



Grupa APS Energia



Prezentacja
Sierpień 2013

APS Energia SA („APS”) jest wiodącym producentem i dostawcą przemysłowych systemów zasilania awaryjnego (UPS) 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 („Grupa APS”), jak i przez partnerów na całym świecie.

Kluczowe wartości

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

Wyniki

- **Dynamiczny** średnioroczny wzrost (CAGR) przychodów - **24%** oraz EBITDA - **37%** w okresie 2010-2014f
- Wysoki i rosnący udział eksportu: **50%** w 2010 vs. **63%** w 2012
- Kontynuacja **wzrostu** i poprawy wyników **w 2013 i 2014 roku**

Perspektywy

- **Duży potencjał** w dalszej penetracji rynków **rosyjskiego** i **Azji Centralnej** oraz ekspansji geograficznej
- Wykorzystanie **obszernej wiedzy** i rozwiązań technologicznych przy **rozwijaniu** bazy produktowej
- Silna **struktura sprzedażowa** i dystrybucyjna Grupy oraz wejście w **rynek trakcji** od 2014 roku
- Dodatkowe **moce** produkcyjne przygotowane pod **dalszą ekspansję**
- Dywidenda od **10% do 30%** zysków

Grupa APS Energia i struktura akcjonariatu



APS Energia została założona w 1995 r. przez naukowców wywodzących się z Politechniki Warszawskiej. Od momentu założenia APS dynamicznie rozwija swoją działalność i obecnie tworzy grupę kapitałową składającą się z 7 podmiotów. W maju 2013 roku, w ramach oferty prywatnej, do Spółki dołączyli nowi akcjonariusze.

