



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
	Przychody ze sprzedaży	80 780	62 945	18 991
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 557	-4 317	1 306	-1 014
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 364	-5 051	1 026	-1 187
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 503	-5 608	353	-1 317
Zysk (strata) netto	1 503	-5 608	353	-1 317
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	1 503	-5 608	353	-1 317
Suma dochodów całkowitych	951	-5 828	224	-1 369
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	951	-5 828	224	-1 369
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 390	2 190	797	514
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 710	-1 551	4 634	-364
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 042	-635	-5 417	-149
Przepływy pieniężne netto razem	58	4	14	1
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,05	-0,20	0,01	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,05	-0,19	0,01	-0,04
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	43 029	42 781	10 074	10 257
Aktywa obrotowe	52 595	46 462	12 313	11 140
Aktywa razem	95 624	89 243	22 387	21 397
Zobowiązania długoterminowe	22 845	10 393	5 348	2 492
Zobowiązania krótkoterminowe	31 748	38 770	7 433	9 295
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	41 031	40 080	9 606	9 609
Kapitały własne	41 031	40 080	9 606	9 609

Dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2017
Przychody ze sprzedaży	33 272	25 123	7 822	5 902
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-24	-5 453	-6	-1 281
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 979	-1 455	935	-342
Zysk (strata) netto	2 358	-1 707	554	-401
Suma dochodów całkowitych	2 358	-1 707	554	-401
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 604	-2 798	-377	-657
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 283	2 338	5 709	549
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 482	319	-5 286	75
Przepływy pieniężne netto razem	197	-141	46	-33
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,08	-0,06	0,02	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,08	-0,06	0,02	-0,01

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	36 765	37 076	8 607	8 889
Aktywa obrotowe	29 680	22 855	6 949	5 480
Aktywa razem	66 445	59 931	15 556	14 369
Zobowiązania długoterminowe	19 745	7 086	4 623	1 699
Zobowiązania krótkoterminowe	13 357	21 860	3 127	5 241
Kapitały własne	33 343	30 985	7 806	7 429

Pozycje sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR/PLN, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu obrotowego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu EUR/PLN obowiązującego na koniec danego okresu obrotowego, ustalonego przez NBP.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	30 września 2018	31 grudnia 2017	30 września 2017
Średni kurs w okresie	4,2535	4,2447	4,2566
Kurs na koniec okresu	4,2714	4,1709	4,3091

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>6</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>7</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM</i>	<i>8</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>9</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
3. Zasady sporządzania i prezentacji.....	11
4. Zasady rachunkowości.....	12
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.....	12
6. Zastosowane kursy walut	12
7. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	13
8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej	14
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	15
10. Opis czynników, zdarzeń i pozycji mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	16
11. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	17
12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty.....	18
13. Informacje dotyczące dywidendy.....	18
14. Segmenty operacyjne i geograficzne.....	18
15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	22
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	22
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	23
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	23
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	24
Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	25
Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE.....	26
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27
Nota 9. ZAPASY	27
Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	28
Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	28
Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	28
Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	29
Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI	29
Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	29
Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY	30
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30
Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	31
16. Informacje o istotnych postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji wraz z informacją o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	32
17. Informacja o instrumentach finansowych.....	33
18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	34
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....	35
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	35

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	36
22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu.....	36
23. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany	36
24. Poręczenia i gwarancje	37
25. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	37
26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	37
27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	37
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	39
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>39</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	<i>40</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	<i>41</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>42</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	43
1. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	43
2. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	44
3. Noty do sprawozdania finansowego	45
Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	45
Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	46
Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	46
Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	47
Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	48
Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE.....	49
Nota 7. ZAPASY	49
Nota 8. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	50
Nota 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	50
Nota 10. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	50
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi	52

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01- 30.09.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	26 907	80 780	16 485	62 945
Przychody ze sprzedaży produktów		12 919	40 445	6 488	28 046
Przychody ze sprzedaży usług		7 080	17 549	6 830	21 144
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		6 908	22 786	3 167	13 755
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	20 770	60 181	14 438	53 314
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		15 099	42 707	12 204	42 202
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 671	17 474	2 234	11 112
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 137	20 599	2 047	9 631
Pozostałe przychody operacyjne	3	148	859	400	1 546
Koszty sprzedaży		2 551	6 473	1 639	5 605
Koszty ogólnego zarządu		3 177	9 192	2 725	8 775
Pozostałe koszty operacyjne	3	101	236	74	1 114
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		456	5 557	-1 991	-4 317
Przychody finansowe	4	104	149	125	119
Koszty finansowe	4	679	1 342	246	853
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-119	4 364	-2 112	-5 051
Podatek dochodowy	5	308	2 861	434	557
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-427	1 503	-2 546	-5 608
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		-427	1 503	-2 546	-5 608
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-427	1 503	-2 546	-5 608
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-337	-552	17	-220
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-337	-552	17	-220
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych		-764	951	-2 529	-5 828
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-764	951	-2 529	-5 828
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6				
Podstawowy za okres obrotowy		-0,02	0,05	-0,09	-0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,02	0,05	-0,09	-0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		-0,02	0,05	-0,09	-0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,02	0,05	-0,09	-0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2018	31.12.2017
		(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe		43 029	42 781
Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	36 503	37 462
Wartości niematerialne	7	4 229	3 591
Pozostałe aktywa finansowe	17	222	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 075	1 682
Aktywa obrotowe		52 595	46 462
Zapasy	7,9	16 898	11 269
Należności handlowe	7	22 761	26 174
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	18
Pozostałe należności	10	1 479	674
Pozostałe aktywa finansowe	17	2 839	366
Rozliczenia międzyokresowe	11	3 501	2 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 117	5 059
AKTYWA RAZEM		95 624	89 243
PASYWA			
Kapitały własne		41 031	40 080
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		41 031	40 080
Kapitał zakładowy	12	5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały	13	20 422	22 199
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-2 115	-1 563
Niepodzielony wynik finansowy		5 756	6 872
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 503	-2 893
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Zobowiązania długoterminowe		22 845	10 393
Kredyty i pożyczki	14	1 644	5 187
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 629	718
Zobowiązania finansowe		15 696	1 327
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 437	2 679
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	285	285
Pozostałe rezerwy	16	154	197
Zobowiązania krótkoterminowe		31 748	38 770
Kredyty i pożyczki	14	6 197	15 778
Zobowiązania finansowe		1 124	701
Zobowiązania handlowe		18 666	15 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		390	479
Pozostałe zobowiązania		3 842	4 757
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		678	285
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	346	1 275
Pozostałe rezerwy	16	505	411
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		95 624	89 243

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

NOTA	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji		Różnice kursowe z przeliczenia z jednostek z zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zakupowy	Kapitał powyżej ceny nominalnej						
	12			13					
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 637	9 828	22 199	-1 563	6 872	-2 893	40 080	-	40 080
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po korektach (badane)	5 637	9 828	22 199	-1 563	6 872	-2 893	40 080	-	40 080
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-1 777	-	-1 116	2 893	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-552	-	1 503	951	-	951
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	5 637	9 828	20 422	-2 115	5 756	1 503	41 031	-	41 031
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 637	9 828	21 792	-1 148	5 330	2 512	43 951	-	43 951
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. po korektach (badane)	5 637	9 828	21 792	-1 148	5 330	2 512	43 951	-	43 951
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	407	-	1 542	-1 949	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-563	-563	-	-563
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-220	-	-5 608	-5 828	-	-5 828
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	5 637	9 828	22 199	-1 368	6 872	-5 608	37 560	-	37 560

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>NOTA</i>	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 364	-5 051
Korekty razem		441	7 881
Amortyzacja		2 075	2 195
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-535	-204
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 012	737
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-103	-45
Zmiana stanu rezerw		-879	-926
Zmiana stanu zapasów		-5 629	-3 523
Zmiana stanu należności		2 609	16 222
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 667	-7 887
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-598	1 605
Inne korekty		-178	-293
Gotówka z działalności operacyjnej		4 805	2 830
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 415	-640
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 390	2 190
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		23 971	607
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		23 971	45
Zbycie aktywów finansowych		-	556
Inne wpływy inwestycyjne		-	6
Wydatki		4 261	2 158
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	8	1 613	2 158
Inne wydatki inwestycyjne		2 648	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		19 710	-1 551
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		517	5 242
Kredyty i pożyczki		189	4 379
Inne wpływy finansowe		328	863
Wydatki		23 559	5 877
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-	564
Spląty kredytów i pożyczek		13 310	3 935
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		9 237	641
Odsetki		1 012	737
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-23 042	-635
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		58	4
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		58	4
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 059	2 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		5 117	2 123

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej APS Energia („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest APS Energia S.A., która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Stanisławowie Pierwszym k/Warszawy przy ul. Strużańskiej 14.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

- produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów, z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej.

Na dzień 30 września 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia poza APS Energia S.A. wchodziło 7 podmiotów o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym.

Podstawową działalnością Grupy jest projektowanie, produkcja, dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń zasilania gwarantowanego.

