



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 30.09.2018	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	84 647	80 780	19 647	18 991
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5	5 557	-1	1 306
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-700	4 364	-162	1 026
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-947	1 503	-220	353
Zysk (strata) netto	-947	1 503	-220	353
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-947	1 503	-220	353
Suma dochodów całkowitych	-499	951	-116	224
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-499	951	-116	224
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 768	3 390	410	797
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-110	19 710	-26	4 634
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 940	-23 042	-450	-5 417
Przepływy pieniężne netto razem	-282	58	-65	14
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)	-0,03	0,05	-0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,03	0,05	-0,01	0,01

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	43 536	43 224	9 954	10 052
Aktywa obrotowe	54 641	57 542	12 494	13 382
Aktywa razem	98 177	100 766	22 448	23 434
Zobowiązania długoterminowe	22 238	23 115	5 085	5 376
Zobowiązania krótkoterminowe	32 733	31 409	7 484	7 304
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	43 206	46 242	9 879	10 754
Kapitały własne	43 206	46 242	9 879	10 754

Dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018	01.01 -30.09.2019	01.01 -30.09.2018
Przychody ze sprzedaży	41 161	33 272	9 553	7 822
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-809	-24	-188	-6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 064	3 979	-247	935
Zysk (strata) netto	-923	2 358	-214	554
Suma dochodów całkowitych	-923	2 358	-214	554
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 018	-1 604	-933	-377
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 030	24 283	935	5 709
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 489	-22 482	-346	-5 286
Przepływy pieniężne netto razem	-1 477	197	-343	46
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)	-0,03	0,08	-0,01	0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,03	0,08	-0,01	0,02

	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	36 666	37 005	8 383	8 606
Aktywa obrotowe	32 791	32 628	7 498	7 588
Aktywa razem	69 457	69 633	15 881	16 194
Zobowiązania długoterminowe	18 963	19 749	4 336	4 593
Zobowiązania krótkoterminowe	16 136	12 066	3 689	2 806
Kapitały własne	34 358	37 818	7 856	8 795

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 2019	31 grudnia 2018	30 września 2018
Średni kurs w okresie	4,3086	4,2669	4,2535
Kurs na koniec okresu	4,3736	4,3000	4,2714

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
2. Zmiany w organizacji Grupy w ciągu okresu śródrocznego	11
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.....	15
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	16
12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty	17
13. Informacje dotyczące dywidendy.....	18
14. Segmenty operacyjne i geograficzne.....	18
15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	22
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	22
Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	24
Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	25
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	25
Nota 9. ZAPASY	25
Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	26
Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	26
Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	27
Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	27
Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI	27
Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	28
Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY	28
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	29
Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	29
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	30
17. Informacja o instrumentach finansowych	31
18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	32
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy	32
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33

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	34
22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu	34
23. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany	34
24. Poręczenia i gwarancje	35
25. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	35
26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	35
27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	37
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>37</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	<i>38</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	<i>39</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>40</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
1. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	41
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	41
3. Noty do sprawozdania finansowego	43
Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	43
Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	43
Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	44
Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	45
Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	46
Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	47
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi	49

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	NOTA	01.01 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01-30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	84 647	80 780
Przychody ze sprzedaży produktów		50 190	40 445
Przychody ze sprzedaży usług		15 631	17 549
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		18 826	22 786
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	62 788	60 181
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		48 104	42 707
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		14 684	17 474
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		21 859	20 599
Pozostałe przychody operacyjne	3	805	859
Koszty sprzedaży		7 648	6 473
Koszty ogólnego zarządu		11 058	9 192
Pozostałe koszty operacyjne	3	3 963	236
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-5	5 557
Przychody finansowe	4	375	149
Koszty finansowe	4	1 070	1 342
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-700	4 364
Podatek dochodowy	5	247	2 861
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-947	1 503
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		-947	1 503
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-947	1 503
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		448	-552
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		448	-552
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych		-499	951
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		- 499	951
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,03	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,03	0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,03	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,03	0,05
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		43 536	43 224
Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	35 801	36 541
Wartości niematerialne	7	4 393	4 235
Pozostałe aktywa finansowe	17	742	261
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 600	2 187
Aktywa obrotowe		54 641	57 542
Zapasy	7,9	18 420	14 758
Należności handlowe	7	27 815	29 982
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		215	2
Pozostałe należności	10	1 542	1 101
Pozostałe aktywa finansowe	17	154	1 629
Rozliczenia międzyokresowe	11	2 426	5 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 069	4 351
AKTYWA RAZEM		98 177	100 766
PASYWA			
Kapitały własne		43 206	46 242
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		43 206	46 242
Kapitał zakładowy	12	5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały	13	24 795	20 422
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 794	-2 242
Niepodzielony wynik finansowy		5 687	5 756
Wynik finansowy bieżącego okresu		-947	6 841
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Zobowiązania długoterminowe		22 238	23 115
Kredyty i pożyczki	14	1 033	1 557
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 967	2 737
Zobowiązania finansowe		15 536	15 872
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 168	2 399
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	346	346
Pozostałe rezerwy	16	188	204
Zobowiązania krótkoterminowe		32 733	31 409
Kredyty i pożyczki	14	8 275	5 540
Zobowiązania finansowe		1 209	1 127
Zobowiązania handlowe		16 735	17 828
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	64
Pozostałe zobowiązania		5 176	4 477
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		328	494
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	751	1 410
Pozostałe rezerwy	16	259	469
PASYWA RAZEM		98 177	100 766

