	0	2
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	7 200	7 270	1 750	1 724
Nieruchomości	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	7 200	7 270	1 750	1 724
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej i proporcjonalnej	7 200	7 270	1 750	1 724
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	737	375	179	89
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	737	375	179	89
Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
Aktywa obrotowe	15 536	20 322	3 776	4 820
Zapasy	4 669	7 021	1 135	1 665
Materiały	2 552	2 641	620	626
Półprodukty i produkty w toku	1 783	3 855	433	914
Produkty gotowe	242	387	59	92
Towary	87	118	21	28
Zaliczki na dostawy	6	21	1	5
Należności krótkoterminowe	6 127	6 554	1 489	1 555
Należności od jednostek powiązanych	610	2 630	148	624
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	610	2 630	148	624
- do 12 miesięcy	610	2 630	148	624
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek	5 517	3 924	1 341	931
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 833	3 284	1 175	779
- do 12 miesięcy	4 617	3 233	1 122	767
- powyżej 12 miesięcy	216	51	53	12
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	649	591	158	140
c) inne	35	49	9	12
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
Inwestycje krótkoterminowe	3 208	6 268	780	1 487
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 208	6 268	780	1 487
a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	255	655	62	155
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	2 953	5 613	718	1 331
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	889	5 613	216	1 331
- inne środki pieniężne	1	0	0	0
- inne aktywa pieniężne	2 064	0	502	0
Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 531	479	372	114
Aktywa	24 889	31 510	6 050	7 473

Jednostkowy bilans APS Energia SA na dzień 30.09.2013 oraz porównywalne dane za 2012 rok

	30.09.2012 PLN	30.09.2013 PLN	30.09.2012 EUR	30.09.2013 EUR
Kapitał własny	15 268	20 966	3 711	4 973
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 902	5 182	1 192	1 229
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne (-)	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	256	10 058	62	2 385
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 176	4 316	1 015	1 024
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 934	1 411	1 442	335
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	9 621	10 544	2 339	2 501
Rezerwy na zobowiązania	1 490	1 791	362	425
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 086	1 102	264	261
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	200	210	49	50
- długoterminowa	35	55	9	13
- krótkoterminowa	165	154	40	37
Pozostałe rezerwy	204	479	50	114
- długoterminowe	171	372	42	88
- krótkoterminowe	33	107	8	25
Zobowiązania długoterminowe	165	933	40	221
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	165	933	40	221
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	165	933	40	221
d) inne	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 531	7 403	1 831	1 756
Wobec jednostek powiązanych	1 546	1 115	376	265
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	89	66	22	16
- do 12 miesięcy	89	66	22	16
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) inne (zaliczki, kredyty)	1 457	1 049	354	249
Wobec pozostałych jednostek	5 915	6 193	1 438	1 469
a) kredyty i pożyczki	2 583	727	628	172
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	122	303	30	72
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 768	2 939	430	697
- do 12 miesięcy	1 768	2 939	430	697
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy	47	794	11	188
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	951	891	231	211
h) z tytułu wynagrodzeń	430	526	105	125
i) inne	14	14	4	3
Fundusze specjalne	69	94	17	22
Rozliczenia międzyokresowe	435	417	106	99
Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe	435	417	106	99
- długoterminowe	0	0	0	0
- krótkoterminowe	435	417	106	99
Pasywa	24 889	31 510	6 050	7 473

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych jednostki dominującej APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

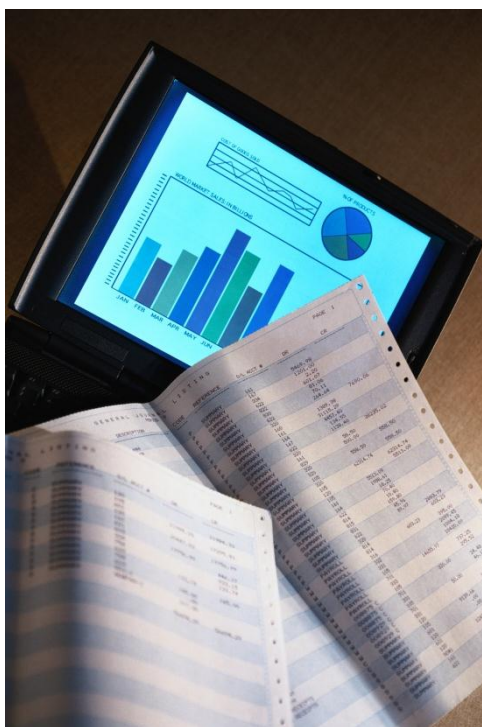
Wybrane pozycje zmian w kapitale własnym jednostki dominującej APS Energia SA za okres 1.01.2013 – 30.09.2013 wraz z danymi porównywalnymi za 2012 rok

	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 106	-2 524	751	-595
Zysk / Strata netto	5 934	1 411	1 435	333
Korekty razem	-2 828	-3 935	-684	-928
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	555	469	134	111
Wpływy	844	953	204	225
Wydatki	289	484	70	114
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 702	4 273	-412	1 008
Wpływy	331	4 716	80	1 112
Wydatki	2 033	443	492	104
Przepływy pieniężne netto razem	1 959	2 218	474	523
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 959	2 218	474	523
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	994	3 395	240	800
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 953	5 613	714	1 323
- o ograniczonej możliwości dysponowania	116	116	28	27
Zmiany w kapitałach własnych (w tys.)	Q1-3 2012 PLN	Q1-3 2013 PLN	Q1-3 2012 EUR	Q1-3 2013 EUR
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 701	15 638	3 743	3 703
Kapitał własny na koniec okresu	15 701	15 638	3 743	3 703
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 268	20 966	3 640	4 965
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 268	20 966	3 640	4 965

06

Informacja dodatkowa

- Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości



Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

W związku z powstaniem obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane jednostki dominującej wraz z danymi jednostek zależnych wykazanymi w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka dominująca dokonała odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych jednostek zależnych, dostosowując dane do metod i zasad przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji robót. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych - 3-5 lat
- Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe - 7-10 lat
- Oprogramowanie - 2-5 lat
- Inne - 5 lat

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

- Budynki - 2,5%-10%
- Obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 4,5%-20%
- Urządzenia techniczne i maszyny - 14%-50%
- Środki transportu - 20%-40%

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary - cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło,

Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Produkty w toku produkcji - bezpośrednie koszty wytworzenia w tym koszty materiałów bezpośrednich i pracy bezpośredniej.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji. Wskaźnik rezerwy na naprawy gwarancyjne ustalany jest jako procentowy udział poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w trzech ostatnich latach, w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów uzyskanych w ciągu trzech ostatnich lat.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest iloczynem wskaźnika i przychodu ze sprzedaży produktów uzyskanych w danym roku.

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Grupy Kapitałowej są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Wycena zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych została dokonana przy zastosowaniu metod aktuarialnych oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemną wartość firmy nie przekraczającą wartości godziwej aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznego użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów [na dzień połączenia].

Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa Kapitałowa przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę Kapitałową celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki długoterminowe udzielone i należności własne wycenia się według amortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

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