Akcyonariusze



dr inż.
Piotr Szewczyk

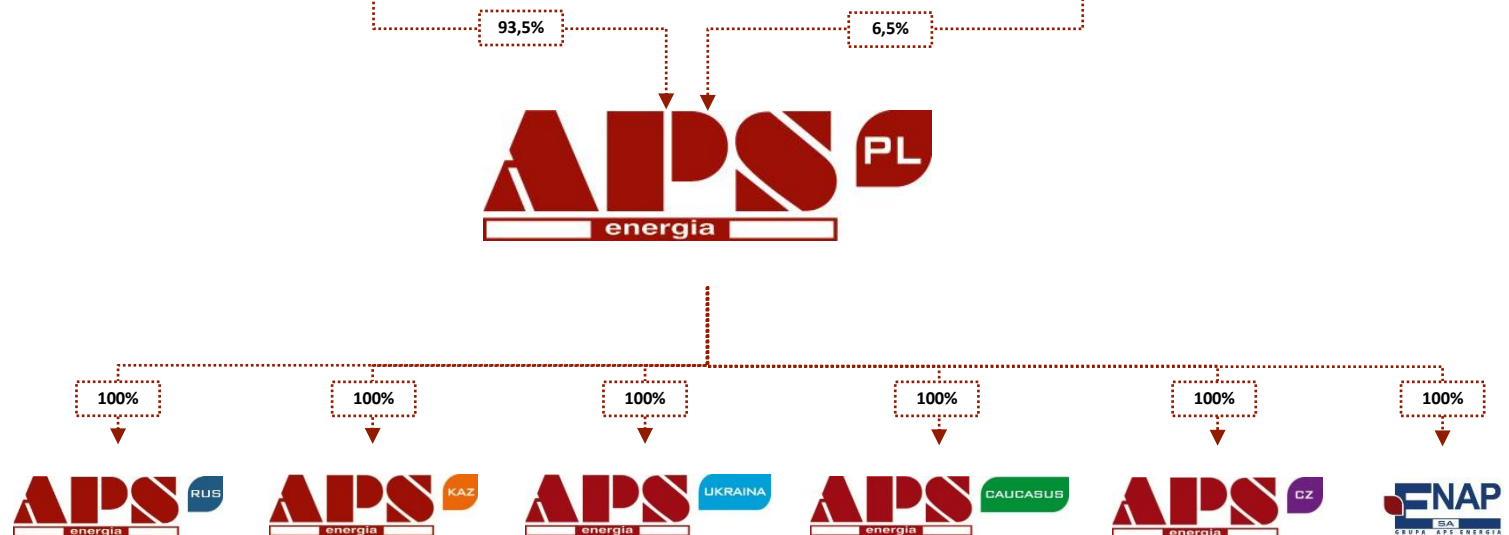


dr inż.
Paweł Szumowski



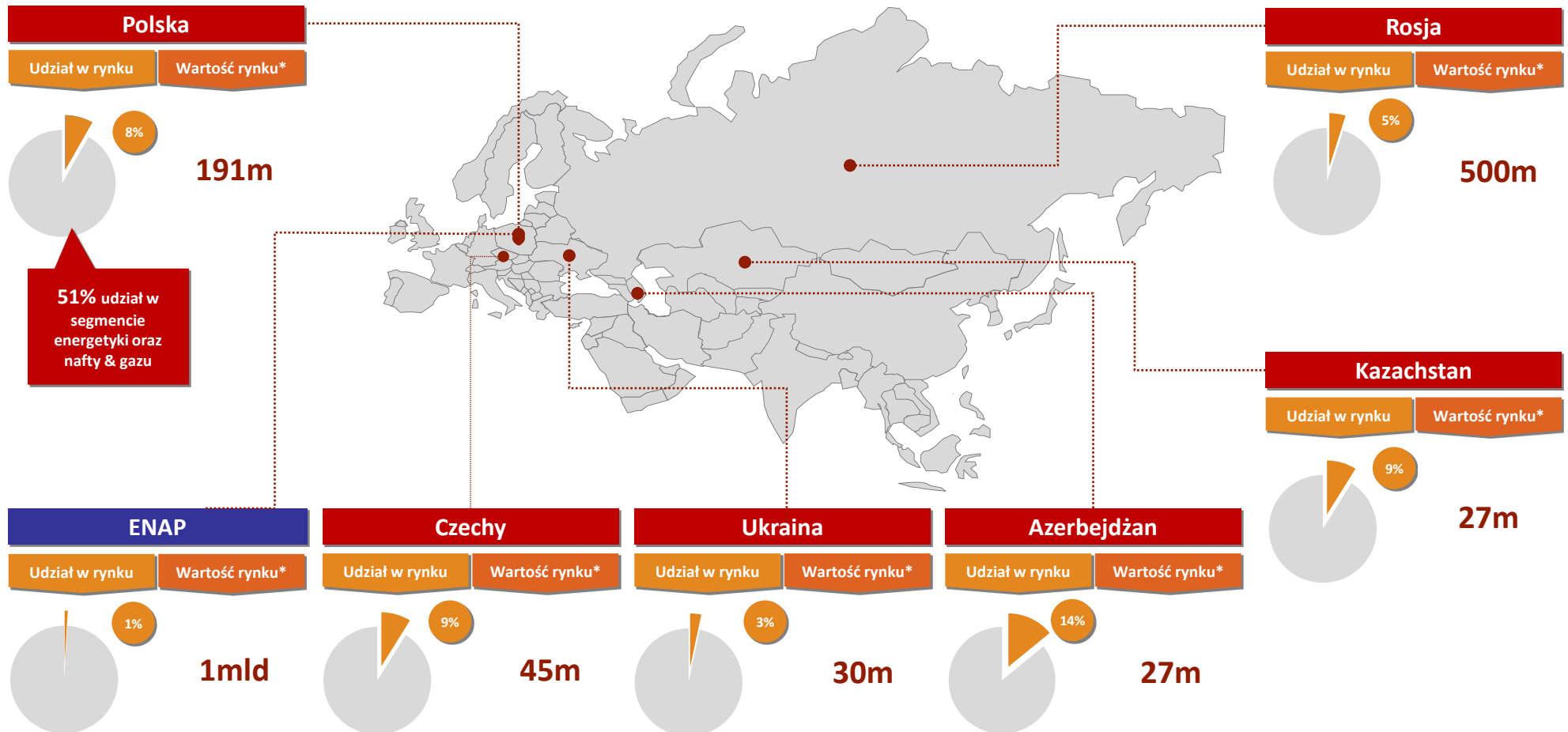
Prof. dr hab. inż.
Antoni Dmowski

Nowi akcyonariusze



APS Energia SA pełni rolę centrum operacyjnego Grupy oraz spółki holdingowej kontrolującej zarówno spółki dystrybucyjno-serwisowe w Rosji, Kazachstanie, Ukrainie, Azerbejdżanie, Czechach („Spółki Dystrybucyjne”), jak również ENAP SA („Enap”), jednego z wiodących dostawców usług instalacyjno-montażowych w obszarze AKPiA* oraz odnawialnych źródeł energii (OZE).

Podstawowym rynkiem działania Grupy APS jest Polska, jednak w ostatnich latach APS znacząco rozwinął swoją działalność prowadząc ekspansję na