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

NOTA	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	5 637	9 828	20 422	-2 242	5 756	6 841	46 242	-	46 242
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. po korektach (badane)	5 637	9 828	20 422	-2 242	5 756	6 841	46 242	-	46 242
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	4 373	-	98	-4 204	267	-	267
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-167	-2 637	-2 804	-	-2 804
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	448	-	-947	-499	-	-499
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)	5 637	9 828	24 795	-1 794	5 687	-947	43 206	-	43 206
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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>NOTA</i>	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-700	4 364
Korekty razem		3 175	441
Amortyzacja		2 322	2 075
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		383	-535
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 078	1 012
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-15	-103
Zmiana stanu rezerw		-884	-879
Zmiana stanu zapasów		-3 662	-5 629
Zmiana stanu należności		1 670	2 609
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-612	2 667
Zmiana stanu pozostałych aktywów		3 293	-598
Inne korekty		-398	-178
Gotówka z działalności operacyjnej		2 475	4 805
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-707	-1 415
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 768	3 390
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 348	23 971
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		145	23 971
Inne wpływy inwestycyjne		1 203	-
Wydatki		1 458	4 261
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		1 249	1 613
Inne wydatki inwestycyjne		209	2 648
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-110	19 710
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		2 846	517
Kredyty i pożyczki		2 846	189
Inne wpływy finansowe		-	328
Wydatki		4 786	23 559
Spłaty kredytów i pożyczek		635	13 310
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		537	9 237
Odsetki		1 077	1 012
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		2 537	-
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-1 940	-23 042
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-282	58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-282	58
F. Środki pieniężne na początek okresu		4 351	5 059
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		4 069	5 117

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 2019 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 %)		
			30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
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/Narsułtan	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 2019 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

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2019 r. przedstawiał się następująco:

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

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

2. Zmiany w organizacji Grupy w ciągu okresu śródrocznego

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie nastąpiły zmiany w organizacji Grupy APS Energia.

3. Zasady sporządzenia 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 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 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki ich działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej APS Energia za rok 2018.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2019 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku oraz 30 września 2018 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2018 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 została wydana w dniu 29 marca 2019 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 2018 za wyjątkiem przyjętych z dniem 1 stycznia 2019 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 przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie zostały zatwierdzone przez Komisję Europejską do stosowania:

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

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 po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy.

Dla potrzeb wyceny bilansowej oraz przeliczenia na złote polskie sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek i grup kapitałowych 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 września 2019⁽¹⁾	31 grudnia 2018⁽²⁾
AZN	2,3501	2,2151
KZT	0,0103	0,0101
UAH	0,1655	0,1357
CZK	0,1693	0,1673
RUB	0,0618	0,0541
TRY	0,7081	0,7108

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2019 roku.

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalone przez NBP za okres sprawozdawczy	01.01 - 30.09.2019⁽¹⁾	01.01 - 30.09.2018⁽²⁾
AZN	2,2655	2,0944
KZT	0,0101	0,0106
UAH	0,1472	0,1323
CZK	0,1675	0,1662
RUB	0,0593	0,0581
TRY	0,6803	0,7862

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku.

(2) 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.

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 2019 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”.
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

MSSF 16 określa zasady ujmowania leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Grupa wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16. Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, które polega na tym, że nie ma konieczności przekształcania danych porównawczych za 2018 rok, a skumulowane skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawia się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2019 roku zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia praktycznego przewidzianego w MSSF 16, zgodnie z którym nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem i czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Według oceny Grupy nowa definicja leasingu nie

spowodowałaoby istotnych zmian w dotychczasowej klasyfikacji umów jako umowy leasingu, które wcześniej ujmowane były zgodnie z zapisami MSR 17. Dodatkowo Grupa zdecydowała, że skorzysta ze zwolnień przewidzianych przez MSSF 16 dotyczący umów najmu, których okres obowiązywania na dzień pierwszego zastosowania wynosi do 12 miesięcy oraz niskowartościowych.

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

Przyjęcie Strategii rozwoju Grupy APS Energia

W dniu 12 lutego 2019 r. uchwałą Zarządu przyjęto „Strategię rozwoju Grupy APS Energia 2019-2021” po podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o pozytywnym zaopiniowaniu projektu założeń do strategii rozwoju dla Grupy APS Energia na lata 2019-2021. Poniżej wskazano najważniejsze cele strategiczne Grupy, natomiast pozostałe informacje znajdują się w dokumencie „Strategia rozwoju Grupy APS Energia 2019-2021”, który stanowi załącznik do opublikowanego przez Spółkę raportu bieżącego nr 2 z dnia 12 lutego 2019 roku.

Celem strategicznym Grupy APS Energia jest:

- umacnianie pozycji istotnego gracza na rynku przemysłowych systemów zasilania gwarantowanego w Polsce, również poprzez rozwój biznesowej działalności serwisowej i projektowej;
- prowadzenie rozwoju geograficznego na wybranych rynkach w Europie, Azji i USA w ramach układów konsorcjalnych oraz podwykonawstwa;
- wzmocnienie pozycji oraz rozszerzenie oferty produktowej w dziedzinie energetyki atomowej;
- dywersyfikowanie struktury portfela produktów poprzez dalszy rozwój oferty w dziedzinie Transportu&Trakcji: pojazdy szynowe, tramwaje, autobusy, metro, infrastruktura trakcyjna;
- prowadzenie rozwoju technologii w obszarach magazynów energii, elektromobilności, infrastruktury trakcyjnej oraz pochodnych nisz technologicznych;
- zwiększanie zyskowności poprzez działania optymalizacyjne w obszarze produktywności i zakupów;
- uporządkowanie funkcjonowania znaczącej części aktywności biznesowej na obszarze krajów Europy Środkowej i Wschodniej, a w szczególności rozważenie opcji strategicznych dotyczących spółki zależnej OOO APS Energia Rus;
- budowanie wartości dodanej dla akcjonariuszy dzięki generowaniu dodatniej EVA (Economic Value Added) dla całej Grupy APS Energia w każdym okresie rocznym.

Celem Grupy jest osiągnięcie średniorocznego wzrostu organicznego przychodów na poziomie do 20% r/r.

Przyjęcie kolejnych zamówień na dostawę towarów do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych sp. z o.o. w ramach umowy ramowej

W pierwszym kwartale 2019 roku Zarząd APS Energia S.A. przyjął do realizacji zamówienia na dostawę wielosystemowych przetwornic statycznych podwagonych wraz z systemem diagnostyki oraz rejestratorów ciśnień do wagonów do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych Sp. z o.o. (FPS), w ramach podpisanej na czas nieokreślony umowy ramowej z FPS na dostawę towarów.

