



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za II kwartał 2014 roku  
(za okres od 1 kwietnia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku)  
Spółki APIS S.A. z siedzibą w Warszawie**

**Warszawa, 14 sierpień 2014 r.**

## SPIS TREŚCI

### Spis treści

|  |    |
|--|----|
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....   | 3  |
| 2. STRUKTURA AKCJONARIATU .....  | 3  |
| 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....   | 3  |
| 3.1 Bilans .....   | 4  |
| 3.2 Rachunek zysków i strat .....  | 6  |
| 3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....  | 7  |
| 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....   | 8  |
| 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..  | 9  |
| 5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ..... | 9  |
| 6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....  | 10 |
| 7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....   | 10 |
| 8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....   | 10 |
| 9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA .....   | 10 |
| 10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....  | 11 |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....  | 11 |

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

|  |  |
|--|--|
| Firma Spółki   | APIS Spółka Akcyjna  |
| Kraj i adres siedziby  | Polska, Pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa  |
| Kraj i adres biura sprzedaży i fabryki (adres korespondencyjny Spółki) | Polska, Łazory 45, 37-413 Harasiuki  |
| Telefon i Fax (siedziba)   | T: +48 (22) 240 85 92, F: +48 (22) 203 48 49   |
| Telefon i Fax (biuro sprzedaży, fabryka)                               | T: +48 15 879 10 03<br>F: +48 15 879 15 29   |
| Adres e-mail   | biuro@apissa.pl  |
| Strona www   | www.apissa.pl  |
| Numer REGON  | 141734419  |
| Numer NIP  | 5661965926   |
| Numer KRS  | 0000318739   |
| Kapitał zakładowy  | 9.792.250,00 PLN   |
| Zarząd   | Bartłomiej Michał Matusiak – Prezes Zarządu<br>Henryk Oziębło – Wiceprezes Zarządu   |
| Rada Nadzorcza   | Mirosław Kielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>Urszula Pikiel – Członek Rady Nadzorczej<br>Arkadiusz Smalski – Członek Rady Nadzorczej<br>Marek Jassak – Członek Rady Nadzorczej<br>Marcin Durlik – Członek Rady Nadzorczej |

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Wartość nominalna akcji: 0,05 zł; ilość wszystkich akcji: 195.845.000; akcje serii I - 12.125.000, akcje serii J - 2.070.000, akcje serii K - 4.000.000, akcje serii L - 5.650.000, akcje serii Ł - 6.000.000, akcje serii M - 6.000.000, akcje serii N – 160.000.000).

| Akcjonariusz       | Ilość akcji | Wartość nominalna | Udział w kapitale i głosów na WZA |
|--------------------|-------------|-------------------|-----------------------------------|
| P.W. Apis Sp.j.    | 160.000.000 | 8.000.000 PLN     | 81,70%                            |
| Pozostali          | 29.972.499  | 1.498.624,95 PLN  | 15,30%                            |
| Mirosław Kielecki* | 5.872.501   | 293.625,05 PLN    | 3%                                |

\*Mirosław Kielecki jest wspólnikiem P.W. „Apis” H.Oziębło-D.Oziębło Sp.j., posiadającym 80% udziałów w zyskach i stratach spółki, uprawnionym do samodzielnej reprezentacji

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za II kwartał 2014 roku.