Spółka APS Energia S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności wymienionych wyżej podmiotów, a także dane na temat procentowego udziału Grupy w ich kapitale oraz wskazanie stosowanej przez Grupę metody konsolidacji:

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)		
			30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
APS Energia S.A.	Polska/Stanisławów Pierwszy	j.w.	Jednostka Dominująca		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	dystrybucja, produkcja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/ Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli	100%	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o	Czechy/Praga	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina	Ukraina/Kijów	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
APS Energia Turk Ltd. Sti.	Turcja/Ankara	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%

Konsolidacją pełną zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

Zarząd APS Energia SA

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2018 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk - Prezes Zarządu
Paweł Szumowski - Wiceprezes Zarządu

Do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza APS Energia SA

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję. Na nową kadencję zostali powołani: Agata Klimek-Cortinavis, Henryk Malesa, Artur Sieradzki, Tomasz Szewczyk, Dariusz Tenderenda.

Na posiedzeniu w dniu 4 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały o wyborze:

- Pana Dariusza Tenderendy na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Henryka Malesy na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Artura Sieradzkiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Panowie Dariusz Tenderenda, Henryk Malesa i Artur Sieradzki spełniają kryteria niezależności od Emitenta określone w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto Pan Henryk Malesa posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, a Pan Dariusz Tenderenda posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawiał się następująco:

Dariusz Tenderenda	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Henryk Malesa	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Artur Sieradzki	-	Sekretarz Rady Nadzorczej, Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Tomasz Szewczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Agata Klimek-Cortinavis	-	Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w dniu 4 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołania w skład Komitetu Audytu następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Henryk Malesa - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Dariusz Tenderenda - Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu,
3. Artur Sieradzki - Sekretarz Komitetu Audytu.

2. Zmiany w organizacji Grupy w ciągu okresu śródrocznego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji Grupy APS Energia.

3. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe APS Energia SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy a jednostkowe sprawozdanie finansowe, sytuację Spółki na dzień 30 września 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki ich działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej APS Energia za rok 2017.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2018 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku oraz 30 września 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2017 roku zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegały

badaniu, sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 zostało wydane w dniu 30 marca 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Walutą funkcjonalną Grupy oraz Spółki i walutą prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN), a wszystkie wartości w nim zaprezentowane, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

4. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupa oraz Jednostka dominująca zastosowały takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 za wyjątkiem przyjętych z dniem 1 stycznia 2018 roku nowych standardów, które zostały opisane w pkt 7.

5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane po dniu 31 grudnia 2017 roku przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania:

- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej opublikowane 29 marca 2018 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Zarówno Spółka, jak i Grupa nie zdecydowały się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

Zarząd Jednostki Dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie wymienionych wyżej standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę oraz Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

6. Zastosowane kursy walut

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

Dla potrzeb wyceny bilansowej oraz przeliczenia na złote polskie sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski („NBP”):

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień	30.09.2018⁽¹⁾	31.12.2017⁽²⁾
AZN	2,1473	2,0769
KZT	0,0101	0,0106
UAH	0,1301	0,1236
CZK	0,1664	0,1632
RUB	0,0561	0,0604
TRY	0,6134	0,9235

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2018 roku.

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.07 - 30.09.2018 ⁽¹⁾	01.01 - 30.09.2018 ⁽¹⁾	01.07 - 30.09.2017 ⁽²⁾	01.01 - 30.09.2017 ⁽²⁾
AZN	2,1589	2,0944	2,1338	2,1986
KZT	0,0103	0,0106	0,0109	0,0118
UAH	0,1320	0,1323	0,1390	0,1436
CZK	0,1668	0,1662	0,1640	0,1604
RUB	0,0562	0,0581	0,0616	0,0655
TRY	0,6389	0,7862	1,0300	1,0627

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz okresu od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz okresu od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku.

7. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe,*
- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami,*
- *Zmiany do MSSF 2014 – 2016,*
- *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji,*
- *Zmiany do MSSF 4 - Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,*
- *Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne,*
- *KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe.*

Zmiany związane z zastosowaniem MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 15 Przychody z umów z klientami zostały opisane poniżej, pozostałe zmiany nie miały wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę.

MSSF 9 Instrumenty finansowe - zmiany wprowadzone przez standard dotyczyły głównie:

- **klasyfikacji aktywów finansowych** – od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do trzech następujących kategorii wyceny: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i jest zależna od przyjętego modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Zgodnie z MSR 39 większość aktywów Grupy ujmowana była w kategorii pożyczki i należności, natomiast zgodnie z MSSF 9 aktywa te są prezentowane w jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
- **zasad szacowania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych** – model oczekiwanych strat kredytowych. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z należnościami handlowymi od odbiorców stosując podejście uproszczone i wyceniła odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Odpisy oblicza w oparciu o analizę prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowych i okresach przedterminowania.
- **wytycznych dotyczących rachunkowości zabezpieczeń** - zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Grupa Kapitałowa zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku i zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami - zmiany wprowadzone przez standard dotyczyły głównie:

Przychody z umów z klientami są ujmowane tylko wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- spółka Grupy jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- spółka Grupy jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że spółka Grupy otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyreczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej

Otrzymanie przez Emitenta koncesji MSWiA na wytwarzanie i obrót wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym

Od dnia 2 stycznia 2018 r. Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji udzieliło koncesji spółce APS Energia S.A. na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym. Koncesja została udzielona na okres 50 lat.

Otrzymanie koncesji pozwala Emitentowi na sprzedaż urządzeń zasilania gwarantowanego dla sektora wojskowego i pozostałych służb mundurowych.

Zawarcie przez spółkę zależną ENAP S.A. umowy na wykonanie prac branży AKPiA i DSC

W dniu 22 marca 2018 r. Zarząd APS Energia S.A. otrzymał informację o zawarciu umowy pomiędzy spółką zależną Emitenta ENAP S.A. (ENAP) a Polimex Energetyka S.A. (Wykonawca) na kompleksowe wykonanie prac branży AKPiA i DCS (odpowiednio: aparatura kontrolno-pomiarowa i automatyka oraz rozproszony system sterowania) w ramach realizowanego przez Wykonawcę projektu budowy instalacji odsiarczania spalin, w tym: zaprojektowanie, dostawy, montaż, implementacja algorytmów sterowania i komunikacja z istniejącym systemem DCS, oprogramowanie i uruchomienie systemu DCS, wykonanie badań pomiarów i prób, udział w rozruchu instalacji, opracowanie dokumentacji jakościowej i podwykonawczej (Umowa).

Wynagrodzenie ENAP z tytułu realizacji Umowy jest rzędu 5,5 mln zł netto.

Zakończenie realizacji prac planowane jest na początek 2019 r., przy czym Umowa wskazuje warunki przedłużenia terminu jej realizacji. Umowa przewiduje kary umowne za opóźnienia, przy czym łączna ich wysokość nie może przekroczyć 10% wynagrodzenia umownego brutto. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają istotnie od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Podjęcie decyzji o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych opcji strategicznych dotyczących spółki zależnej APS Energia RUS

W dniu 6 kwietnia 2018 r. Zarząd APS Energia S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu potencjalnych opcji strategicznych dotyczących spółki zależnej OOO APS Energia RUS. Decyzja jest wynikiem oceny aktualnej sytuacji i ryzyk występujących na rynku przemysłowych systemów zasilania gwarantowanego w Rosji.

Zarząd Spółki będzie rozważał różne opcje strategiczne, w tym w szczególności poszukiwanie inwestora branżowego, poszukiwanie inwestora finansowego, wprowadzenie OOO APS Energia RUS do obrotu na Moskiewskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, a także sytuacje w których nie będą podejmowane tego typu działania.

Zarząd Spółki poinformował, że dotychczas nie zostały podjęte żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej, a ponadto nie ma pewności, czy i kiedy decyzja zostanie podjęta.

Zarząd poinformował, iż rozpatruje możliwość akwizycji na rynkach zachodnich i w Polsce a także, że przystąpił do prac nad rewizją strategii Grupy Emitenta.

Zawarcie transakcji leasingu zwrotnego nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym

W dniu 29 maja 2018 r. APS Energia S.A. zawarła umowę sprzedaży na rzecz ING Lease Polska sp. z o.o. (ING) nieruchomości Emitenta położonej w Stanisławowie Pierwszym ul. Strużańska 14, która składa się z gruntu oraz budynku biurowo – produkcyjnego oraz budowli (Nieruchomość). Własność budynku została przeniesiona na ING bez jakichkolwiek innych elementów, w szczególności umów dotyczących budynku wiążących Emitenta z innymi podmiotami, zobowiązań czy należności (z wyłączeniem przechodzących na ING z mocy prawa) oraz praw i obowiązków wynikających z umowy najmu niewielkiej części budynku, zawartej przez Emitenta ze spółką zależną ENAP S.A. Cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 29,47 mln zł brutto.