Przyjęte do realizacji dwa zamówienia urządzeń są o wartości netto 13 695 tys. zł oraz 2 849 tys. zł tj. łącznie 16 544 tys. zł netto. Przyjęcie zamówienia o wyższej wartości uzyskało zgodę Rady Nadzorczej, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej. Harmonogram dostaw dla urządzeń ustalony został na około 24 miesiące od podpisania zamówienia. Pierwsze komplety urządzeń w ramach realizacji zamówienia zostały dostarczone we wrześniu 2019 r.

W dniu 18 lipca 2019 roku w raporcie bieżącym nr 13/2019 Zarząd Spółki poinformował o przyjęciu kolejnych zamówień do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych sp. z o.o. (FPS), w ramach umowy ramowej.

Przyjęto do realizacji trzy zamówienia urządzeń o wartości netto 6 890 tys. zł, 510 tys. zł i 1 530 tys. zł tj. łącznie 8 930 tys. zł. Harmonogram dostaw dla pierwszego z zamówień został określony na około 18 miesięcy od podpisania zamówienia, natomiast pierwsze komplety urządzeń będą dostarczone w marcu 2020r. Harmonogram pozostałych dwóch zamówień został określony na około 9 miesięcy od podpisania zamówienia, a pierwsze komplety urządzeń będą dostarczone w styczniu 2020 r.

Podpisanie umowy na dostawę urządzeń zasilania awaryjnego dla dwóch bloków elektrowni atomowej – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 15 października 2019 r. zostały zakończone negocjacje i podpisano umowę pomiędzy OOO APS Energia Rus (spółka w 100% zależna od APS Energia S.A.), a AO Zavod Invertor na dostawę urządzeń zasilania awaryjnego dla dwóch bloków elektrowni atomowej. O negocjacjach dotyczących zawarcia Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2019 z dnia 24 września 2019 r.

Łączna wartość kontraktu wynosi 22,8 mln zł netto (27,3 mln zł brutto; według średniego kursu rubla ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień podpisania Umowy). Umowa przewiduje dostawy urządzeń w dwóch etapach, o wartości 11,2 mln zł netto każdy. Termin pierwszej dostawy i głównej płatności za pierwszy etap przypada odpowiednio na luty i czerwiec 2022 roku, a drugiej dostawy i głównej płatności za drugi etap odpowiednio na styczeń i maj 2023 roku. Finalizacja prac związanych z podłączeniem, uruchomieniem i próbnym rozruchem (o wartości po 0,2 mln zł netto dla każdego bloku) ma nastąpić odpowiednio w 2024 i 2025 roku.

OOO APS Energia Rus udzieli AO Zavod Invertor gwarancji jakości na towary będące przedmiotem dostawy na okres 36 miesięcy od daty oddania każdego z bloków, tj. odpowiednio do marca 2029 roku i września 2030 roku. Umowa umożliwia nabywcy m.in. nałożenie kar umownych w wysokości do 0,06% wartości opóźnionych dostaw za każdy dzień oraz do 10% ceny dostaw nie spełniających wymogów Umowy. Zabezpieczeniem roszczeń związanych z niewykonaniem bądź nienależytym wykonaniem zobowiązań wynikających z Umowy będzie kaucja na kwotę stanowiącą 10% wartości brutto Umowy oraz bankowa gwarancja rękojmi na 36 miesięczny okres gwarancji na kwotę stanowiącą 5% wartości brutto Umowy.

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 zwykle nasilenie sprzedaży w drugiej połowie roku, zwłaszcza na rynku polskim. W związku z tym przychody ze sprzedaży Grupy charakteryzują się sezonowością – pierwsze półrocze cechuje się historycznie najniższymi w roku przychodami ze sprzedaży. Zwiększanie udziału rynku polskiego w sprzedaży Grupy powoduje nasilenie zjawiska sezonowości sprzedaży.

Cykl działalności Grupy jest dość rozciągnięty w czasie – od zdobycia zamówienia do sprzedaży mija do kilkunastu miesięcy. Ma on również charakter projektowy, co istotnie utrudnia porównywalność wyników w okresach sprawozdawczych z uwagi na różnorodną ich liczbę, specyfikę i wartość jednostkową. Należy jednak stwierdzić, iż w prezentowanym okresie śródrocznym nie zanotowano w tym zakresie zmian, mogących istotnie wpływać 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 2019 roku Grupa APS Energia osiągnęła sprzedaż wyższą o 3 867 tys. zł (4,8%) niż w analogicznym okresie 2018 roku. W strukturze sprzedażowej utrzymany został wzrost udziału nowych grup produktowych charakteryzujących się niższą marżowością.

W okresie sprawozdawczym Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej, która wyniosła 5 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2018 roku Grupa osiągnęła zysk w wysokości 5 557 tys. zł. Skonsolidowany wynik operacyjny, skorygowany o amortyzację (EBITDA) był dodatni i wyniósł 2 317 tys. zł w bieżącym okresie sprawozdawczym, natomiast w okresie porównawczym wyniósł 7 632 tys. zł.

Udział przychodów osiągniętych w segmencie zasilania wzrósł z 50,1% do 59,3% w bieżącym okresie sprawozdawczym, przy czym marża na powyższym segmencie spadła z 33,8% do 30,6%. Marża w segmencie usług dla energetyki przemysłowej wzrosła z 11% do 17,3% r/r. Marża na sprzedaży towarów i materiałów w bieżącym okresie spadła z 23,3% do 22%, przy zmniejszonym udziale w sprzedaży z poziomu 28,2% do 22,2% r/r.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku Grupa APS Energia odnotowała stratę netto w wysokości -947 tys. zł. W analogicznym okresie 2018 roku wynik finansowy netto był dodatni i wyniósł 1 503 tys. zł. Na obniżenie wyniku

mają wpływ odpisy dotyczące należności na poziomie 3 177 tys. zł, w tym dochodzonych na drodze sądowej, w głównej mierze utworzone przez Emitenta (o czym mowa poniżej) oraz OOO APS Energia Rus.