### 3.1 Bilans

| AKTYWA  |  | 30 czerwca 2013 roku | 30 czerwca 2014 roku |
|---|--|----------------------|----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                               |  | <b>7 641 658,54</b>  | <b>7 017 874,06</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>             |  | <b>645 717,40</b>    | <b>573 744,68</b>    |
| 1.  | Koszty zakończonych prac rozwojowych   | -                    | -                    |
| 2.  | Wartość firmy  | 431 122,36           | 331 632,82           |
| 3.  | Inne wartości niematerialne i prawne   | 214 595,04           | 242 111,86           |
| 4.  | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                    |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                     |  | <b>6 495 100,16</b>  | <b>5 881 277,40</b>  |
| 1.  | Środki trwałe  | 6 495 100,16         | 5 881 277,40         |
| a)  | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)  | 548 000,00           | 548 000,00           |
| b)  | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej  | 4 557 964,32         | 4 422 610,80         |
| c)  | urządzenia techniczne i maszyny  | 1 125 012,88         | 781 399,20           |
| d)  | środki transportu  | 193 073,36           | 107 433,40           |
| e)  | inne środki trwałe   | 71 049,60            | 21 834,00            |
| 2.  | Środki trwałe w budowie  | -                    | -                    |
| 3.  | Zaliczki na środki trwałe w budowie  | -                    | -                    |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                 |  | -                    | -                    |
| 1.  | Od jednostek powiązanych   | -                    | -                    |
| 2.  | Od pozostałych jednostek   | -                    | -                    |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                  |  | <b>200 000,00</b>    | <b>200 000,00</b>    |
| 1.  | Nieruchomości  | -                    | -                    |
| 2.  | Wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                    |
| 3.  | Długoterminowe aktywa finansowe  | 200 000,00           | 200 000,00           |
| a)  | w jednostkach powiązanych  | 200 000,00           | 200 000,00           |
| -   | udziały lub akcje  | 200 000,00           | 200 000,00           |
| -   | inne papiery wartościowe   | -                    | -                    |
| -   | udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
| -   | inne długoterminowe aktywa finansowe   | -                    | -                    |
| b)  | w pozostałych jednostkach  | -                    | -                    |
| -   | udziały lub akcje  | -                    | -                    |
| -   | inne papiery wartościowe   | -                    | -                    |
| -   | udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
| -   | inne długoterminowe aktywa finansowe   | -                    | -                    |
| 4.  | Inne inwestycje długoterminowe   | -                    | -                    |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   |  | <b>300 840,98</b>    | <b>362 851,98</b>    |
| 1.  | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 273 241,00           | 338 932,00           |
| 2.  | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 27 599,98            | 23 919,98            |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                             |  | <b>3 041 769,84</b>  | <b>2 442 194,96</b>  |
| <b>I. Zapasy</b>                                      |  | <b>1 744 371,40</b>  | <b>1 046 962,82</b>  |
| 1.  | Materiały  | 129 577,82           | 116 252,90           |
| 2.  | Półprodukty i produkty w toku  | 1 219 858,87         | 450 663,08           |
| 3.  | Produkty gotowe  | 315 600,91           | 439 721,64           |
| 4.  | Towary   | -                    | -                    |
| 5.  | Zaliczki na dostawy  | 79 333,80            | 40 325,20            |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                 |  | <b>682 421,18</b>    | <b>845 953,71</b>    |
| 1.  | Należności od jednostek powiązanych  | 3 554,23             | 2 779,00             |
| a)  | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | -                    | -                    |
| -   | do 12 miesięcy   | -                    | -                    |
| -   | powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| b)  | inne   | 3 554,23             | 2 779,00             |
| 2.  | Należności od pozostałych jednostek  | 678 866,95           | 843 174,71           |
| a)  | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 544 373,10           | 606 859,81           |
| -   | do 12 miesięcy   | 544 373,10           | 606 859,81           |
| -   | powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
| b)  | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 107 126,32           | 185 936,38           |
| c)  | inne   | 27 367,53            | 50 378,52            |
| d)  | dochodzone na drodze sądowej   | -                    | -                    |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                |  | <b>557 511,92</b>    | <b>493 169,72</b>    |
| 1.  | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 557 511,92           | 493 169,72           |
| a)  | w jednostkach powiązanych  | 15 000,00            | 40 000,00            |
| -   | udziały lub akcje  | -                    | -                    |
| -   | inne papiery wartościowe   | -                    | -                    |
| -   | udzielone pożyczki   | 15 000,00            | 40 000,00            |
| -   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | -                    | -                    |
| b)  | w pozostałych jednostkach  | -                    | -                    |
| -   | udziały lub akcje  | -                    | -                    |
| -   | inne papiery wartościowe   | -                    | -                    |
| -   | udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
| -   | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | -                    | -                    |
| c)  | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 542 511,92           | 453 169,72           |
| -   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 542 511,92           | 453 169,72           |
| -   | inne środki pieniężne  | -                    | -                    |
| -   | inne aktywa pieniężne  | -                    | -                    |
| 2.  | Inne inwestycje krótkoterminowe  | -                    | -                    |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b> |  | <b>57 465,34</b>     | <b>56 108,71</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>                                   |  | <b>10 683 428,38</b> | <b>9 460 069,02</b>  |