Jednocześnie Nieruchomość została oddana przez ING Emitentowi do używania na podstawie umów leasingu na okres 10 lat (przy czym, faktyczny okres trwania umów nie będzie krótszy niż 5 lat). W umowach leasingu określono wartość początkową Nieruchomości na kwotę 23,96 mln zł netto (w tym wartość początkową budynku na kwotę 20,38 mln zł i wartość początkową gruntu na kwotę 3,58 mln zł). Po zakończonym okresie leasingu Emitent dokona wykupu Nieruchomości. Umowy leasingu obejmują przedwstępną umowę sprzedaży Nieruchomości, która zakłada, że po upływie okresu trwania umów, Emitent będzie uprawniony do nabycia Nieruchomości, przy czym cena wykupu budynku będzie odpowiadać jego wartości końcowej stanowiącej 46% wartości początkowej, zaś cena wykupu gruntu będzie równa 1 zł netto.

Część ceny sprzedaży w kwocie 8,5 mln zł zasilila rachunek bankowy Emitenta, część ceny w kwocie 7,1 mln zł spłaciła zadłużenie Emitenta wynikające z kredytów w Alior Bank S.A., a pozostała część ceny została zatrzymana przez ING i zaliczona na poczet opłat wstępnych, depozytu/kaucji zabezpieczającej, opłaty manipulacyjnej wynikających z wyżej opisanych umów leasingu.

Spłata zobowiązań leasingowych następuje w miesięcznych ratach. Zobowiązania leasingowe oprocentowane są według stałej stopy procentowej, zawierającej marżę ING oraz stałą stopę referencyjną obowiązującą w dniu uruchomienia środków. Zabezpieczeniem ING są m.in. weksle in blanco wystawione przez Emitenta wraz z odpowiednią deklaracją wekslową, oświadczenia w formie aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji Emitenta zgodnie z artykułem 777 §1 punkt 4 i 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego i kaucje gwarancyjne, w tym na zabezpieczenie ustalonych w umowie leasingu wskaźników finansowych.

Umowa zawiera standardowe dla tego typu umów klauzule umowne.

Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Środki finansowe netto uzyskane z przedmiotowej transakcji Zarząd Emitenta planuje wykorzystać poza częściową spłatą zadłużenia kredytowego, m.in. na realizację nowych projektów rozwojowych oraz zasilenie kapitału obrotowego.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Sezonowe wahania aktywności branży związane są przede wszystkim z przebiegiem cykli remontowych w niektórych branżach istotnych dla działalności Grupy. Koncentracja prac ma miejsce w okresie wiosenno-letnim, natomiast najmniej prac prowadzonych jest w okresie zimowym. Wstrzymywanie na początku roku zlecenia klientów z niezamkniętymi jeszcze budżetami remontowo-inwestycyjnymi powodują najczęściej nasilenie sprzedaży w drugiej połowie roku, zwłaszcza na rynku polskim. Zwykle przychody ze sprzedaży Grupy charakteryzują się

sezonowością – pierwszy kwartał cechuje się historycznie najniższymi w roku przychodami ze sprzedaży. W roku bieżącym, zmniejszenie udziału rynku polskiego w sprzedaży Grupy powoduje osłabienie zjawiska sezonowości sprzedaży.

Cykl działalności Grupy jest dość rozciągnięty w czasie – od zdobycia zamówienia do sprzedaży mija do kilkunastu miesięcy. Należy stwierdzić, iż w prezentowanym okresie śródrocznym nie zanotowano w tym zakresie zmian, mogących istotnie wpływać na osiągnięte wyniki.

W prezentowanym okresie śródrocznym miały miejsce znaczne dostawy systemów zasilania na rynek zagraniczny, które w odróżnieniu od poprzednich analogicznych okresów, w korzystny sposób wpłynęły na osiągnięte wyniki.

10. Opis czynników, zdarzeń i pozycji mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku Grupa APS Energia osiągnęła zysk netto wysokości 1 503 tys. zł, w porównywalnym okresie 2017 roku Grupa wykazała stratę w wysokości -5 608 tys. zł. Grupa osiągnęła wyższą o 17 835 tys. zł (28,3%) sprzedaż niż w analogicznym okresie 2017 roku. Marża brutto na skonsolidowanej sprzedaży wzrosła z poziomu 15,3% w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku, do 25,5% w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Za wzrost przychodów odpowiada wysoka dynamika przychodów ze sprzedaży na rynku rosyjskim oraz wzrost marż na rynku polskim i rosyjskim. Na zwiększenie rentowności miał także wpływ zmniejszony udział sprzedaży spółki zależnej ENAP S.A., oferującej usługi o niższych marżach niż przeciętne w Grupie.

Koszty ogólnego zarządu były wyższe o 4,8% w stosunku do okresu porównywalnego 2017 roku, natomiast koszty sprzedaży wzrosły o 15,5% r/r.

Odnutowany przez Grupę zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5 557 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2017 roku Grupa poniosła stratę w wysokości -4 317 tys. zł. Skonsolidowany wynik operacyjny, skorygowany o amortyzację (EBITDA) był dodatni i wyniósł 7 632 tys. zł w bieżącym okresie sprawozdawczym, natomiast w okresie porównawczym był ujemny i wyniósł -2 122 tys. zł.

Zysk przed opodatkowaniem w okresie sprawozdawczym wyniósł 4 364 tys. zł natomiast w analogicznym okresie 2017 roku Grupa poniosła stratę brutto w wysokości -5 051 tys. zł.

Ujemny wpływ na osiągnięty skonsolidowany wynik netto miała dokonana w maju 2018 r. transakcja sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości, która została opisana w pkt. 8. W wyniku tych transakcji powstał podatek odroczony, który w okresie sprawozdawczym obciąża wynik netto o 1 610 tys. zł.

Jednostka Dominująca za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku wykazała zysk netto w wysokości 2 358 tys. zł, co było spowodowane przede wszystkim zaliczeniem do przychodów finansowych, dywidend od spółek zależnych w wysokości 5 105 tys. zł. Wynik z działalności operacyjnej jednostki dominującej był ujemny i wyniósł -24 tys. zł, natomiast w okresie analogicznym 2017 roku strata ta wynosiła -5 453 tys. zł.

Sprzedaż i portfel zamówień Grupy APS Energia SA

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku wyniosły 80 780 tys. zł i były wyższe o 28,3% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2017 roku. Najistotniejszy wpływ na wzrost przychodów Grupy miała sprzedaż z segmentu systemów zasilania (wzrost o 44% r/r). Odnutowano również 66% wyższą sprzedaż materiałów i towarów. Sprzedaż usług dla energetyki przemysłowej (AKPiA) realizowanych przez spółkę ENAP SA była niższa o 19% niż w porównywalnym okresie 2017 roku.

Za rekordowy poziom przychodów osiągniętych w ciągu trzech kwartałów 2018 roku Grupy Kapitałowej APS Energia odpowiada głównie znaczny wzrost sprzedaży na rynku rosyjskim.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku udział sprzedaży krajowej wyniósł 34% (39% w analogicznym okresie 2017 r.). Rynek rosyjski stanowił 48% wartości przychodów ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku (29% w analogicznym okresie 2017 roku). Łącznie rynek polski i rosyjski wygenerowały 82% przychodów Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Połowa pozyskanych zamówień Grupy pochodzi od klientów z rynku krajowego. Istotną część zamówień stanowią zlecenia dostaw urządzeń trakcyjnych. Pozostała do zrealizowania w latach 2018-2019 wartość dostaw do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych sp. z o.o. wynosi 13 mln zł netto. Na koniec września 2018 roku Grupa posiadała portfel zamówień o wartości 81,1 mln zł, z czego 37,5 mln zł do realizacji w 2018 roku.

Rynki wschodnie pozostają kluczowe dla realizacji strategii w najbliższych latach, natomiast Grupa poszukuje dywersyfikacji geograficznej. Grupa również aktywnie szuka możliwości realizacji projektów na rynkach Ameryki Północnej, krajach Azji Centralnej i Bliskiego Wschodu.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie odnotowała innych szczególnych zdarzeń o nietypowym charakterze w działalności operacyjnej Grupy ze względu na ich rodzaj i wielkość, które miałyby wpływ na jej wyniki finansowe i sytuację.

11. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w tym, w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany szacunków wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresach sprawozdawczych.

Podstawowe założenia, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zostały zaprezentowane poniżej.

Okres użytkowania środków trwałych

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Grupa szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności została zaprezentowana w nocie 7.

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Na dzień sprawozdawczy jednostki wchodzące w skład Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli wartość bieżąca składnika aktywów jest niższa od jego wartości księgowej, Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz zapasów została zaprezentowana w nocie 7.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w dwóch kolejnych latach, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Pozostałe rezerwy zostały wycenione zgodnie z najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku.

Zmiana stanu rezerw w okresie sprawozdawczym została zaprezentowana w notach 15 i 16.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów i pasywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sprawozdawczy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego została zaprezentowana w notce 5.

Umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, rozszczenia, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko, jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac.