Jednostka Dominująca za okres sprawozdawczy wykazała stratę netto w wysokości -923 tys. zł, co było spowodowane przede wszystkim wzrostem udziału zrealizowanych projektów dla nowego segmentu odbiorców (T&T) o niższej marżowości (strata z działalności operacyjnej jednostki dominującej wyniosła -809 tys. zł).

Emitent w okresie sprawozdawczym dokonał odpisów na należności w wysokości 931 tys. zł, prawie w całości dochodzonych na drodze sądowej.

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 nr 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.

Przychody ze sprzedaży usług budowlanych ujmuje się po spełnieniu następujących warunków:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- jest prawdopodobne, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji;
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 29 kwietnia 2019 roku ZWZ Emitenta podjęło uchwałę nr 16/2019 w przedmiocie wyrażenia zgody i upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu umorzenia w oparciu o program odkupu. Zgodnie z Programem Zarząd Emitenta jest upoważniony do nabycia nie więcej niż 4 515 494 akcji Spółki. Łączna kwota za jaką mogą zostać nabyte akcje własne wyniesie nie więcej niż suma części zysków Spółki, za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., przeznaczanych, zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia, na utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Cena za jedną akcją własną będzie się mieścić w przedziale 0,20 - 5,00 zł.

13. Informacje dotyczące dywidendy

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Zarząd APS Energia S.A. podjął uchwałę w przedmiocie wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku netto Emitenta za rok 2018. Zarząd złożył wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, aby zysk netto Emitenta za rok 2018 w kwocie 6 833 tys. zł został przeznaczony na:

- 1) utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wykup akcji własnych Spółki kwotą 4 296 tys. zł,
- 2) wypłatę dywidendy akcjonariuszom Emitenta w kwocie 2 537 tys. zł, co stanowi 9 groszy na jedną akcję Emitenta.

Uzasadnieniem do proponowanego podziału zysku była polityka Spółki w zakresie wypłaty dywidendy w granicy do 30 % zysku netto Grupy APS Energia, lub więcej, jeśli pozwoli na to bieżąca sytuacja Spółki, zgodnie z przyjętą Polityką Dywidendową. W związku z sytuacją finansową Spółki umożliwiającą realizowanie planów inwestycyjnych i rozwojowych przyjętych na rok 2019 w ramach obowiązującej Strategii, zdaniem Zarządu przeznaczenie 37% zysku netto Emitenta na wypłatę dywidendy, a pozostałej jego części na utworzenie kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wykup akcji własnych Spółki było uzasadnione i znajdowało pokrycie w posiadanych na moment podejmowania uchwały aktywach finansowych Spółki.

W dniu 19 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia części zysku netto za 2018 r. w kwocie 2 537 tys. zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

W dniu 29 kwietnia 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia S.A. podjęło uchwałę nr 15/2019 w przedmiocie podziału zysku Emitenta za 2018 r. Zgodnie z podjętą ww. uchwałą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło zysk Emitenta za 2018 r. w kwocie 6 833 tys. zł przeznaczyć na:

- 1) utworzenie kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych Spółki celem umorzenia: kwotą 4 296 tys. zł,
- 2) wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki: kwotą 2 537 tys. zł, co stanowi 9 groszy na 1 akcję Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta ustaliło jako dzień Dywidendy datę 10 maja 2019 r. oraz dzień wypłaty Dywidendy datę 20 maja 2019 r.

W dniu 20 maja 2019 roku Spółka dokonała wypłaty dywidendy zgodnie z podjętą uchwałą nr 15/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 kwietnia 2019.

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 stałego 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 obiektowej 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, sprzedaż towarów i materiałów.

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 stycznia do 30 września 2019 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	50 190	15 021	19 436	-	805	85 452
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	50 190	15 021	19 436	-	805	85 452
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	34 817	12 418	15 553	-	18 706	81 494
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	3 963	3 963
Zysk/ (strata) segmentu	15 373	2 603	3 883	-	-21 864	-5

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 geograficzne

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r. (niebadane)

Segmenty	Łącznie pozostałe kraje						
	Polska	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia	
Sprzedaż klientom zewnętrznym	34 168	8 477	40 910	1 057	9	26	

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	

15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	50 190	40 445
Przychody ze sprzedaży usług	15 631	17 549
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 826	22 786
Suma przychodów ze sprzedaży	84 647	80 780
Pozostałe przychody operacyjne	805	859
Przychody finansowe	375	149
Suma przychodów ogółem	85 827	81 788

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Amortyzacja	2 322	2 075
Zużycie materiałów i energii	29 186	23 250
Usługi obce	12 133	12 672
Podatki i opłaty	482	456
Wynagrodzenia	21 396	18 297
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 042	4 344
Pozostałe koszty rodzajowe	3 380	2 815
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	73 941	63 909
Zmiana stanu produktów	-6 768	-3 165
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-363	-2 372
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 648	-6 473
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 058	-9 192
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	48 104	42 707

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	90	103
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	53
Dotacje rządowe	210	540
Pozostałe	505	163
RAZEM	805	859

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 177	88
Pozostałe	786	148
RAZEM	3 963	236

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	59	148
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	314	-
Pozostałe	2	1
RAZEM	375	149

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	1 043	1 006
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	313
Pozostałe	27	23
RAZEM	1 070	1 342

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW I STRAT	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	436	1 343
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	436	1 343
Odroczony podatek dochodowy	-189	1 518
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-189	1 518
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	247	2 861