rynki wschodnie w Rosji, Azerbejdżanie, Kazachstanie, Ukrainie i Czechach. Oprócz działań stricte sprzedażowych spółki APS świadczą także usługi serwisowe oraz wsparcia technicznego, w celu utrzymania najlepszej jakości obsługi klienta.



Produkty

Portfolio produktów

APS projektuje i produkuje najnowocześniejsze i wysokospecjalizowane systemy zasilania awaryjnego – systemy prądu stałego oraz przemiennego, jak również rozwiązania specjalistyczne – dla zastosowań m.in. w sektorach energetyki, nafty & gazu, OZE oraz wielu innych, w których utrzymanie zasilania jest jednym z krytycznych procesów.

	Grupa produktowa	Opis systemu	Udział w sprzedaży (2012)
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 zapisujące ich chronologię i generujące odpowiednie alarmy. System SAN przeznaczony jest do monitorowania napięć, prądów, temperatur, stanu łączników, stanu pracy baterii i innych parametrów.	

Sprzedaż i marketing

APS Wall of Fame — wybrane realizacje

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.



Kraj: Polska
Klient: NATO
Opis: opracowanie i dostarczenie **naziemnych** systemów zasilania **statków**



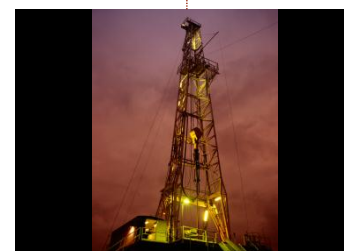
Kraj: Polska
Klient: Enea
Opis: dostarczenie systemów **PBI, BFI & FAT** do **Elektrowni Kozienice**



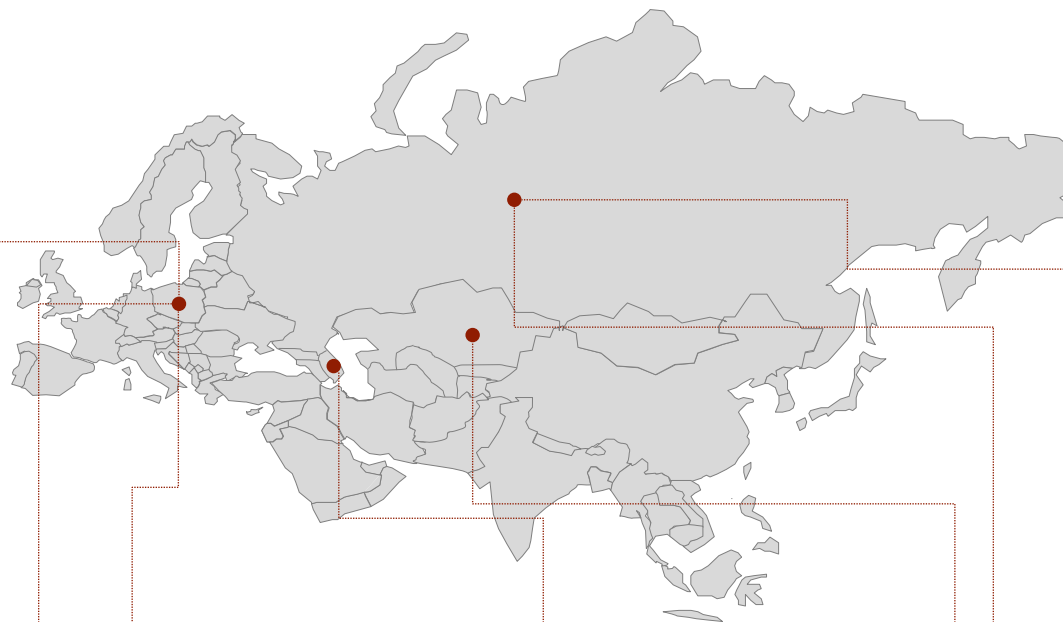
Kraj: Polska
Klient: PKN Orlen
Opis: **modernizacja** systemów prądu **stałego** (DC) i **zmiennego** (AC)