Stopień zaawansowania niezakończonych umów budowlanych ocenia się metodą kosztową polegającą na określeniu na dzień sprawozdawczy stopnia zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od rozpoczęcia umowy do dnia bilansowego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego globalnego budżetu kosztów koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania umowy.

Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty

W 2018 roku nie miały miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące dywidendy

W okresie 3 kwartałów 2018 roku oraz po zakończeniu tego okresu do momentu publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka nie wypłacała dywidendy, a organy Spółki nie podejmowały żadnych decyzji dotyczących wypłaty lub rekomendowania wypłaty dywidendy.

14. Segmenty operacyjne i geograficzne

Segmenty operacyjne zostały wyłonione w oparciu o rachunkowość zarządczą prowadzoną przez Spółkę, na podstawie której kierownictwo podejmuje strategiczne decyzje. Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Grupy. Transakcje z podmiotami zewnętrznymi i transakcje między segmentami realizowane są na warunkach rynkowych.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi na następujące segmenty:

- **systemy zasilania**, w tym: systemy zasilania awaryjnego odbiorników stało i zmiennoprądowych, prostowniki, zasilacze buforowe, falowniki, przemienniki częstotliwości, filtry aktywne, systemy nadzoru układów zasilania, a także ogniwa paliwowe i inne urządzenia wchodzące w skład systemów zasilania,
- **usługi dla energetyki przemysłowej**, w tym: opracowanie koncepcji automatyzacji procesów technologicznych, opracowanie dokumentacji projektowej wykonawczej, kompletację urządzeń aparatury obiektowej oraz sterującej, wykonanie prefabrykatów montażowych, realizację dostaw aparatury kontrolno-pomiarowej na obiekty, demontaże i montaż obiektywne aparatury obiektowej, tras kablowych oraz magistral komunikacyjnych, w tym światłowodowych, demontaże i montaż szaf/stojaków krosowych, szaf

systemów sterowania, stacji operatorskich i UPSów wraz z podłączeniem i sprawdzeniem, wykonanie instalacji zasilania i napięcia gwarantowanego, wykonanie prac pomiarowo-regulacyjnych, rozruch mechaniczny i technologiczny w zakresie wykonanych instalacji wraz ze szkoleniem obsługi, opracowanie dokumentacji powykonawczej oraz kompleksowe usługi: projektowanie, montaż, instalacja, uruchomienie, serwis gwarancyjny i pogwarancyjny urządzeń zasilających produkcji własnej,

- **pozostałe segmenty**, prowadzenie szkoleń i doradztwa w zakresie systemów zasilania dla przemysłu oraz jednostek naukowych, organizacja seminariów naukowo-technicznych.

Nie wystąpiły różnice w poniższej prezentacji danych finansowych w układzie segmentów a polityką rachunkowości Grupy. Zarząd nie analizuje wartości łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów. Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku/(straty) brutto ze sprzedaży.

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 lipca do 30 września 2018 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	12 919	6 893	7 095	-	148	27 055
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	12 919	6 893	7 095	-	148	27 055
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	9 105	5 722	5 943	-	5 728	26 498
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	101	101
Zysk/ (strata) segmentu	3 814	1 171	1 152	-	-5 681	456

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	40 445	16 995	23 340	-	859	81 639
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	40 445	16 995	23 340	-	859	81 639
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	26 781	15 129	18 271	-	15 665	75 846
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	236	236
Zysk/ (strata) segmentu	13 664	1 866	5 069	-	-15 042	5 557

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 lipca do 30 września 2017 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	6 488	6 761	3 236	-	400	16 885
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	6 488	6 761	3 236	-	400	16 885
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	6 315	5 786	2 337	-	4 364	18 802
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	74	74
Zysk/ (strata) segmentu	173	975	899	-	-4 038	-1 991

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	28 046	20 873	14 026	-	1 546	64 491
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	28 046	20 873	14 026	-	1 546	64 491
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	23 106	18 604	11 604	-	14 380	67 694
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 114	1 114
Zysk/ (strata) segmentu	4 940	2 269	2 422	-	-13 948	-4 317

Informacje geograficzne

Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2018 r. (niebadane)

Segmenty	Łącznie pozostałe kraje						
	Polska	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Ameryka Północna	Australia	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	11 743	3 613	10 323	1 194	34		-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r. (niebadane)

Segmenty	Łącznie pozostałe kraje						
	Polska	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Ameryka Północna	Australia	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	27 578	9 780	40 610	2 289	513	10	

Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2017 r. (niebadane)

Segmenty	Łącznie pozostałe kraje					
	Polska	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Australia	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	7 353	5 219	3 806	107		-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2017 r. (niebadane)

Segmenty	Łącznie pozostałe kraje					
	Polska	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Australia	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	24 680	17 740	19 076	1 449		-

15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	12 919	40 445	6 488	28 046
Przychody ze sprzedaży usług	7 080	17 549	6 830	21 144
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 908	22 786	3 167	13 755
Suma przychodów ze sprzedaży	26 907	80 780	16 485	62 945
Pozostałe przychody operacyjne	148	859	400	1 546
Przychody finansowe	104	149	125	119
Suma przychodów ogółem	27 159	81 788	17 010	64 610

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Amortyzacja	727	2 075	735	2 195
Zużycie materiałów i energii	7 622	23 250	5 950	21 306
Usługi obce	4 660	12 672	4 103	12 884

Podatki i opłaty	158	456	94	501
Wynagrodzenia	6 263	18 297	5 494	17 233
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 241	4 344	1 093	4 167
Pozostałe koszty rodzajowe	609	2 815	493	2 263
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	21 280	63 909	17 962	60 549
Zmiana stanu produktów	-478	-3 165	-1 092	-3 146
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	25	-2 372	-302	-821
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 551	-6 473	-1 639	-5 605
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 177	-9 192	-2 725	-8 775
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	15 099	42 707	12 204	42 202

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	103	17	45
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	53	202	947
Uzyskane odszkodowania	-	14	28	73
Dotacje rządowe	71	540	126	377
Pozostałe	77	149	27	104
RAZEM	148	859	400	1 546

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52	88	-	860
Darowizny	-	-	-	1
Pozostałe	49	148	74	253
RAZEM	101	236	74	1 114

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	104	148	11	108
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	113	-
Pozostałe	-	1	1	11
RAZEM	104	149	125	119

KOSZTY FINANSOWE	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	401	1 006	235	742

Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	275	313	-	83
Pozostałe	3	23	11	28
RAZEM	679	1 342	246	853

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW I STRAT	01.07 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.07 -30.09.2017 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	367	1 343	143	393
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	367	1 343	143	393
Odroczony podatek dochodowy	-59	1 518	291	164
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-59	1 518	291	164
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	308	2 861	434	557

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	01.01 -30.09.2018	01.01 -31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 682	1 772
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	589	1 066
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	22
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	62
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	37	46
Pozostałe rezerwy	6	21
Pozostałe aktywa	107	68
Kontrakty długoterminowe	360	541
Dyskonto należności długoterminowych	-	2
Ujemne różnice kursowe	-	1
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	106
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2	51
Odpisy aktualizujące zapasy	54	96
Odpisy aktualizujące należności	23	50
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	195	1 148
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	59	88
Pozostałe rezerwy	21	45
Pozostałe aktywa	4	34
Kontrakty długoterminowe	42	863
Dyskonto należności długoterminowych	5	3
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	4	36
Odpisy aktualizujące zapasy	2	22
Odpisy aktualizujące należności	23	8
różnice kursowe z przeliczenia	-1	-8
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 075	1 682

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 31.12.2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	718	696
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 942	648
Różnica okresu amortyzacji	13	81
Leasing środków trwałych	1 620	-
Pozostałe aktywa	4	85
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	305	482
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	29	625
Różnica okresu amortyzacji	5	28
Leasing środków trwałych	23	-
Pozostałe aktywa	1	25
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	572
różnice kursowe z przeliczenia	-2	-1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 629	718

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości (opisanej w pkt. 8) powstała rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 1 625 tys. zł.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 075	1 682
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 629	718
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-554	964

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach (działalność kontynuowana i zaniechana):

	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01 - 30.09.2017 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-427	1 503	-2 546	-5 608
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-427	1 503	-2 546	-5 608
Efekt rozwodnienia:				
odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-427	1 503	-2 546	-5 608

Liczba wyemitowanych akcji

	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01 - 30.09.2017 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-	-	1 726 519
- akcje serii F*	-	-	-	1 726 519
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	29 912 013

* Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji zwykłych przyjęto maksymalną liczbę akcji serii F, która została określona w Uchwale WZ z dnia 29 maja 2017 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01 - 30.09.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,02	0,05	-0,09	-0,20
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,02	0,05	-0,09	-0,19

Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	-	-	2 154	1 158	3 312
Zwiększenia w tym:	-	-	285	96	381
- utworzenie	-	-	285	96	381
Zmniejszenia w tym:	-	-	248	609	857
- rozwiązanie	-	-	240	53	293
- wykorzystanie	-	-	8	556	564
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-45	-45
Stan na dzień 30.09.2018 r. (niebadane)	-	-	2 191	600	2 791
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	-	-	1 751	1 617	3 368
Zwiększenia w tym:	-	-	173	860	1 033
- utworzenie	-	-	173	860	1 033
Zmniejszenia w tym:	-	-	73	952	1 025
- rozwiązanie	-	-	48	947	995
- wykorzystanie	-	-	25	5	30
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-91	-91
Stan na dzień 30.09.2017 r. (niebadane)	-	-	1 851	1 434	3 285

W okresie 3 kwartałów 2018 roku Grupa APS Energia utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe w wysokości 96 tys. zł, z czego 53 tys. zł dotyczyło oczekiwanych strat kredytowych.