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -31.12.2018 (badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	2 187	1 682
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	521	1 175
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	30
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	55
Pozostałe rezerwy	48	47
Pozostałe aktywa	109	18
Kontrakty długoterminowe	-	791
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	7	62
Odpisy aktualizujące zapasy	267	108
Odpisy aktualizujące należności	90	27
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	112	669
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	16
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	54
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	9	60
Pozostałe rezerwy	8	25
Pozostałe aktywa	1	3
Kontrakty długoterminowe	71	391
Dyskonto należności długoterminowych	-	8
Ujemne różnice kursowe	-	1
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	42
Odpisy aktualizujące zapasy	9	52
Odpisy aktualizujące należności	-	17
różnice kursowe z przeliczenia	4	-1
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 600	2 187

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -31.12.2018 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	2 737	718
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	352	2 630
Różnica okresu amortyzacji	3	26
Leasing	-	1 620
Pozostałe aktywa	97	156
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	252	828
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	129	609
Różnica okresu amortyzacji	8	18
Leasing	44	31
Pozostałe aktywa	77	101
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	459
różnice kursowe z przeliczenia	7	-2
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 967	2 737

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku przez APS Energia S.A. dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości w 2018 roku powstała rezerwa na podatek odroczony w wysokości 1 595 tys. zł.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 600	2 187
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	2 967	2 737
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-367	-550

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-947	1 503
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-947	1 503
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-947	1 503

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (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
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
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

Zysk (strata) na jedną akcję	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	0,05

Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 r. (badane)	-	-	2 217	940	3 157
Zwiększenia w tym:	-	-	271	3 177	3 448
- utworzenie	-	-	271	3 177	3 448
Zmniejszenia w tym:	-	-	206	177	383
- rozwiązanie	-	-	206	177	383
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	149	149
Stan na dzień 30.09.2019 r. (niebadane)	-	-	2 282	4 089	6 371
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

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nie zawarły istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2019 roku zobowiązanie z tytułu zawarcia umów leasingu Nieruchomości (opisanych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018, nota 8) wyniosło łącznie 14 796 tys. zł, w tym: leasing gruntu 3 190 tys. zł, leasing budynku 11 606 tys. zł.

W rzeczowych aktywach trwałych Grupy na dzień 30 września 2019 roku, zostały ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania zidentyfikowane na podstawie MSSF 16, o łącznej wartości netto 26 160 tys. zł, na co składają się:

- Budynki 19 772 tys. zł,
- Grunty 3 808 tys. zł,
- Urządzenia techniczne i maszyny 210 tys. zł,
- Środki transportu 2 120 tys. zł,
- Inne środki trwałe 250 tys. zł.

Nota 9. ZAPASY

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	5 548	6 485
Półprodukty i produkty w toku	8 875	4 427
Produkty gotowe	3 142	2 073
Towary	855	1 773
Zapasy ogółem, w tym:	18 420	14 758
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	7 900	5 500

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2019 r. (badane)	1 749	159	247	62	2 217
Zwiększenia w tym:	235	23	13	-	271
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	235	23	13	-	271
Zmniejszenia w tym:	89	-	86	31	206
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	89	-	86	31	206
Stan na dzień 30.09.2019 r. (niebadane)	1 895	182	174	31	2 282
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

Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 542	1 101
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 171	342
- z tytułu cel	208	243
- inne	163	516
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 542	1 101

Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
- ubezpieczenia majątkowe	123	118
- koszty przyszłych okresów	199	52
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	2 041	5 521
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	63	28
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 426	5 719

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 2019 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Kapitał zapasowy	18 397	18 321
Pozostały kapitał rezerwowy	6 398	2 101
RAZEM	24 795	20 422

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.

W dniu 29 kwietnia 2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia S.A. uchwałą nr 15/2019 przeznaczyło 4 297 tys. zł na utworzenie kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych Spółki celem umorzenia .

Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Kredyty w rachunku bieżącym	7 613	4 948
Kredyty bankowe	1 695	2 149
Pożyczki	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	9 308	7 097
- długoterminowe	1 033	1 557
- krótkoterminowe	8 275	5 540

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 275	5 540
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 033	1 557
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	823	1 137
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	210	420

- płatne powyżej 5 lat	-	-
Kredyty i pożyczki razem	9 308	7 097

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 z Grupy Kapitałowej, bądź jej jednostki zależne.

Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	372	372
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	725	747
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	637
Razem, w tym:	1 097	1 756
- długoterminowe	346	346
- krótkoterminowe	751	1 410

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2019 r. (badane)	372	-	747	637
Utworzenie rezerwy	-	-	212	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	267	698
Różnice kursowe	-	-	33	61
Stan na 30.09.2019 r. (niebadane)	372	-	725	-
- długoterminowe	346	-	-	-
- krótkoterminowe	26	-	725	-
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	299	-	752	509
Utworzenie rezerwy	158	-	508	636
Koszty wypłaconych świadczeń	6	-	418	457
Rozwiązanie rezerwy	79	-	81	-
Różnice kursowe	-	-	-14	-51
Stan na dzień 31.12.2018 r. (badane)	372	-	747	637
- długoterminowe	346	-	-	-
- krótkoterminowe	26	-	747	637

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2019 r. (badane)	488	53	132	673
Utworzone w ciągu roku obrotowego	379	23	-	402

Wykorzystane	424	76	128	628
Rozwiązane	-	-	-	-
Stan na 30.09.2019 r. (niebadane)	443	-	4	447
- długoterminowe	188	-	-	188
- krótkoterminowe	255	-	4	259
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	516	53	39	608
Utworzone w ciągu roku obrotowego	626	76	127	829
Wykorzystane	315	76	12	403
Rozwiązane	339	-	22	361
Stan na dzień 31.12.2018 r. (badane)	488	53	132	673
- długoterminowe	204	-	-	204
- krótkoterminowe	284	53	132	469

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2019 (niebadane)		31.12.2018 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	20	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	876	-	1 870	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	896	-	1 890	-
- długoterminowe	742	-	261	-
- krótkoterminowe	154	-	1 629	-

Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	8 455	5 087
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	177	173
Razem zobowiązania warunkowe	8 632	5 260