Kraj: Azerbejdżan
Klient: Bakı Metropoliteni
Opis: dostawa systemów **ładowania** baterii i systemów **DC**



Kraj: Kazachstan
Klient: KazMunayGas
Opis: dostarczenie systemów **AC & DC** do tłoczni gazowych



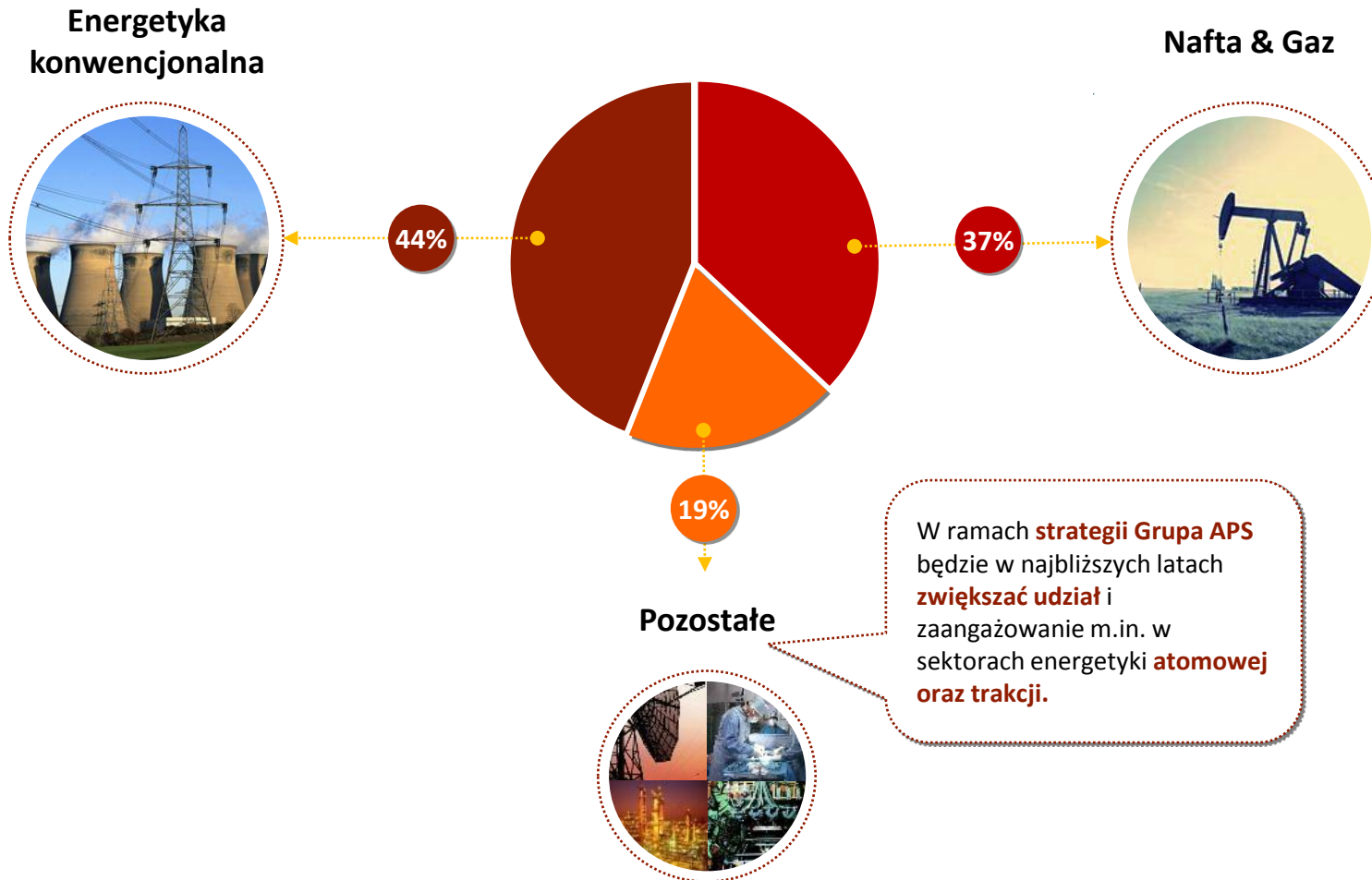
Kraj: Rosja
Klient: Gazprom
Opis: dostawa systemów **BFI** (450 kW) do **stacji kompresorowych**