| <b>PASYWA</b>       |   | <b>30 czerwca 2013 roku</b> | <b>30 czerwca 2014 roku</b> |
|---------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                       | <b>8 502 918,54</b>         | <b>7 516 679,65</b>         |
| <b>I.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                   | <b>9 792 250,00</b>         | <b>9 792 250,00</b>         |
| <b>II.</b>          | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         | -                           | -                           |
| <b>III.</b>         | <b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                       | -                           | -                           |
| <b>IV.</b>          | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                     | <b>841 312,96</b>           | <b>841 312,96</b>           |
| <b>V.</b>           | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>                        | -                           | -                           |
| <b>VI.</b>          | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>                        | -                           | -                           |
| <b>VII.</b>         | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                  | <b>-1 537 933,81</b>        | <b>-2 544 610,86</b>        |
| <b>VIII.</b>        | <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>-592 710,61</b>          | <b>-572 272,45</b>          |
| <b>IX.</b>          | <b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> | -                           | -                           |
| <b>B.</b>           | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                         | <b>2 180 509,84</b>         | <b>1 943 389,37</b>         |
| <b>I.</b>           | <b>Rezerwy na zobowiązania</b>  | -                           | -                           |
| 1.                  | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | -                           | -                           |
| 2.                  | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                           | -                           | -                           |
|                     | - długoterminowa  | -                           | -                           |
|                     | - krótkoterminowa   | -                           | -                           |
| 3.                  | Pozostałe rezerwy   | -                           | -                           |
|                     | - długoterminowe  | -                           | -                           |
|                     | - krótkoterminowe   | -                           | -                           |
| <b>II.</b>          | <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | -                           | -                           |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych   | -                           | -                           |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek   | -                           | -                           |
| a)                  | kredyty i pożyczki  | -                           | -                           |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | -                           | -                           |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe   | -                           | -                           |
| d)                  | inne  | -                           | -                           |
| <b>III.</b>         | <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                   | <b>2 180 509,84</b>         | <b>1 943 389,37</b>         |
| 1.                  | Wobec jednostek powiązanych   | -                           | -                           |
| a)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                      | -                           | -                           |
|                     | - do 12 miesięcy  | -                           | -                           |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | -                           | -                           |
| b)                  | inne  | -                           | -                           |
| 2.                  | Wobec pozostałych jednostek   | <b>2 180 509,84</b>         | <b>1 943 389,37</b>         |
| a)                  | kredyty i pożyczki  | -                           | -                           |
| b)                  | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                       | -                           | -                           |
| c)                  | inne zobowiązania finansowe   | -                           | -                           |
| d)                  | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                      | -                           | -                           |
|                     | - do 12 miesięcy  | <b>957 308,41</b>           | <b>1 374 204,72</b>         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy   | <b>957 308,41</b>           | <b>1 374 204,72</b>         |
| e)                  | zaliczki otrzymane na dostawy   | <b>1 012 167,13</b>         | <b>347 709,27</b>           |
| f)                  | zobowiązania wekslowe   | -                           | -                           |
| g)                  | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                | <b>158 364,31</b>           | <b>199 737,67</b>           |
| h)                  | z tytułu wynagrodzeń  | <b>20 935,79</b>            | <b>20 477,86</b>            |
| i)                  | inne  | <b>31 734,20</b>            | <b>1 259,85</b>             |
| 3.                  | Fundusze specjalne  | -                           | -                           |
| <b>IV.</b>          | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | -                           | -                           |
| 1.                  | Ujemna wartość firmy  | -                           | -                           |
| 2.                  | Inne rozliczenia międzyokresowe                                       | -                           | -                           |
|                     | - długoterminowe  | -                           | -                           |
|                     | - krótkoterminowe   | -                           | -                           |
| <b>Pasywa razem</b> |   | <b>10 683 428,38</b>        | <b>9 460 069,02</b>         |