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 13 655 137 tenge (141 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge (36 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	30.09.2019	31.12.2018
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	-	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	1 472	1 706
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	163
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34

gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	117	117
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	3
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	143
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	83
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	8	8
gwarancja bankowa dla PEGIEK S.A.	PLN	6	6
gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek THALES Polska Sp. z o.o.	PLN	25	25
gwarancja bankowa Elektromontaż Poznań S.A.	PLN	102	-
gwarancja bankowa AJM Sp. z o.o.	PLN	184	-
gwarancja bankowa Control Process S.A.	PLN	70	-
gwarancja rękojmi Doosan	PLN	40	62
gwarancja należytego wykonania umowy Rafako	PLN	179	179
gwarancja należytego wykonania umowy Polimex Mostostal	PLN	-	120
gwarancja rękojmi i jakości Plesmar	PLN	18	18
gwarancja należytego wykonania umowy ETP	PLN	-	124
gwarancja wadialna Elektrociepłownia Stalowa Wola	PLN	-	100
gwarancja rękojmi Alstal	PLN	19	19
gwarancja należytego wykonania umowy Polimex Energetyka	PLN	635	179
gwarancja rękojmi Enea Wytwarzanie	PLN	109	51
gwarancja rękojmi Polimex Mostostal	PLN	70	74
gwarancja wadialna Elektrociepłownia Stalowa Wola	PLN	-	50
gwarancja bankowa ZRE KATOWICE SA	PLN	68	-
gwarancja należytego wykonania Grupa AZOTY ZA Puławy	PLN	67	-
Gwarancja bankowa PKP Cargo	PLN	50	-
gwarancja bankowa Enea Wytwarzanie	PLN	180	-
gwarancja bankowa МОСИНЖПРОЕКТ	RUB	88	77
gwarancja bankowa ГИПРОКИСЛОРОД	RUB	-	485
gwarancja bankowa ТЭК МОСЭНЕРГО	RUB	-	197
gwarancja bankowa Русатом Оверсиз	RUB	848	731
gwarancja bankowa Русатом Оверсиз	RUB	440	-
gwarancja bankowa НПО ИСКРА	RUB	587	-
gwarancja bankowa НПО ИСКРА	RUB	1 693	-
gwarancja bankowa НПО ИСКРА	RUB	649	-
gwarancja bankowa ГАЗПРОМ КОМПЛЕКТАЦИЯ	RUB	29	-
Razem w PLN		8 455	5 087

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 30.09.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	742	29 511	30 253	679	32 194	32 873
- należności z tytułu dostaw i usług	-	27 815	27 815	418	29 564	29 982
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	1 542	1 542	-	1 001	1 001
- pozostałe aktywa finansowe	742	134	876	261	1 609	1 870
2. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 069	4 069	-	4 351	4 351

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2019 r.			Stan na 31.12.2018 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 033	25 010	26 043	1 557	23 368	24 925
- oprocentowane kredyty i pożyczki	1 033	8 275	9 308	1 557	5 540	7 097
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	16 735	16 735	-	17 828	17 828
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	15 536	1 209	16 745	15 872	1 127	16 999
- zobowiązania z tytułu leasingu	15 536	1 209	16 745	15 872	1 127	16 999

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. oraz OOO APS Energia RUS. Na dzień 30 września 2019 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 29% salda tej pozycji.

Depozyty bankowe

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 876 tys. zł (długoterminowe w wysokości 742 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 134 tys. zł.)

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 9 308 tys. zł na dzień 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje:

- kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 7 613 tys. zł,
- kredyty inwestycyjne na kwotę 1 675 tys. zł,
- pozostałe 20 tys. zł.

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 8 770 tys. zł. Termin spłaty przyznanych linii kredytowych przypada na połowę 2020 roku. Wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 1 157 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 OOO APS Energia RUS. Na dzień 30 września 2019 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 20% 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 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 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 2019 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 2019 r. spółki z Grupy nie otrzymały pożyczek do Członków Zarządu oraz Akcjonariuszy.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku spółki z Grupy nie dokonały sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 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 2018 (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 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA (wynagrodzenia i narzuty)	618	370
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu ENAP SA (wynagrodzenia i narzuty)	307	360
Razem	925	730

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

	01.01 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	269	218
Razem	269	218

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem pomiędzy jednostkami powiązаныmi 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

W dniu 15 października 2019 roku miało miejsce podpisanie umowy pomiędzy OOO APS Energia Rus (spółka w 100% zależna od APS Energia S.A.), a AO Zavod Invertor na dostawę urządzeń zasilania awaryjnego dla dwóch bloków elektrowni atomowej, o czym mowa w raporcie bieżącym nr 16/2019 oraz w pkt. 8 powyżej.

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 2019 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. 30 sierpnia 2019 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 niniejszego 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-Cortinovic	-	-	-	-
Artur Sieradzki	24 106	-	-	24 106
Tomasz Szewczyk	-	-	-	-
Henryk Malesa	-	-	-	-

* Stan na dzień 30 sierpnia 2019 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 2019.

W dniu 8 listopada 2019 r. w raporcie bieżącym nr 17/2019 Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za 3 kwartały 2019 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 nią i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Strategicznym celem rozwoju Grupy Kapitałowej APS Energia jest wzrost jej wartości poprzez realizację przyjętej strategii. Emitent jest przygotowany pod kątem organizacyjnym i finansowym do osiągnięcia zamierzonych celów w roku 2019 i kolejnych latach. Główne czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

Czynniki zewnętrzne negatywne:

- osłabienie się i duże wahania kursu RUB w kontekście makro ryzyk ekonomicznych (wojna handlowa z USA);
- pogorsząca się koniunktura i ograniczenia dostępu do rynku rosyjskiego (nowe regulacje wewnętrzne, wysoka inflacja);
- wzrost konkurencji i w konsekwencji spadek marżowości oferowanych produktów i usług;
- osłabienie koniunktury na rynku ropy naftowej i gazu i w branży energetycznej (wejście nowego światowego dostawcy na rynek gazu i ropy naftowej - USA/LPG);
- wzrost kosztów zatrudnienia;

Czynniki zewnętrzne pozytywne:

- utrzymanie dobrej koniunktury gospodarczej w kraju;
- utrzymujące się relatywnie niższe koszty produkcji i zatrudnienia w porównaniu do konkurencji np. z krajów Zachodniej Europy;
- wzrost inwestycji krajowych, w sektorze T&T (finansowanie UE + krajowe = 5 + 2 mld PLN).

