

Szanowni Państwo,

W imieniu własnym oraz Zarządu APS Energia S.A. przekazuję Państwu sprawozdanie za 2018 rok, podsumowujące działania i wyniki Grupy Kapitałowej APS Energia oraz jednostki dominującej APS Energia S.A.

Firma APS Energia, obecna na rynku już od ponad 24 lat, jest producentem systemów zasilania gwarantowanego, m.in. dla sektora energetycznego, atomowego, nafty i gazu, ciepłownictwa, przemysłu, telekomunikacji, trakcji i transportu, medycyny i innych. Niezmiennie od lat priorytetem działalności APS Energia jest oferowanie najwyższej jakości urządzeń, umożliwiających zabezpieczenie najbardziej krytycznych procesów technologicznych. Nieustannie inwestujemy w innowacyjność naszych produktów, czego rezultatem są rozwiązania oferujące nowe możliwości i zaspokajające potrzeby naszych klientów. Dla całej Grupy APS Energia miniony rok upłynął pod



znakiem wyznaczenia nowej strategii w najważniejszych obszarach biznesowych.

Rok 2018 był okresem udanym, obfitującym w wydarzenia i decyzje, które wskazały ścieżki rozwoju Grupy na kolejne lata.

Warto niewątpliwie przyrzeć się osiągnięciom minionego roku, który był rekordowy w historii Grupy pod względem przychodów sięgających niemal 124 mln zł (wzrost r/r na poziomie 29,4%). Dynamiczny rozwój Grupy w nowych sektorach (głównie trakcji i transporcie) i zwiększenie skali działalności na wybranych rynkach geograficznych (przede wszystkim WNP) spowodował dynamiczny wzrost sprzedaży. Zanotowany rekordowy poziom przychodów jest efektem podjętych w poprzednich latach działań, które skutkowały dotarciem do nowych klientów, dywersyfikacją przychodów i umocnieniem pozycji rynkowej Grupy. Wypracowany zysk netto Grupy na poziomie ponad 6,8 mln zł oraz zysk EBITDA w wysokości ponad 14,8 mln zł był skutkiem przedsięwziętych w poprzednim roku przez Zarząd decyzji mających na celu zwiększenie poziomu osiągniętej marży na sprzedaży i optymalizacji kosztowej. Dodatkowo Grupa przekroczyła kolejną barierę dotyczącą sumy bilansowej, która na koniec 2018 r. wyniosła 100,8 mln zł. W roku ubiegłym również udało się złagodzić efekt sezonowości, który w poprzednich latach miał swoje odzwierciedlenie w kwartalnych wynikach finansowych.

Pod koniec maja 2018 r. Zarząd APS Energia S.A. podpisał umowę leasingu zwrotnego gruntu, budynku biurowo-produkcyjnego oraz budowli położonych w Stanisławowie Pierwszym. Dzięki zrealizowaniu tej transakcji spłacona została znaczna część zadłużenia kredytowego jednostki dominującej, zasilony został kapitał obrotowy potrzebny do realizacji aktualnych i przyszłych zamówień, jak również do kontynuowania rozwoju nowych produktów. Jednocześnie zwiększone zostało bezpieczeństwo finansowe.

W drugim kwartale 2018 r. rozpoczęto intensywny przegląd opcji strategicznych Grupy. Efektem podjętych analiz była przyjęta z początkiem 2019 r. nowa strategia rozwoju Grupy APS Energia na lata 2019-2021, która za cele stawia:

1. umacnianie pozycji istotnego gracza na rynku przemysłowych systemów zasilania gwarantowanego w Polsce, również poprzez rozwój biznesowej działalności serwisowej i projektowej;
2. prowadzenie rozwoju geograficznego na wybranych rynkach w Europie, Azji i USA w ramach układów konsorcjalnych oraz podwykonawstwa;
3. wzmocnienie pozycji oraz rozszerzenie oferty produktowej w dziedzinie energetyki atomowej;
4. dywersyfikowanie struktury portfela produktów poprzez dalszy rozwój oferty w dziedzinie Transportu & Trakcji: pojazdy szynowe, tramwaje, autobusy, metro, infrastruktura trakcyjna;



5. prowadzenie rozwoju technologii w obszarach magazynów energii, elektromobilności, infrastruktury trakcyjnej oraz pochodnych nisz technologicznych;
6. zwiększanie zyskowności poprzez działania optymalizacyjne w obszarze produktywności i zakupów;
7. uporządkowanie funkcjonowania znaczącej części aktywności biznesowej na obszarze krajów Europy Środkowej i Wschodniej, a w szczególności rozważenie opcji strategicznych dotyczących spółki zależnej OOO APS Energia Rus;
8. budowanie wartości dodanej dla akcjonariuszy dzięki generowaniu dodatniej EVA (Economic Value Added) dla całej Grupy APS Energia w każdym okresie rocznym.

Celem Grupy jest osiągnięcie średniorocznego wzrostu organicznego przychodów na poziomie do 20% r/r. Strategia rozwoju Grupy Emitenta skupiać się będzie również na takich kluczowych obszarach jak:

- rozwój portfela produktów i usług oraz pozyskiwanie nowych grup odbiorców;
- systematyczne rozwijanie działu badawczo-rozwojowego B&R oraz oferowanie produktów wysokiej jakości;
- wzmacnianie pozycji oraz dalszy rozwój na perspektywicznych rynkach geograficznych (rynek polski, rynki wschodnie, rynki europejskie, rynki Azji, Afryki oraz Ameryki Północnej);
- dostosowanie mocy produkcyjnych do planowanego wzrostu sprzedaży;
- rozbudowywanie zasobów kadrowych;
- akwizycje podmiotów z branży;
- finansowanie strategii rozwoju;
- polityka dywidendowa.

Przyjęta strategia to ambitny, ale w ocenie Zarządu, niezbędny do zrealizowania plan, który odzwierciedla wyzwania, które niesie ze sobą dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe.

W minionym roku podjęta została również ważna decyzja o wdrożeniu nowego zintegrowanego systemu informatycznego ERP dla całej Grupy, który umożliwi w kolejnych latach kompleksowe monitorowanie i raportowanie procesów biznesowych zachodzących w działalności Emitenta i poprawę jego efektywności.

W rezultacie konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej Grupa zdobyła rekordowy portfel zamówień, który na dzień publikacji raportu rocznego wynosi 66,4 mln zł. Stawiamy sobie ambitne cele na rok 2019 i kolejne lata, które obejmują poprawę marż, dalsze zwiększanie sprzedaży w sektorze T&T, realizację projektów rozwojowych nowych produktów oraz inwestycje m.in. w system IT optymalizujący procesy produkcyjne i biznesowe.

W imieniu swoim oraz całego Zarządu dziękuję Wszystkim Pracownikom za zaangażowanie i ich wkład w rozwój, Członkom Rady Nadzorczej – za udzielane nam wsparcie, a naszym Akcjonariuszom – za zaufanie, jakim nas niezmiennie obdarzają.

Zapraszam Państwa do lektury Raportu.

Z poważaniem,



dr inż. Piotr Szewczyk, Prezes Zarządu Grupy APS Energia

Stanisławów Pierwszy, 29.03.19 r.