### 3.2 Rachunek zysków i strat

|  | okres od dnia 1<br>kwietnia 2013<br>roku do dnia 30<br>czerwca 2013<br>roku | okres od dnia 1<br>kwietnia 2014<br>roku do dnia 30<br>czerwca 2014<br>roku | okres od dnia 1<br>stycznia 2013<br>roku do dnia 30<br>czerwca 2013<br>roku | okres od dnia 1<br>stycznia 2014<br>roku do dnia 30<br>czerwca 2014<br>roku |
|--|---|---|---|---|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                           | <b>696 022,74</b>   | <b>1 675 202,17</b>   | <b>1 177 345,94</b>   | <b>2 735 225,47</b>   |
| - od jednostek powiązanych   | -   | -   | -   | -   |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 339 004,32  | 1 522 920,87  | 607 301,02  | 3 044 151,09  |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 352 672,52  | 148 291,43  | 557 746,01  | -312 915,49   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | -   | -   | -   | -   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 4 345,90  | 3 989,87  | 12 298,91   | 3 989,87  |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>930 802,93</b>   | <b>1 943 752,08</b>   | <b>1 716 596,21</b>   | <b>3 246 161,94</b>   |
| I. Amortyzacja   | 173 994,92  | 155 663,94  | 350 093,48  | 310 258,50  |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 356 421,43  | 373 374,81  | 578 765,41  | 537 300,37  |
| III. Usługi obce   | 271 163,50  | 1 265 206,93  | 411 155,51  | 2 010 365,59  |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:<br>- podatek akcyzowy   | 3 337,04  | 8 485,90  | 100 135,78  | 104 343,52  |
| V. Wynagrodzenia   | 93 898,50   | 103 069,82  | 209 141,16  | 216 912,19  |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 17 035,91   | 22 931,98   | 35 587,63   | 44 660,92   |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 11 605,32   | 11 039,28   | 21 662,17   | 18 341,43   |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 3 346,31  | 3 979,42  | 10 055,07   | 3 979,42  |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>-234 780,19</b>  | <b>-268 549,91</b>  | <b>-539 250,27</b>  | <b>-510 936,47</b>  |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>898,17</b>   | <b>1 252,46</b>   | <b>2 728,32</b>   | <b>2 427,74</b>   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -   | -   | -   | -   |
| II. Dotacje  | -   | -   | -   | 500,00  |
| III. Inne przychody operacyjne   | 898,17  | 1 252,46  | 2 728,32  | 1 927,74  |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>25 873,54</b>  | <b>29 816,62</b>  | <b>56 889,31</b>  | <b>57 645,70</b>  |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  | -   | 353,59  | 2 009,78  | 353,59  |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | -   | -   | -   | -   |
| III. Inne koszty operacyjne  | 25 873,54   | 29 463,03   | 54 879,53   | 57 292,11   |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                 | <b>-259 755,56</b>  | <b>-297 114,07</b>  | <b>-593 411,26</b>  | <b>-566 154,43</b>  |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>1 135,66</b>   | <b>40,28</b>  | <b>1 455,62</b>   | <b>60,52</b>  |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:<br>- od jednostek powiązanych                     | -   | -   | -   | -   |
| II. Odsetki, w tym:<br>- od jednostek powiązanych  | 1 135,66  | 40,28   | 1 382,65  | 60,52   |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   | -   | -   | -   | -   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   | -   | -   | -   | -   |
| V. Inne  | -   | -   | 72,79   | -   |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>316,83</b>   | <b>3 746,38</b>   | <b>754,97</b>   | <b>6 178,54</b>   |
| I. Odsetki, w tym:<br>- dla jednostek powiązanych  | 249,41  | 3 746,38  | 687,55  | 5 925,19  |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  | -   | -   | -   | -   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  | -   | -   | -   | -   |
| IV. Inne   | 67,42   | -   | 67,42   | 253,35  |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>                                | <b>-258 936,73</b>  | <b>-300 820,17</b>  | <b>-592 710,61</b>  | <b>-572 272,45</b>  |
| <b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| I. Zyski nadzwyczajne  | -   | -   | -   | -   |
| II. Straty nadzwyczajne  | -   | -   | -   | -   |
| <b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>   | <b>-258 936,73</b>  | <b>-300 820,17</b>  | <b>-592 710,61</b>  | <b>-572 272,45</b>  |
| <b>L. Podatek dochodowy</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                    | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| <b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>  | <b>-258 936,73</b>  | <b>-300 820,17</b>  | <b>-592 710,61</b>  | <b>-572 272,45</b>  |