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W dniu 29 maja 2018 r. APS Energia S.A. zawarła umowę sprzedaży na rzecz ING Lease Polska sp. z o.o. (ING) nieruchomości Emitenta położonej w Stanisławowie Pierwszym (ul. Strużańska 14), która składa się z gruntu oraz budynku biurowo – produkcyjnego oraz budowli (Nieruchomość). Własność budynku została przeniesiona na ING bez jakichkolwiek innych elementów, w szczególności umów dotyczących budynku wiążących Emitenta z innymi podmiotami, zobowiązań czy należności (z wyłączeniem przechodzących na ING z mocy prawa) oraz praw i obowiązków wynikających z umowy najmu niewielkiej części budynku, zawartej przez Emitenta ze spółką zależną ENAP S.A. Cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 29,47 mln zł brutto.

Jednocześnie Nieruchomość została oddana przez ING Emitentowi do używania na podstawie umów leasingu na okres 10 lat (przy czym, faktyczny okres trwania umów nie będzie krótszy niż 5 lat). W umowach leasingu określono wartość początkową Nieruchomości na kwotę 23,96 mln zł netto (w tym wartość początkową budynku na kwotę 20,38 mln zł i wartość początkową gruntu na kwotę 3,58 mln zł). Po zakończonym okresie leasingu Emitent dokona wykupu Nieruchomości. Umowy leasingu obejmują przedwstępną umowę sprzedaży Nieruchomości, która zakłada, że po upływie okresu trwania umów, Emitent będzie uprawniony do nabycia Nieruchomości, przy czym cena wykupu budynku będzie odpowiadać jego wartości końcowej stanowiącej 46% wartości początkowej, zaś cena wykupu gruntu będzie równa 1 zł netto.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2018 roku zobowiązanie z tytułu zawarcia powyżej opisanych umów leasingu Nieruchomości wyniosło łącznie 15 293 tys. zł, w tym: leasing gruntu 3 482 tys. zł, leasing budynku 11 811 tys. zł.

Nota 9. ZAPASY

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	6 689	4 631
Półprodukty i produkty w toku	5 636	3 898
Produkty gotowe	3 252	1 587
Towary	1 321	1 153
Zapasy ogółem, w tym:	16 898	11 269
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	5 500	3 600

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	1 517	151	438	48	2 154
Zwiększenia w tym:	249	11	24	1	285
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	249	11	24	1	285
Zmniejszenia w tym:	27	8	211	2	248
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	27	-	211	2	240
- wykorzystanie odpisów	-	8	-	-	8
Stan na dzień 30.09.2018 r. (niebadane)	1 739	154	251	47	2 191
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	1 269	137	298	47	1 751
Zwiększenia w tym:	120	15	38	-	173
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	120	15	38	-	173

Zmniejszenia w tym:	6	25	23	19	73
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	-	25	23	-	48
- wykorzystanie odpisów	6	-	-	19	25
Stan na dzień 30.09.2017 r. (niebadane)	1 383	127	313	28	1 851

Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 479	674
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 066	201
- z tytułu ceł	179	110
- z tytułu ubezpieczeń	-	18
- inne	234	345
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 479	674

Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
- ubezpieczenia majątkowe	100	107
- koszty przyszłych okresów	101	40
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	3 199	2 753
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	101	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 501	2 902

Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w PLN	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	19 608 000	0,20	3 921 600	gotówka i aport	18.01.2010
B / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	4 902 000	0,20	980 400	gotówka	18.01.2010
D / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 400 000	0,20	280 000	gotówka	25.05.2013
C1/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	207 280	0,20	41 456	gotówka	27.02.2014
E / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 730 000	0,20	346 000	gotówka	24.09.2015
C2/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	156 107	0,20	31 221,4	gotówka	04.02.2016
C3/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	182 107	0,20	36 421,4	gotówka	04.02.2016
Suma			28 185 494		5 637 098,8		

Zmiana stanu kapitału zakładowego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kapitał zapasowy	18 321	20 098
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 101	2 101
RAZEM	20 422	22 199

Kapitał rezerwowy powstał w związku z podjęciem uchwały nr 2/2013 Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki oraz innych osób spośród kierownictwa Spółki oraz spółek zależnych.

Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kredyty w rachunku bieżącym	4 506	7 904
Kredyty bankowe	2 335	12 061
Pożyczki	1 000	1 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	7 841	20 965
- długoterminowe	1 644	5 187
- krótkoterminowe	6 197	15 778

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 197	15 778
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 644	5 187
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 152	2 970
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	492	1 611
- płatne powyżej 5 lat	-	606
Kredyty i pożyczki razem	7 841	20 965

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, której stroną jest Spółka, bądź jej spółki zależne.

Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	299	299
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	332	752
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	509
Razem, w tym:	631	1 560
- długoterminowe	285	285
- krótkoterminowe	346	1 275

Zmiana stanu rezerw	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018 r. (badane)	299	-	752	509
Utworzenie rezerwy	-	-	139	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	367	474
Rozwiązanie rezerw	-	-	182	-
Różnice kursowe	-	-	-10	-35
Stan na 30.09.2018 r. (niebadane)	299	-	332	-
- długoterminowe	285	-	-	-
- krótkoterminowe	14	-	332	-
Stan na 01.01.2017 r. (badane)	251	-	634	357
Utworzenie rezerwy	-	-	165	-
Koszty wypłaconych świadczeń	4	-	393	301
Różnice kursowe	-	-	-11	-23
Stan na 30.09.2017 r. (niebadane)	247	-	395	33
- długoterminowe	230	-	-	-
- krótkoterminowe	17	-	395	33

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018 r. (badane)	516	53	39	608
Utworzone w ciągu roku obrotowego	451	23	33	507
Wykorzystane	120	76	45	241
Rozwiązane	192	-	23	215
Stan na 30.09.2018 r. (niebadane)	655	-	4	659
- długoterminowe	154	-	-	154
- krótkoterminowe	501	-	4	505
Stan na 01.01.2017 r. (badane)	736	56	159	951
Utworzone w ciągu roku obrotowego	238	23	-	261
Wykorzystane	405	79	54	538
Rozwiązane	-	-	82	82
Stan na 30.09.2017 r. (niebadane)	569	-	23	592
- długoterminowe	396	-	-	396
- krótkoterminowe	173	-	23	196

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2018 (niebadane)		31.12.2017 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone	20	-	20	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	3 041	-	392	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	3 061	-	412	-
- długoterminowe	222	-	46	-
- krótkoterminowe	2 839	-	366	-

W kwocie 3 041 tys. zł zawarty jest depozyt zabezpieczający, wynikający z podpisanej przez APS Energia S.A. z ING Lease Polska sp. z o.o. umowy leasingu nieruchomości w wysokości 2 396 tys. zł.

Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 168	5 999
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	189	186
Razem zobowiązania warunkowe	5 357	6 185

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbowa w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 tys. tenge (150 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 523 tys. tenge (39 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji

Wyszczególnienie	Udzielone w walucie	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	-	8
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	2 018	1 901
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	-
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	9	30
gwarancja bankowa dla Lotos Asphalt sp. z o.o.	PLN	87	87
gwarancja bankowa Revico S.A.	PLN	174	174
gwarancja bankowa dla PGE Dystrybucja	PLN	3	11
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	140
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	972
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	8	8
gwarancja należytego wykonania umowy Mitsubishi	PLN	-	390
gwarancja bankowa dla TME Termomeccanica	PLN	108	-
gwarancja bankowa dla PEGEGIEK SA	PLN	6	-
gwarancja rękojmi Doosan	PLN	22	61
gwarancja rękojmi Rafako	PLN	-	546
gwarancja jakości i rękojmi Instal	PLN	-	137
gwarancja jakości i rękojmi ABB Sp.z o.o	PLN	-	92
gwarancja należytego wykonania umowy Rafako	PLN	179	179
gwarancja należytego wykonania umowy Polimex Mostostal	PLN	318	318
gwarancja rękojmi i jakości Plesmar	PLN	18	18
gwarancja przetargowa ENEA	PLN	-	91
gwarancja bankowa ZRE KATOWICE SA	PLN	45	95
gwarancja bankowa SUMITOMO	PLN	-	72
gwarancja należytego wykonania umowy oraz zabezpieczająca zobowiązania z tytułu rękojmi Doosan	PLN	40	-
gwarancja należytego wykonania umowy ENEA	PLN	196	-
gwarancja należytego wykonania umowy ETP	PLN	86	-
gwarancja bankowa ООО "Газпром комплектация"	RUB	45	-
gwarancja bankowa ПАО НПО "Искра"	RUB	790	-
gwarancja bankowa АО "ТЭК Мосэнерго"	RUB	102	-

gwarancja bankowa AO "Русатом Оверсиз"	RUB	379	-
gwarancja bankowa AO "Мосинжпроект"	RUB	40	-
Razem w PLN		5 168	5 999

16. Informacje o istotnych postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji wraz z informacją o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Spółka ani jednostki od niej zależne nie są stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia jednostek Grupy Kapitałowej z tytułu spraw sądowych.