Kraj: Rosja
Klient: Gazprom
Opis: dostawa systemów **AC & DC** na Gazociąg Północny – **Nord Stream**

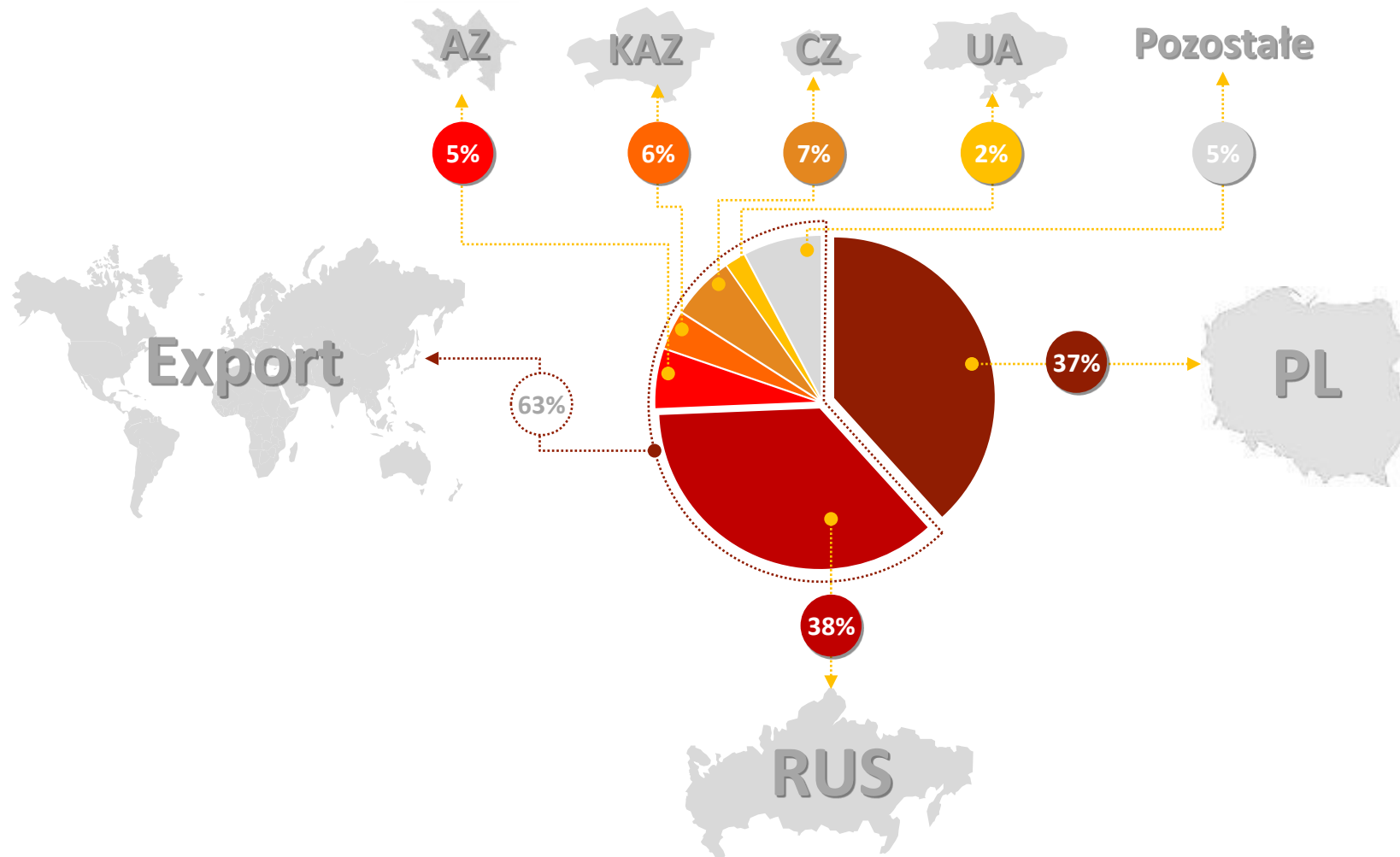
APS strategicznie koncentruje się na opracowywaniu i dostarczaniu systemów UPS dla wybranych branż, z których najistotniejsze to energetyka oraz nafta & gaz. Sektory te charakteryzują się dużą liczbą krytycznych procesów, gdzie jakość i gwarancja zasilania ma zasadnicze znaczenie, oraz znakomitymi perspektywami dalszego rozwoju zarówno w kraju, jak i za granicą.