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|   | okres kończący się<br>dnia 30 czerwca 2013<br>roku | okres kończący się<br>dnia 30 czerwca 2014<br>roku |
|---|--|--|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>9 095 628,85</b>                                | <b>8 088 952,10</b>                                |
| - korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości  | -  | -  |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            | <b>9 095 628,85</b>                                | <b>8 088 952,10</b>                                |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu  | 9 792 250,00                                       | 9 792 250,00                                       |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| - wydania udziałów (emisji akcji)   | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| - umorzenia udziałów (akcji)  | -  | -  |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu  | 9 792 250,00                                       | 9 792 250,00                                       |
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu  | -  | -  |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy   | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| Dokonanej wpłaty  | -  | -  |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu  | -  | -  |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu  | -  | -  |
| a) zwiększenie  | -  | -  |
| b) zmniejszenie   | -  | -  |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu  | -  | -  |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu  | 841 312,96   | 841 312,96   |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | -  | -  |
| - z podziału zysku  | -  | -  |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| - pokrycia straty   | -  | -  |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu   | 841 312,96   | 841 312,96   |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu   | -  | -  |
| 5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny   | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| - zbycia środków trwałych   | -  | -  |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | -  | -  |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu   | -  | -  |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu   | -  | -  |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   | -1 537 933,51                                      | -2 544 610,86                                      |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  | -  | -  |
| - korekty błędów podstawowych   | -  | -  |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -  | -  |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| - podziału zysku z lat ubiegłych  | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| - podziału zysku- dywidenda   | -  | -  |
| - podziału zysku- kapitał zapasowy  | -  | -  |
| - podziału zysku- pokrycie straty   | -  | -  |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu  | -  | -  |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,   | -1 537 933,51                                      | -2 544 610,86                                      |
| - korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości  | -  | -  |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  | -1 537 933,51                                      | -2 544 610,86                                      |
| a) zwiększenie (z tytułu)   | -  | -  |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia  | -  | -  |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  | -  | -  |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | -  | -  |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | -1 537 933,51                                      | -2 544 610,86                                      |
| 8. Wynik netto  | -592 710,61  | -572 272,45  |
| a) zysk netto   | -  | -  |
| b) strata netto   | -592 710,61  | -572 272,45  |
| c) odpisy z zysku   | -  | -  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>8 502 918,54</b>                                | <b>7 516 679,65</b>                                |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>8 502 918,54</b>                                | <b>7 516 679,65</b>                                |

