



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za I kwartał 2014 roku  
(za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku)  
Spółki APIS S.A. z siedzibą w Warszawie**

**Warszawa, 14 maj 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 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 Henryk Oziębło – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Mirosław Kielecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej Urszula Pikiel – Członek Rady Nadzorczej Arkadiusz Smalski – Członek Rady Nadzorczej Marek Jassak – Członek Rady Nadzorczej 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 I kwartał 2014 roku. Dnia 31 października 2012 roku nastąpiło wniesienie do Spółki aportu w formie zorganizowanego przedsiębiorstwa pod nazwą Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „APIS” H. Oziębło–D. Oziębło Sp. J. Przedstawione dane porównywalne za I kwartał 2013 i za I kwartał 2014 roku pokazują więc po raz pierwszy pełne kwartały działania Spółki po połączeniu.

### 3.1 Bilans

AKTYWA		31 marca 2013 roku	31 marca 2014 roku
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 841 445,63</b>	<b>7 169 547,07</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>690 362,04</b>	<b>573 775,63</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	455 994,82	356 505,28
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	234 367,22	217 270,35
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 649 322,60</b>	<b>6 031 999,45</b>
1.	Środki trwałe	6 649 322,60	6 031 999,45
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	548 000,00	548 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 593 227,70	4 452 174,18
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 210 883,05	867 402,37
d)	środki transportu	213 858,35	130 285,00
e)	inne środki trwałe	83 353,50	34 137,90
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV.</b>	<b>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.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>301 760,99</b>	<b>363 771,99</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	273 241,00	338 932,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	28 519,99	24 839,99
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 599 234,03</b>	<b>2 105 265,48</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>1 339 030,68</b>	<b>807 206,63</b>
1.	Materiały	71 916,66	87 490,99
2.	Półprodukty i produkty w toku	845 542,68	386 999,06
3.	Produkty gotowe	319 084,24	331 841,58
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	102 487,10	875,00
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>791 875,16</b>	<b>710 303,80</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	788 320,93	707 524,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	692 784,49	637 855,86
-	do 12 miesięcy	692 784,49	637 855,86
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	73 411,01	29 024,58
c)	inne	22 125,43	40 644,36
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>390 827,46</b>	<b>506 313,70</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	390 827,46	506 313,70
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	375 827,46	466 313,70
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	375 827,46	466 313,70
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>77 500,73</b>	<b>81 441,35</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>10 440 679,66</b>	<b>9 274 812,55</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31 marca 2013 roku</b>	<b>31 marca 2014 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 761 855,27</b>	<b>7 817 499,82</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>-333 773,88</b>	<b>-271 452,28</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>1 678 824,39</b>	<b>1 457 312,73</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 000,00</b>	<b>3 000,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	3 000,00	3 000,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	3 000,00	3 000,00
<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>1 675 824,39</b>	<b>1 454 312,73</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	1 675 824,39	1 454 312,73
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	943 226,98	1 248 384,15
	- powyżej 12 miesięcy	943 226,98	1 248 384,15
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	575 882,01	27 777,78
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	112 502,06	148 826,79
h)	z tytułu wynagrodzeń	23 003,06	24 123,12
i)	inne	21 210,28	5 200,89
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>10 440 679,66</b>	<b>9 274 812,55</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

	okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku	okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>481 323,20</b>	<b>1 060 023,30</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	268 296,70	1 521 230,22
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	205 073,49	-461 206,92
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 953,01	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>785 793,28</b>	<b>1 302 409,86</b>
I. Amortyzacja	176 098,56	154 594,56
II. Zużycie materiałów i energii	222 343,98	163 925,56
III. Usługi obce	139 992,01	745 158,66
IV. Podatki i opłaty, w tym:	96 798,74	95 857,62
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	115 242,66	113 842,37
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 551,72	21 728,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 056,85	7 302,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 708,76	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-304 470,08</b>	<b>-242 386,56</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 830,15</b>	<b>1 175,28</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	500,00
III. Inne przychody operacyjne	1 830,15	675,28
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>31 015,77</b>	<b>27 829,08</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 009,78	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	29 005,99	27 829,08
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-333 655,70</b>	<b>-269 040,36</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>319,96</b>	<b>20,24</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	246,99	20,24
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	72,97	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>438,14</b>	<b>2 432,16</b>
I. Odsetki, w tym:	438,14	2 178,81
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	-	253,35
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-333 773,88</b>	<b>-271 452,28</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>-333 773,88</b>	<b>-271 452,28</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-333 773,88</b>	<b>-271 452,28</b>