17. Informacja o instrumentach finansowych

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 472	29 946	32 418	322	31 997	32 319
- należności z tytułu dostaw i usług	771	21 990	22 761	276	25 898	26 174
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	1 479	1 479	-	674	674
- pozostałe aktywa finansowe	222	2 819	3 041	46	346	392
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	5 117	5 117	-	5 059	5 059
2. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 644	24 863	26 507	5 187	30 862	36 049
- oprocentowane kredyty i pożyczki	1 644	6 197	7 841	5 187	15 778	20 965
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	18 666	18 666	-	15 084	15 084
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	15 696	1 124	16 820	1 327	701	2 028
- zobowiązania z tytułu leasingu	15 696	1 124	16 820	1 327	701	2 028

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Należności z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem należności handlowych są należności z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia S.A., ENAP S.A. i APS Energia RUS. Na dzień 30 września 2018 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 31% salda tej pozycji.

Depozyty bankowe

Na dzień 30 września 2018 r. Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 645 tys. zł oraz jest depozyt zabezpieczający, wynikający z podpisanej przez APS Energia S.A. z ING Lease Polska sp. z o.o. umowy leasingu nieruchomości w wysokości 2 396 tys. zł. (długoterminowe w wysokości 222 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 2 819 tys. zł.)

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 7 841 tys. zł na dzień 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje:

- kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 4 506 tys. zł,
- kredyty inwestycyjne na kwotę 2 299 tys. zł,
- pożyczka od akcjonariusza Emitenta 1 000 tys. zł,
- pozostałe 36 tys. zł.

Na dzień 30 września 2018 r. Grupa posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 8 700 tys. zł. Termin spłaty przyznaných linii kredytowych przypada na połowę 2019 roku. Wartość pozostałych do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 4 194 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia S.A. oraz APS Energia RUS. Na dzień 30 września 2018 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 21% salda tej pozycji.

18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

Na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej. Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych, występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Skutki okresowej wyceny instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Grupa wykazuje transakcje pochodne o dodatniej wartości godziwej jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, a transakcje pochodne o ujemnej wartości godziwej wykazywane są jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa APS Energia nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Grupy.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje między jednostką dominującą a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązаныmi jednostki dominującej zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszym punkcie. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi przedstawiono poniżej.

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z Zarządami spółek, transakcje z udziałem innych członków kluczowego personelu i innych podmiotów powiązanych. Nie wystąpiły również należności i zobowiązania od jednostek powiązanych na dzień 30 września 2018 r.

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności od pozostałych podmiotów powiązanych oraz w związku z tym nie ujęto kosztów dotyczących należności nieściągalnych i wątpliwych należnych od podmiotów powiązanych.

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

Pożyczki otrzymane od Członków Zarządu i Akcjonariuszy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. spółki z Grupy nie otrzymały pożyczek do Członków Zarządu oraz Akcjonariuszy.

Na dzień 30 września 2018 r. w bilansie widnieje zobowiązanie z tytułu pożyczki APS Energia S.A. wobec Akcjonariusza w wysokości 1 000 tys. zł. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku z tytułu powyższej pożyczki zostały zapłacone odsetki w wysokości 37 tys. zł.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku spółki z Grupy nie dokonały sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Spółka wypłacała wynagrodzenia członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. Wysokość wypłaconych wynagrodzeń nie odbiegała istotnie od poziomu wynagrodzeń zaprezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 (w odpowiedniej proporcji do prezentowanego).

Ponadto Grupa nie zawierała żadnych znaczących transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, nie udzielała wymienionym osobom żadnych pożyczek, zaliczek, gwarancji, ani nie zawierała żadnych innych umów o charakterze nierynkowym, bądź o istotnym wpływie na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Nie wystąpiły też żadne istotne transakcje zawarte przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania ze Spółką lub z podmiotem Grupy Kapitałowej APS Energia.

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA oraz ENAP SA

	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA (wynagrodzenia i narzuty)	370	379
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu ENAP SA (wynagrodzenia i narzuty)	360	409
Razem	730	788

Świadczenia wypłacane lub należne pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego, Rady Nadzorczej oraz innym podmiotom powiązanym

	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	218	214
Razem	218	214

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy jednostkami powiązanymi Grupy Kapitałowej APS Energia nie wystąpiły transakcje zawierane na innych warunkach niż rynkowe.

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu

Według stanu na dzień 14 listopada 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Antoni Dmowski	7 889 772	1 577 954,4	28,0%	7 889 772	28,0%
Piotr Szewczyk	7 890 114	1 578 022,8	28,0%	7 890 114	28,0%
Paweł Szumowski	7 890 114	1 578 022,8	28,0%	7 890 114	28,0%
Investors TFI S.A.	1 606 669	321 333,8	5,7%	1 606 669	5,7%
Pozostali	2 908 825	581 765,0	10,3%	2 908 825	10,3%
Razem	28 185 494	5 637 098,8	100%	28 185 494	100%

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 31 sierpnia 2018 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

23. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany

Akcyonariusze	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego*	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na dzień przekazania raportu okresowego
Osoby zarządzające				
Piotr Szewczyk	7 890 114	-	-	7 890 114
Paweł Szumowski	7 890 114	-	-	7 890 114
Osoby nadzorujące				
Dariusz Tenderenda	-	-	-	-
Agata Klimek-Cortinovis	-	-	-	-
Artur Sieradzki	24 106	-	-	24 106

Tomasz Szewczyk	-	-	-	-
Henryk Malesa	-	-	-	-

* Stan na dzień 31 sierpnia 2018 roku

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie posiadają uprawnień do akcji Spółki.

24. Poręczenia i gwarancje

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu oraz pożyczki, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu byłaby znacząca.

25. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników na rok 2018.

W dniu 6 listopada 2018 r. w raporcie bieżącym nr 16/2018 Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za 3 kwartały 2018 r. Przedstawione wyniki nie różnią się od wyników ostatecznych publikowanych w niniejszym raporcie okresowym.

26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

APS Energia nie posiada innych niż przedstawione w niniejszym raporcie, informacji, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę.

27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W następnych kwartałach na wyniki finansowe Grupy APS Energia istotny wpływ będą miały następujące czynniki:

- tempo wzrostu PKB na głównych rynkach działalności Grupy APS Energia tj. w Polsce, Rosji i Kazachstanie, przekładające się m.in. na rozwój branż (wielkość inwestycji), w których działa większość odbiorców produktów Grupy APS Energia tj.: energetyka, przemysł rafineryjny, przemysł petrochemiczny, przemysł wydobywczy oraz transportu gazu i ropy naftowej, sektor obronny czy też służba zdrowia,
- planowane akwizycje podmiotów zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym (głównie Europa Zachodnia),
- sytuacja polityczna i gospodarcza na rynku rosyjskim, kazachskim i ukraińskim. Największym rynkiem eksportowym Grupy jest rynek rosyjski. Obecnie rynek rosyjski przechodzi przez okres kryzysu, co w konsekwencji powoduje weryfikację i zmniejszenie poziomu realizowanych inwestycji przez głównych kontrahentów Emitenta i w bezpośredni sposób wpływa na liczbę i wartość zleceń pozyskiwanych przez APS Energia RUS. Jednocześnie część z dotychczasowych konkurentów z większą trudnością radzi sobie z nowymi wymaganiami rynku rosyjskiego ułatwiając wzrost udziału Grupy. Dodatkowym czynnikiem niekorzystnym z punktu widzenia sprzedaży urządzeń na tym rynku jest zmienny kurs rubla, który wpływa zarówno na wartość realizowanej sprzedaży, jak i zysków generowanych przez Emitenta. Jednakże w celu ograniczenia negatywnych skutków Emitent rozwija linię montażową w Rosji, gdzie obecnie realizowana jest część produkcji urządzeń dostarczanych do lokalnych kontrahentów, co pozwala ograniczyć część kosztów związanych z zakupem komponentów, montażem oraz logistyką,
- działalność konkurencji. Grupa APS Energia działa w branży niszowej oferującej rozwiązania zindywidualizowane, cechującej się małą liczbą konkurentów zarówno w kraju, jak i za granicą. Decydującym czynnikiem wspierającym konkurencyjność produktów oferowanych w ramach segmentu, jest i będzie stosowanie w procesie produkcyjnym

najnowocześniejszych technologii oraz produkowanie wysoce efektywnych i niezawodnych urządzeń co ma na celu wyeliminować konkurencję ze strony producentów oferujących tańsze produkty o niższej jakości i wyższej awaryjności. Nasilający się wzrost konkurencji może wymusić zwiększenie nakładów na dotarcie do klienta oraz może przyczynić się do obniżenia marży i do realizacji przez Grupę APS Energia przychodów niższych od oczekiwanych,