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

|  | okres od dnia 1 stycznia<br>2013 roku do dnia 30<br>czerwca 2013 roku | okres od dnia 1 stycznia<br>2014 roku do dnia 30<br>czerwca 2014 roku |
|--|---|---|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   | -   | -   |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-592 710,61</b>  | <b>-572 272,45</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>378 386,86</b>   | <b>612 003,78</b>   |
| 1. Amortyzacja   | 402 904,79  | 333 753,42  |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | -   | -   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | -768,07   | 5 864,67  |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -   | -   |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | -5 981,03   | -57 412,61  |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -550 723,45   | 289 118,67  |
| 7. Zmiana stanu należności   | 242 409,57  | 634 331,86  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 330 880,59  | -554 746,91   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -40 335,54  | -39 258,91  |
| 10. Inne korekty   | -   | 353,59  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                                      | <b>-214 323,75</b>  | <b>39 731,33</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   | -   | -   |
| <b>I. Wpływy</b>   | -   | <b>1 813,01</b>   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | -   | 1 813,01  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | -   | -   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | -   | -   |
| a) w jednostkach powiązanych   | -   | -   |
| b) w pozostałych jednostkach   | -   | -   |
| - zbycie aktywów finansowych,  | -   | -   |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | -   | -   |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | -   | -   |
| - odsetki  | -   | -   |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | -   | -   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | -   | -   |
| <b>II. Wydatki</b>   | -   | <b>5 700,00</b>   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | -   | 5 700,00  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | -   | -   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | -   | -   |
| a) w jednostkach powiązanych   | -   | -   |
| b) w pozostałych jednostkach   | -   | -   |
| - nabycie aktywów finansowych  | -   | -   |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | -   | -   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | -   | -   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | -   | <b>-3 886,99</b>  |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  | -   | -   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>1 455,62</b>   | <b>60,52</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | -   | -   |
| 2. Kredyty i pożyczki  | -   | -   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | -   | -   |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 1 455,62  | 60,52   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>687,55</b>   | <b>5 925,19</b>   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | -   | -   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | -   | -   |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | -   | -   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | -   | -   |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   | -   | -   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  | -   | -   |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | -   | -   |
| 8. Odsetki   | 687,55  | 5 925,19  |
| 9. Inne wydatki finansowe  | -   | -   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                       | <b>768,07</b>   | <b>-5 864,67</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>-213 555,68</b>  | <b>29 979,67</b>  |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>  | <b>-213 555,68</b>  | <b>29 979,67</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | -   | -   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>756 067,60</b>   | <b>423 190,05</b>   |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>   | <b>542 511,92</b>   | <b>453 169,72</b>   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   | -   | -   |



#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Raport okresowy za II kwartał 2014 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Przy analizie danych finansowych Emitenta, zwłaszcza rachunku wyników należy mieć na uwadze poniższe aspekty polityki rachunkowości Emitenta:

- przychody z projektów dotyczących budowy domów drewnianych (trwających poniżej 6 miesięcy) rozpoznawane są po zakończeniu takiego projektu, podpisaniu protokołu odbioru i wystawieniu końcowej faktury. W trakcie realizacji wszelkie wpływy są traktowane jako zaliczki na poczet dostaw, a koszty poniesionych prac są ujmowane w pozycji produkty w toku, ma to zwłaszcza znaczenie przy rozważaniu krótszych okresów sprawozdawczych, ponieważ powoduje dość dużą zmienność przychodów między poszczególnymi kwartałami.
- koszty amortyzacji składają się głównie z kosztów amortyzacji środków trwałych, przyjętych do ksiąg w ich wartości rynkowej podczas przyjmowania raportu – co oznacza stosunkowo wysokie koszty amortyzacji.