Czynniki wewnętrzne negatywne:

- duży udział rynków wschodnich (rosyjskojęzycznych).

Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- finalizacja odsuniętych w czasie dostaw – ograniczenie zapasów wyrobów gotowych;
- mocna kadra inżynierska;

- nowe produkty m.in. dla producentów trakcji jezdnej;
- otrzymywanie nowych certyfikatów i koncesji na sprzedaż oferowanych urządzeń;
- dywersyfikacja sprzedaży poprzez zwiększanie udziału w przychodach w nowych segmentach rynku (T&T, magazyny energii, elektromobilność);
- doświadczona kadra managerska;
- udrożniony dostęp do kredytów i innych źródeł finansowania;
- realizacje i referencje w projektach dla energetyki atomowej.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

	NOTA	01.01 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		41 161	33 272
Przychody ze sprzedaży produktów		36 774	28 926
Przychody ze sprzedaży usług		1 251	1 388
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 136	2 958
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	32 851	26 341
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		29 582	23 431
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 269	2 910
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 310	6 931
Pozostałe przychody operacyjne	2	410	665
Koszty sprzedaży		3 744	3 580
Koszty ogólnego zarządu		4 628	3 956
Pozostałe koszty operacyjne	2	1 157	84
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-809	-24
Przychody finansowe	3	596	5 128
Koszty finansowe	3	851	1 125
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 064	3 979
Podatek dochodowy	4	-141	1 621
Zysk (strata) netto		-923	2 358
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		-923	2 358
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	5		
Podstawowy za okres obrotowy		-0,03	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,03	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,03	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,03	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA		30.09.2019	31.12.2018
	NOTA	(niebadane)	(badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		36 666	37 005
Rzeczowe aktywa trwałe		29 903	30 577
Wartości niematerialne		3 816	3 491
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych		1 771	1 869
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 176	1 068
Aktywa obrotowe		32 791	32 628
Zapasy	6	13 978	9 642
Należności handlowe	6	16 024	15 002
Pozostałe należności	7	1 359	3 229
Pozostałe aktywa finansowe		418	1 616
Rozliczenia międzyokresowe	8	593	1 243
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		419	1 896
AKTYWA RAZEM		69 457	69 633
PASYWA			
Kapitały własne		34 358	37 818
Kapitał zakładowy		5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały		19 816	15 520
Niepodzielony wynik finansowy		0	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		-923	6 833
Zobowiązania długoterminowe		18 963	19 749
Kredyty i pożyczki		785	1 003
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 667	1 699
Zobowiązania finansowe		15 169	15 578
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		911	1 023
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		243	242
Pozostałe rezerwy		188	204
Zobowiązania krótkoterminowe		16 136	12 066
Kredyty i pożyczki		4 554	1 709
Zobowiązania finansowe		967	955
Zobowiązania handlowe		7 427	6 160
Pozostałe zobowiązania		2 403	2 312
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		150	151
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		380	456
Pozostałe rezerwy		255	323
PASYWA RAZEM		69 457	69 633

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 2019 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	5 637	9 828	-	15 520	-	6 833	37 818
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. po korektach	5 637	9 828	-	15 520	-	6 833	37 818
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	4 296	-	-4 296	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-2 537	-2 537
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-923	-923
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)	5 637	9 828	-	19 816	-	-923	34 358
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	-	-	-	-	-	-	-
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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -30.09.2018 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 064	3 979
Korekty razem	-2 954	-5 583
Amortyzacja	1 565	1 406
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	466	-4 386
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	38	-16
Zmiana stanu rezerw	-161	-362
Zmiana stanu zapasów	-4 335	-4 889
Zmiana stanu należności	-2 374	2 830
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 309	1 089
Zmiana stanu pozostałych aktywów	651	-814
Inne korekty	-113	-441
Gotówka z działalności operacyjnej	-4 018	-1 604
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 018	-1 604
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	4 746	27 800
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	61	23 970
Z aktywów finansowych	4 685	3 830
Wydatki	716	3 517
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	716	1 040
Wydatki na aktywa finansowe	-	2 477
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 030	24 283
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	2 846	328
Kredyty i pożyczki	2 846	-
Inne wpływy finansowe	-	328
Wydatki	4 335	22 810
Spłaty kredytów i pożyczek	217	12 938
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 537	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	848	9 156
Odsetki	733	716
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 489	-22 482
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 477	197
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 477	197
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 896	910
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	419	1 107

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Niniejsze śródroczne 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 2019 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”.
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”

MSSF 16 określa zasady ujmowania leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. Spółka wdrożyła nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard został zastosowany w sprawozdaniu skonsolidowanym za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16. Spółka dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, które polega na tym, że nie ma konieczności przekształcania danych porównawczych za 2018 rok, a skumulowane skutki zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy przedstawia się jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed dniem 1 stycznia 2019 roku zdecydowała o zastosowaniu zwolnienia praktycznego przewidzianego w MSSF 16, zgodnie z którym nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem i czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Według oceny Spółki nowa definicja leasingu nie spowodowała istotnych zmian w dotychczasowej klasyfikacji umów jako umowy leasingu, które wcześniej ujmowane były zgodnie z zapisami MSR 17. Dodatkowo Spółka zdecydowała, że skorzysta ze zwolnień przewidzianych przez MSSF 16 dotyczący umów najmu, których okres obowiązywania na dzień pierwszego zastosowania wynosi do 12 miesięcy oraz niskowartościowych.

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 nocie 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 nocie 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 nocie 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, 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.