Struktura sprzedaży wg sektorów (2012)



Polska jest nadal dla Grupy APS podstawowym rynkiem, jednakże potencjał krajów byłego Związku Radzieckiego (wynikający głównie z ogromnych nakładów inwestycyjnych na wydobycie, przetwórstwo i przesył ropy & gazu oraz modernizacja i rozbudowa sektora energetycznego) skłonił Spółkę do ekspansji na rynki wschodnie.

Struktura sprzedaży wg rynków (2012)



Zarząd jest przekonany, że dalsza penetracja rynku rosyjskiego i Azji Centralnej, kontynuacja ekspansji geograficznej, jak również wejście w nowe kategorie produktów będą stanowiły silne podstawy do dalszego rozwoju Grupy APS.



Poza działaniami operacyjnymi podnoszącymi efektywność organizacyjną i kosztową oraz ekspansją produktową i geograficzną, Grupa APS rozważa kilka kierunków potencjalnych przejęć podmiotów dzięki którym możliwe będzie rozszerzenie obecnej działalności, uzyskanie efektów synergii i wzrost wartości dla akcjonariuszy.

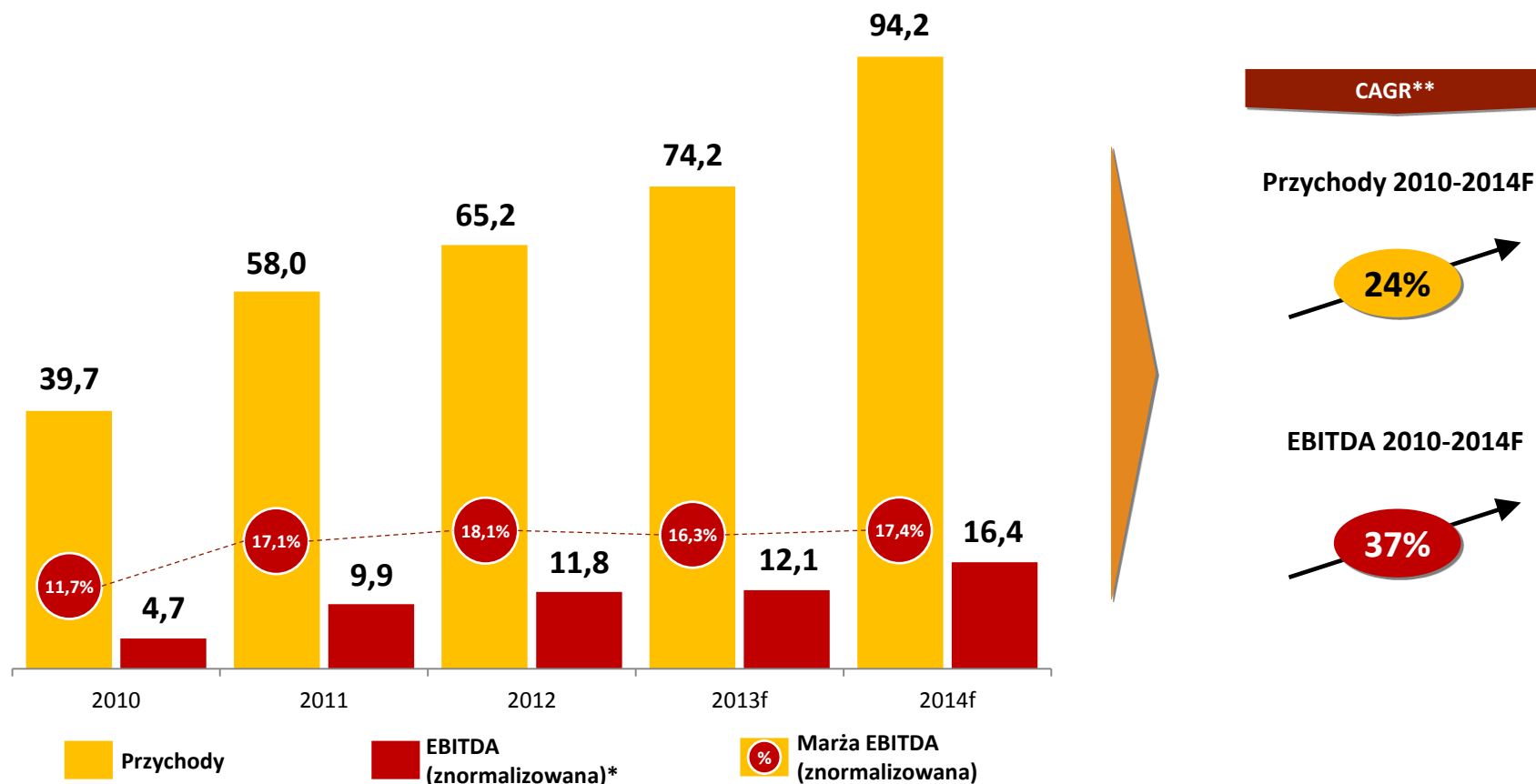


Wyniki finansowe

Znakomite wyniki finansowe

W ostatnich latach Grupa APS odnotowywała dynamiczny wzrost sprzedaży oraz zyskowności głównie dzięki inwestycjom w R&D, rozbudowie struktury sprzedażowej, marketingowi i budowaniu bezpośrednich relacji z klientami.

Dane finansowe za lata 2010-2014f (mln PLN)



*Znormalizowana EBITDA – wynik na poziomie EBITDA uwzględniający korektę czynników jednorazowych

** CAGR - Compound Annual Growth Rate / Skumulowana roczna stopa wzrostu



Grupa APS Energia



ul. Marecka 47
05-220 Zielonka k. Warszawy
Tel: +48 (22) 762 00 00
Fax: +48 (22) 762 00 01
E-mail: aps@apsenergia.pl
Internet: www.apsenergia.pl

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIV Wydz. Gospodarczy KRS, Nr KRS: 0000346520,
NIP: 125-117-89-54, kapitał zakładowy: 4.902.000
PLN.