- dostępność wysokokwalifikowanych specjalistów. Grupa APS Energia swoją pozycję rynkową osiągnęła dzięki skoncentrowaniu wśród zatrudnionych wysokokwalifikowanych pracowników z wykształceniem technicznym. Dalszy jej rozwój w dużym stopniu uzależniony jest od rozbudowy tego zasobu. Na rynku pracy daje się obecnie odczuć ograniczoną dostępność tego rodzaju kadr,
- zakończenie prac nad przetwornicą dla rynku kolejowego oraz badań certyfikacyjnych skokowo zwiększy ofertę produktową dla branży T&T i pozytywnie wpłynie na poziom sprzedaży Grupy APS Energia w tym segmencie,
- wzrost cen surowców energetycznych oraz energii może zwiększyć plany inwestycyjne w branżach odbiorców i generować zwiększony popyt na ofertę Grupy.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

		01.07 - 30.09.2018	01.01- 30.09.2018	01.07 - 30.09.2017	01.01- 30.09.2017
	NOTA	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży		11 498	33 272	6 764	25 123
Przychody ze sprzedaży produktów		9 402	28 926	6 057	22 425
Przychody ze sprzedaży usług		373	1 388	554	1 219
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 723	2 958	153	1 479
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	10 372	26 341	6 768	24 459
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		8 541	23 431	6 604	23 064
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 831	2 910	164	1 395
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 126	6 931	-4	664
Pozostałe przychody operacyjne	2	95	665	208	530
Koszty sprzedaży		1 126	3 580	886	2 785
Koszty ogólnego zarządu		1 242	3 956	1 219	3 720
Pozostałe koszty operacyjne	2	18	84	24	142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 165	-24	-1 925	-5 453
Przychody finansowe	3	2 547	5 128	276	4 559
Koszty finansowe	3	497	1 125	160	561
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		885	3 979	-1 809	-1 455
Podatek dochodowy	4	-31	1 621	421	252
Zysk (strata) netto		916	2 358	-2 230	-1 707
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych		916	2 358	-2 230	-1 707
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	5				
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,08	-0,08	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,03	0,08	-0,08	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,03	0,08	-0,08	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy		0,03	0,08	-0,08	-0,06
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2018	31.12.2017
		(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe		36 765	37 076
Rzeczowe aktywa trwałe		30 580	31 259
Wartości niematerialne		3 438	2 965
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych		1 791	1 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	956	977
Aktywa obrotowe		29 680	22 855
Zapasy	6, 7	11 705	6 816
Należności handlowe	6	10 821	14 270
Pozostałe należności	8	1 999	105
Pozostałe aktywa finansowe		2 811	337
Rozliczenia międzyokresowe	9	1 237	417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 107	910
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		66 445	59 931
PASYWA			
Kapitały własne		33 343	30 985
Kapitał zakładowy		5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały		15 520	17 493
Niepodzielony wynik finansowy		-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 358	-1 973
Zobowiązania długoterminowe		19 745	7 086
Kredyty i pożyczki		1 075	4 318
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 706	106
Zobowiązania finansowe		15 546	1 087
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 061	1 174
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		204	204
Pozostałe rezerwy		153	197
Zobowiązania krótkoterminowe		13 357	21 860
Kredyty i pożyczki		1 897	11 591
Zobowiązania finansowe		943	529
Zobowiązania handlowe		7 861	6 381
Pozostałe zobowiązania		1 921	2 311
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		156	151
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		339	521
Pozostałe rezerwy		240	376
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		66 445	59 931

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Pozostałe kapitały</u>	<u>Niepodzielony wynik finansowy</u>	<u>Wynik finansowy bieżącego okresu</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-1 973	-	1 973	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	2 358	2 358
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	5 637	9 828	-	15 520	-	2 358	33 343
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	89	-	-89	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-564	-564
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-1 707	-1 707
Kapitał własny na dzień 30 września 2017 r. (niebadane)	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 707	31 251

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -30.09.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 979	-1 455
Korekty razem	-5 583	-1 343
Amortyzacja	1 406	1 543
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 386	-4 042
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16	-45
Zmiana stanu rezerw	-362	-379
Zmiana stanu zapasów	-4 889	-1 336
Zmiana stanu należności	2 830	5 231
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 089	-1 805
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-814	-235
Inne korekty	-441	-275
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 604	-2 798
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 604	-2 798
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 970	45
Z aktywów finansowych	3 830	4 362
Wydatki	3 517	2 069
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 040	2 059
Wydatki na aktywa finansowe	-	10
Inne wydatki inwestycyjne	2 477	-
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 283	2 338
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	3 679
Inne wpływy finansowe	328	863
Wydatki	22 810	4 223
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	564
Spląty kredytów i pożyczek	12 938	2 692
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	9 156	467
Odsetki	716	500
Inne wydatki finansowe	-	-
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-22 482	319
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	197	-141
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	197	-141
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	89
M. Środki pieniężne na początek okresu	910	450
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 107	309

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem przedstawionych poniżej.

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

Dla sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy rozpoczynający się z dniem 1 stycznia 2018 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami,
- Zmiany do MSSF 2014 – 2016,
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji,
- Zmiany do MSSF 4 - Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne,
- KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe.

Zmiany związane z zastosowaniem MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz MSSF 15 Przychody z umów z klientami zostały opisane poniżej, pozostałe zmiany nie miały wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

MSSF 9 Instrumenty finansowe - zmiany wprowadzone przez standard dotyczyły głównie:

- **klasyfikacji aktywów finansowych** – od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do trzech następujących kategorii wyceny: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i jest zależna od przyjętego modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Zgodnie z MSR 39 większość aktywów Spółki ujmowana była w kategorii pożyczki i należności, natomiast zgodnie z MSSF 9 aktywa te są prezentowane w jako aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu.
- **zasad szacowania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych** – model oczekiwanych strat kredytowych. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych, odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Spółka dokonała oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z należnościami handlowymi od odbiorców stosując podejście uproszczone i wyceniła odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Odpisy oblicza w oparciu o analizę prawdopodobieństwa poniesienia strat kredytowych w poszczególnych przedziałach wiekowych i okresach przeterminowania.
- **wytycznych dotyczących rachunkowości zabezpieczeń** - zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku i zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami - zmiany wprowadzone przez standard dotyczyły głównie:

Przychody z umów z klientami są ujmowane tylko wówczas, gdy spełnione są następujące warunki:

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,

- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Spółka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyreczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

2. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w tym, w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

W okresach objętych śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca zmiany metodologii dokonywania istotnych szacunków. Zmiany szacunków wynikały ze zdarzeń, jakie miały miejsce w okresach sprawozdawczych.

Podstawowe założenia, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki zostały zaprezentowane poniżej.

Okres użytkowania środków trwałych

Wysokość stawek oraz odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych oraz szacunków dotyczących wartości rezydualnej rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności została zaprezentowana w notce 6.

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów. Jeżeli wartość bieżąca składnika aktywów jest niższa od jego wartości księgowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz zapasów została zaprezentowana w notce 6.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w

wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w dwóch kolejnych latach, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Pozostałe rezerwy zostały wycenione zgodnie z najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów i pasywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sprawozdawczy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego została zaprezentowana w notcie 4.

Umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu umowy o usługę budowlaną składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko, jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac.

Stopień zaawansowania niezakończonych umów budowlanych ocenia się metodą kosztową polegającą na określeniu na dzień sprawozdawczy stopnia zaawansowania prac w takim procencie, jaki stanowi udział poniesionych od rozpoczęcia umowy do dnia bilansowego kosztów umowy w całkowitej kwocie kosztów wykonania umowy obejmującej koszty już poniesione oraz wynikające z aktualnego globalnego budżetu kosztów koszty wymagające jeszcze poniesienia dla pełnego wykonania umowy.

Jeśli wynik na umowie o usługę budowlaną nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.