#### **5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Podobnie, jak w latach ubiegłych, II kwartał 2014 roku był okresem spowolnienia. Spółka nie rozpoczęła w II kwartale 2014 roku prac nad nowymi budynkami jednorodzinnymi. Przyczyną tego były przede wszystkim opóźnienia w uzyskaniu pozwoleń na budowę oraz kredytów hipotecznych przez Inwestorów.

W II kwartale Spółka zakończyła prace dodatkowe w budynkach Kresowego Miasteczka w Biłgoraju (tzw. Miasteczko na Szlaku Kultur Kresowych, które będzie pełnić funkcję zaplecza kulturalnego, sportowo-rekreacyjnego i hotelowo-gastronomicznego oraz przyszłego centrum logistyczno- informacyjnego dla wielu nowych, niezależnych przedsięwzięć gospodarczych w regionie, związanych z rozwojem przemysłu turystyczno-rekreacyjnego). Jednocześnie rozpoczęliśmy pracę nad fundamentami trzeciej pierzei Rynku Żydowskiego – zgodnie z umową Spółka ma wykonać stany surowe zamknięte 7 budynków.

W II kwartale 2014 Spółka prowadziła intensywne prace związane z wygranymi przez Spółkę przetargami – jeden z przetargów dotyczy termomodernizacji budynków gminnych (obecnie trwają prace końcowe), drugi zaś rozbudowy kompleksu szkolnego oraz trzeci związany z przebudową budynku Urzędu Miasta Gminy Biłgoraj.

Starając się pozyskać nowe źródła przychodu, Spółka bierze udział nieustannie w przetargach dotyczących różnego rodzaju prac budowlanych, głównie w budynkach użyteczności publicznej.

W maju 2014 roku Spółka zakończyła proces wprowadzenia do notowania na rynku NewConnect akcji serii N, wyemitowanych w zamian za aport w postaci zorganizowanego przedsiębiorstwa P.W. APIS Sp.j. z siedzibą w Biłgoraju oraz akcji serii K, wyemitowanej na podstawie warrantów subskrypcyjnych.

## **6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2014 r.

## **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

## **8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

## **9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spółka APIS S.A. jest właścicielem 100% udziałów w spółce APIS TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

|                       |  |
|-----------------------|--|
| Firma Spółki          | APIS TECH Spółka z o.o.                              |
| Kraj i adres siedziby | Polska, Pl. Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa          |
| Strona www            | <a href="http://www.apistech.pl">www.apistech.pl</a> |
| Numer KRS             | 0000318739   |
| Zarząd                | Artur Mrózek – Prezes Zarządu                        |

Należy ponadto wskazać, że spółka APIS TECH Sp. z o.o. jest właścicielem:

- 60% udziałów w spółce Eversite Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- 60% udziałów w spółce MEDD APP Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- 51% udziałów w spółce Medlabs Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.

Kapitał zakładowy spółki APIS TECH Sp. z o.o. wynosi 200.000,00 złotych, natomiast kapitał zakładowy każdej z jej spółek zależnych wynosi 5.000,00 złotych.

## **10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Na koniec II kwartału 2014 roku Spółka posiadała jedną spółkę zależną - APIS TECH Sp. z o.o. - której wyniki finansowe (a także jej spółek zależnych) do chwili obecnej pozostają nieistotne dla wyników Emitenta, zatem Zarząd Spółki, korzystając ze zwolnienia na podstawie Art. 58 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, postanowił nie publikować skonsolidowanych danych. Zarząd APIS S.A. zobowiązuje się do przedstawienia wyników skonsolidowanych, w chwili, gdy wyniki spółki APIS TECH Sp. z o.o. lub jej spółek zależnych staną się istotne dla wyników Emitenta.

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty, Emitent zatrudniał: 22,93 osoby.



Prezes Zarządu  
Bartłomiej M. Matusiak

Wiceprezes Zarządu  
Henryk Oziębło