3. Noty do sprawozdania finansowego

Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Amortyzacja	1 565	1 406
Zużycie materiałów i energii	22 292	16 048
Usługi obce	3 645	4 030
Podatki i opłaty	364	328
Wynagrodzenia	11 640	9 925
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 656	2 261
Pozostałe koszty rodzajowe	1 041	981
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	43 203	34 979
Zmiana stanu produktów	-4 888	-3 165
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-361	-847
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 744	-3 580
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 628	-3 956
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 582	23 431

Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	101
Dotacje rządowe	113	441
Pozostałe	236	123
RAZEM	410	665

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	931	3
Pozostałe	226	81
RAZEM	1 157	84

Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	118	22
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	211	-
Dywidendy otrzymane	267	5 105
Pozostałe	-	1
RAZEM	596	5 128

KOSZTY FINANSOWE	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	735	699
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	321
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	105
Aktualizacja wartość inwestycji	116	-
RAZEM	851	1 125

Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
	(niebadane)	(niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-141	1 621
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-141	1 621
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-141	1 621

AKTYWA Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 30.09.2019	01.01 - 31.12.2018
	(niebadane)	(badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 068	977
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	211	302
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	10
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	19
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	-	55
Pozostałe rezerwy	50	14
Pozostałe aktywa	-	5
Kontrakty długoterminowe	-	102
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	7	9
Odpisy aktualizujące udziały	19	18
Odpisy aktualizujące zapasy	45	49
Odpisy aktualizujące należności	90	21
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	103	211
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	15	35
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	9	60
Pozostałe rezerwy	8	22
Pozostałe aktywa	-	-
Kontrakty długoterminowe	71	42
Dyskonto należności długoterminowych	-	8
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	4
Odpisy aktualizujące udziały	-	17
Odpisy aktualizujące zapasy	-	1
Odpisy aktualizujące należności	-	22
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 176	1 068

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -30.09.2019 (niebadane)	01.01 -31.12.2018 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 699	106
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	20	1 631
Różnica okresu amortyzacji	12	12
Leasing środków trwałych	-	1 619
Pozostałe aktywa	8	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	52	38
Różnica okresu amortyzacji	8	7
Leasing środków trwałych	44	31
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 667	1 699

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości w 2018 roku powstała rezerwa na podatek odroczoney w wysokości 1 595 tys. zł.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 176	1 068
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 667	1 699
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-491	-631

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):

	01.01- 30.09.2019 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-923	2 358
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-923	2 358
Efekt rozwodnienia	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-923	2 358

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01- 30.09.2019 (niebadane)	01.01- 30.09.2018 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494
	01.01 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01 - 30.09.2018 (niebadane)
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	-0,03	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,03	0,08

Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności handlowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2019 r. (badane)	-	-	1 776	649	2 425
Zwiększenia w tym:	-	-	272	931	1 203
- utworzenie	-	-	272	931	1 203
Zmniejszenia w tym:	-	-	36	177	213
- rozwiązanie	-	-	36	177	213
Stan na dzień 30.09.2019 r. (niebadane)	-	-	2 012	1 403	3 415
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
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	59	59
Stan na dzień 30.09.2018 r. (niebadane)	-	-	1 708	629	2 337

Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 359	3 229
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 098	74
- z tytułu dywidend	169	3 112
- inne	92	43
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 359	3 229

Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	91	63
- koszty przyszłych okresów	82	24
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	394	1 150
- pozostałe	26	6
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	593	1 243

Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
Poręczenie spłaty kredytu	6 293	10 273
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 079	3 991
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	3 090	5 705
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	177	173
Razem zobowiązania warunkowe	13 639	20 142

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 13 655 137 tenge (141 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge (36 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	30.09.2019	31.12.2018
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (FIAMM)	EUR	1 312	1 290
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
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	1 693	1 673
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	-	4 000
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	-	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	1 472	1 706
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	163
APS RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	RUB	3 090	2 705
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (Cetin)	EUR	81	80
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	117	117
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	3
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	143
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	83
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	8	8
gwarancja bankowa dla PGEIEK S.A.	PLN	6	6

gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek THALES Polska Sp. z o.o.	PLN	25	25
gwarancja bankowa Elektromontaż-Poznań S.A.	PLN	102	-
gwarancja bankowa Control Process S.A.	PLN	70	-
gwarancja bankowa AJM Sp. z o.o.	PLN	184	-
Razem w PLN		13 462	19 969

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 w tym dywidenda	Koszty finansowe	Należności handlowe i pozostałe brutto	Zobowiązania
Jednostka zależna:							
okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 r.							
OOO APS Energia RUS	14 800	832	-	66	-	6 644	211
TOO APS Energia Kazachstan	136	-	-	13	-	295	-
APS Energia Czech s.r.o.	574	-	13	167	-	665	-
OOO APS Energia Ukraina	9	-	-	26	-	251	22
ENAP S.A.	64	352	9	100	-	-	211
APS TURK	-	-	-	-	-	-	-
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 TURK	98	-	-	-	-	21	-

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (badane)
a) Jednostki zależne	337	337
OOO APS Energia Ukraina	337	337

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 roku dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 19 tys. zł. Łączna wartość odsetek objętych odpisem na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 77 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 58 tys. zł).

Udzielone przez Spółkę zobowiązania warunkowe i gwarancje

Jednostki zależne	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018 (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
Enap S.A. – poręczenie spłaty limitu kredytu w rachunku bieżącym	-	4 000
APS Energia Czech s.r.o. – poręczenie spłaty kredytu obrotowego	1 693	1 673
APS RUS - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	3 090	2 705
b) Gwarancje bankowe		
Gwarancja bankowa dla APS Energia Czech s.r.o.	1 312	1 290
Razem zobowiązania warunkowe	10 695	17 268

Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków zarządu i kadry kierowniczej Spółki APS Energia S.A. za okresy 9 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku oraz 30 września 2018 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 APS Energia S.A.

Stanisławów Pierwszy, dnia 14 listopada 2019 r.