3. Noty do sprawozdania finansowego

Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Amortyzacja	505	1 406	518	1 543
Zużycie materiałów i energii	5 711	16 048	4 839	15 120
Usługi obce	1 073	4 030	787	2 685
Podatki i opłaty	113	328	49	359
Wynagrodzenia	3 430	9 925	3 148	9 141
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	708	2 261	580	2 136
Pozostałe koszty rodzajowe	352	981	352	981
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	11 892	34 979	10 273	31 965
Zmiana stanu produktów	-480	-3 165	-1 264	-1 576
Koszt wytworzenia produktów na	-503	-847	-300	-820

własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)				
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 126	-3 580	-886	-2 785
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 242	-3 956	-1 219	-3 720
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 541	23 431	6 604	23 064

Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	101	17	45
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-	7	7
Uzyskane odszkodowania	-	-	4	49
Dotacje rządowe	39	441	92	275
Pozostałe	56	123	88	154
RAZEM	95	665	208	530

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	3	-	-
Pozostałe	17	81	24	142
RAZEM	18	84	24	142

Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	8	22	7	19
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	128	-
Dywidendy otrzymane	2 539	5 105	-	4 385
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	141	155
Pozostałe	-	1	-	-
RAZEM	2 547	5 128	276	4 559

KOSZTY FINANSOWE	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	246	699	154	504
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	220	321	-	32
Aktualizacja wartość inwestycji	30	105	6	17
Pozostałe	1	-	-	8
RAZEM	497	1 125	160	561

Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.07-30.09.2018 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)	01.07-30.09.2017 (niebadane)	01.01-30.09.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-31	1 621	421	252
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-31	1 621	421	252
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-31	1 621	421	252

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -31.12.2017 (badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	977	1 020
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	169	547
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	42
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	37	46
Pozostałe rezerwy	6	11
Pozostałe aktywa	4	34
Kontrakty długoterminowe	52	193
Dyskonto należności długoterminowych	-	2
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	105
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2	13
Odpisy aktualizujące udziały	16	-
Odpisy aktualizujące zapasy	37	45
Odpisy aktualizujące należności	15	50
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	190	590
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35	25
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	59	86
Pozostałe rezerwy	21	28
Pozostałe aktywa	-	34
Kontrakty długoterminowe	42	386
Dyskonto należności długoterminowych	5	1
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	4	2
Odpisy aktualizujące udziały	-	18
Odpisy aktualizujące zapasy	2	5
Odpisy aktualizujące należności	22	5
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	956	977

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -30.09.2018 (niebadane)	01.01 -31.12.2017 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	106	66
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 629	92
Różnica okresu amortyzacji	9	60

Leasing środków trwałych	1 620	-
Pozostałe aktywa	-	9
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	23
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	29	52
Różnica okresu amortyzacji	4	28
Leasing środków trwałych	23	-
Pozostałe aktywa	2	2
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	22
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 706	106

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości (opisanej w pkt. 8 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) powstała rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 1 625 tys. zł.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	956	977
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 706	106
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-750	871

Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach (działalność kontynuowana i zaniechana):

	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01- 30.09.2017 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	916	2 358	-2 230	-1 707
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	916	2 358	-2 230	-1 707
Efekt rozwodnienia	-	-	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	916	2 358	-2 230	-1 707

Liczba wyemitowanych akcji

	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01- 30.09.2017 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-	-	1 726 519
- akcje serii F*	-	-	-	1 726 519
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	29 912 013

* Do wyczenia rozwodnionej liczby akcji zwykłych przyjęto maksymalną liczbę akcji serii F, która została określona w Uchwale WZ z dnia 29 maja 2017 roku.

	01.07 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)	01.07 - 30.09.2017 (niebadane)	01.01- 30.09.2017 (niebadane)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,03	0,08	-0,08	-0,06
Rozwodniony za okres obrotowy	0,03	0,08	-0,08	-0,06

Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	-	-	1 524	679	2 203
Zwiększenia w tym:	-	-	192	9	201
- utworzenie	-	-	192	9	201
Zmniejszenia w tym:	-	-	8	59	67
- rozwiązanie	-	-	8	-	8
- wykorzystanie	-	-	-	59	59
Stan na dzień 30.09.2018 r. (niebadane)	-	-	1 708	629	2 337
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	-	-	1 316	619	1 935
Zwiększenia w tym:	-	-	173	-	173
- utworzenie	-	-	173	-	173
Zmniejszenia w tym:	-	-	26	163	189
- rozwiązanie	-	-	26	163	189
Stan na dzień 30.09.2017 r. (niebadane)	-	-	1 463	456	1 919

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku APS Energia S.A. utworzyła odpisy aktualizujące należności handlowe w wysokości 9 tys. zł, z czego 3 tys. zł dotyczyły oczekiwanych strat kredytowych.

Ponadto dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 21 tys. zł. Łączna wartość odsetek od pożyczki objętych odpisem na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 54 tys. zł.

Nota 7. ZAPASY

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	5 444	3 452
Półprodukty i produkty w toku	5 268	2 897

Produkty gotowe	780	395
Towary	213	72
Zapasy ogółem, w tym:	11 705	6 816
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	5 500	3 600

Zapasy w kwocie 5 500 tys. zł na dzień 30 września 2018 r. oraz 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bankowym w wysokości 3 500 tys. zł.

Nota 8. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 999	105
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	834	63
- z tytułu dywidend	1 122	-
- inne	43	42
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 999	105

Nota 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2018	31.12.2017
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	90	58
- koszty przyszłych okresów	29	26
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 082	333
- pozostałe	36	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 237	417

Nota 10. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Poręczenie spłaty kredytu	10 763	10 722
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 268	4 766
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	5 805	4 812
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	189	186
Razem zobowiązania warunkowe	21 025	20 486

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbową w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 tys. tenge (150 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 523 tys. tenge (39 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	udzielone w walucie	30.09.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (FIAMM)	EUR	1 281	1 251
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	3 000	3 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	2 163	2 122
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	4 000	4 000
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	-	8
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	2 018	1 901
APS Energia RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	RUB	2 805	1 812
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (Cetin)	EUR	79	78
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomeccanica Ecologia SA	PLN	9	30
gwarancja bankowa dla Lotos Asfalt sp. z o.o.	PLN	87	87
gwarancja bankowa dla Revico S.A.	PLN	174	174
gwarancja bankowa dla PGE Dystrybucja	PLN	3	11
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	140
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	8	8
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	972
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	-
gwarancja bankowa dla TME Termomeccanica	PLN	108	-
gwarancja bankowa dla PGEGIEK SA	PLN	6	-
Razem w tys. PLN		20 836	20 300

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi, w których APS Energia S.A. posiada udziały i akcje

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe-odsetki	Dywidenda	Koszty finansowe	Należności handlowe i pozostałe brutto	Zobowiązania
Jednostka zależna:								
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 r.								
OOO APS Energia RUS	11 999	617	-	-	4 935	-	2 717	339
TOO APS Energia Kazachstan	655	-	-	-	-	-	445	-
APS Energia Czech s.r.o.	253	1	13	-	-	-	87	-
OOO APS Energia Ukraina	7	35	-	19	-	-	229	-
ENAP S.A.	82	107	21	-	170	-	62	-
APS Energia TURK Ltd. Sti.	98	-	-	-	-	-	21	-
okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017 r.								
OOO APS Energia RUS	11 725	637	-	-	3 885	-	3 049	692
TOO APS Energia Kazachstan	987	-	-	-	-	-	355	-
APS Energia Czech s.r.o.	264	252	19	-	-	-	141	-
OOO APS Energia Ukraina	71	-	-	25	-	-	239	-
ENAP S.A.	360	238	50	-	630	18	48	-
APS Energia TURK	-	51	-	-	-	-	-	25
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2017 r.								
OOO APS Energia RUS	8 433	76	-	-	3 885	-	1 406	89
TOO APS Energia Kazachstan	456	-	-	-	-	-	419	-
APS Energia Czech s.r.o.	114	214	15	-	-	-	4	1
OOO APS Energia Ukraina	71	-	-	19	-	-	650	-
ENAP S.A.	71	89	41	-	500	18	24	8
APS Energia TURK Ltd. Sti.	-	26	-	-	-	-	-	-

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Jednostki zależne	335	337
OOO APS Energia Ukraina	335	337

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 roku dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 21 tys. zł.

Łączna wartość odsetek objętych odpisem na dzień 30 września 2018 roku wyniosła 54 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 33 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek

	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Podmioty powiązane	1 000	1 000
Akcjonariusz Emitenta	1 000	1 000

Koszty finansowe z tytułu zaciągniętej pożyczki od Akcjonariusza Spółki w 2018 roku wyniosły 37 tys. zł.

Udzielone przez Spółkę zobowiązania warunkowe i gwarancje

Jednostki zależne	30.09.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Poręczenia		
Enap S.A. – poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	4 600	4 600
Enap S.A. - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	3 000	3 000
Enap S.A. – poręczenie spłaty limitu kredytu w rachunku bieżącym	4 000	4 000
APS Energia Czech s.r.o. – poręczenie spłaty kredytu obrotowego	2 163	2 122
APS Energia RUS - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze	2 805	1 812
b) Gwarancje bankowe		
Gwarancja bankowa dla APS Energia Czech s.r.o.	1 361	1 329
Razem zobowiązania warunkowe	17 929	16 863

Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków zarządu i kadry kierowniczej Spółki APS Energia S.A. za okresy 9 miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku oraz 30 września 2017 roku zostały zaprezentowane w pkt. 20 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Piotr Szewczyk

.....
Prezes Zarządu

Paweł Szumowski

.....
Wiceprezes Zarządu

Jolanta Murawska

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Stanisławów Pierwszy, dnia 14 listopada 2018 r.