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

	okres kończący się dnia 31 marca 2013 roku	okres kończący się dnia 31 marca 2014 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	-333 773,88	-271 452,28
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-333 773,88	-271 452,28
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 761 855,27</b>	<b>7 817 499,82</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 761 855,27</b>	<b>7 817 499,82</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku	okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-	-
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-333 773,88</b>	<b>-271 452,28</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-46 348,38</b>	<b>316 734,50</b>
1. Amortyzacja	204 037,71	179 467,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	118,18	2 158,57
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-2 981,03	-54 412,61
6. Zmiana stanu zapasów	-145 382,73	528 874,86
7. Zmiana stanu należności	132 955,59	769 981,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-173 804,86	-1 043 823,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-61 290,94	-65 511,56
10. Inne korekty	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-380 121,96</b>	<b>45 282,22</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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>	-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
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>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-	-
<b>I. Wpływy</b>	<b>319,96</b>	<b>20,24</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	319,96	20,24
<b>II. Wydatki</b>	<b>438,14</b>	<b>2 178,81</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	438,14	2 178,81
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-118,18</b>	<b>-2 158,57</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-380 240,14</b>	<b>43 123,65</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-380 240,14</b>	<b>43 123,65</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>375 827,46</b>	<b>466 313,70</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 I 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 aportu – 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**

I kwartał 2014 roku był jak w poprzednich latach okresem spowolnienia. Oprócz jednego budynku jednorodzinnego w technologii szkieletowej „pod klucz”, który został ukończony w styczniu – Spółka nie rozpoczęła w I kwartale 2014 roku prac nad innymi budynkami jednorodzinnymi. Przyczyną tego były przede wszystkim warunki pogodowe w tym okresie.

Spółka nieustannie prowadzi 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). Prace Emitenta polegają głównie na wykończeniu budynków między stanem surowym zamkniętym a stanem deweloperskim.

W I kwartale 2014 prowadziliśmy natomiast dość intensywne prace związane z wygranymi przez Spółkę przetargami – jeden dotyczący termomodernizacji budynków gminnych a drugi dotyczący rozbudowy kompleksu szkolnego.

Starając się pozyskać nowe źródła przychodu, Spółka brała udział w kilku mniejszych przetargach dotyczących różnego rodzaju prac budowlanych, głównie w budynkach użyteczności publicznej. Pod koniec marca w związku z rezygnacją z przetargu firmy, która go wygrała – firma APIS została wybrana na wykonawcę prac w Urzędzie Miasta Biłgoraja. Wartość prac wynosi 329.652,78 zł brutto.

W trakcie pierwszego kwartału roku 2014 Spółka podjęła również akcje marketingowe polegające na wykupieniu kilku billboardów zlokalizowanych lokalnie, rozpoczęliśmy też kampanię ogłoszeń w lokalnych gazetach – głównie w województwie lubelskim, podkarpackim i mazowieckim. Spółka przygotowała się również do udziału w targach branży budowlanej – w marcu w Rzeszowie, a w kwietniu w Lublinie i Warszawie.

## **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 PRZEWIDZIANYCH 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	www.apistech.pl
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 I 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: 20,62 osoby.



Prezes Zarządu  
Bartłomiej M. Matusiak

Wiceprezes Zarządu  
Henryk Oziębło