



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2018 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017	01.01 - 31.03.2018	01.01 - 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	29 545	18 605	7 071	4 338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 419	-2 341	1 058	-546
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 129	-2 431	988	-567
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 255	-2 359	779	-550
Zysk (strata) netto	3 255	-2 359	779	-550
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	3 255	-2 359	779	-550
Suma dochodów całkowitych	2 999	-2 187	718	-510
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 999	-2 187	718	-510
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-896	4 264	-214	994
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-384	173	-92	40
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 177	-1 629	-521	-380
Przepływy pieniężne netto razem	-3 457	2 808	-827	655
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)	0,12	-0,08	0,03	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,12	-0,08	0,03	-0,02

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	42 863	42 781	10 185	10 257
Aktywa obrotowe	52 941	46 462	12 580	11 140
Aktywa razem	95 804	89 243	22 764	21 397
Zobowiązania długoterminowe	9 706	10 393	2 306	2 492
Zobowiązania krótkoterminowe	43 019	38 770	10 222	9 295
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	43 079	40 080	10 236	9 609
Kapitały własne	43 079	40 080	10 236	9 609

Dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017	01.01 -31.03.2018	01.01 -31.03.2017
Przychody ze sprzedaży	10 264	7 881	2 456	1 837
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	499	-1 611	119	-376
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 645	2 197	633	512
Zysk (strata) netto	2 669	2 215	639	516
Suma dochodów całkowitych	2 669	2 215	639	516
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198	56	47	13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	824	1 379	197	322
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 431	-1 252	-342	-292
Przepływy pieniężne netto razem	-409	183	-98	43
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)	0,09	0,08	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,09	0,08	0,02	0,02
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	36 823	37 076	8 750	8 889
Aktywa obrotowe	23 174	22 855	5 506	5 480
Aktywa razem	59 997	59 931	14 256	14 369
Zobowiązania długoterminowe	6 652	7 086	1 581	1 699
Zobowiązania krótkoterminowe	19 691	21 860	4 679	5 241
Kapitały własne	33 654	30 985	7 997	7 429

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	31 marca 2018	31 grudnia 2017	31 marca 2017
Średni kurs w okresie	4,1784	4,2447	4,2891
Kurs na koniec okresu	4,2085	4,1709	4,2198

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	6
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	7
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM</i>	8
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	9
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	14
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	17
14. Segmenty operacyjne i geograficzne	17
15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	20
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	20
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	20
Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	22
Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	22
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
Nota 9. ZAPASY	23
Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	24
Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	24
Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	24
Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	25
Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI	25
Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	25
Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY	26
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	27
Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	27
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	28
17. Informacja o instrumentach finansowych	29
18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	30
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy	31
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31

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.....	32
22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu.....	32
23. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany	33
24. Poręczenia i gwarancje	33
25. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	33
26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	33
27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	33
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	35
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>35</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	<i>36</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	<i>37</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>38</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	39
1. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	39
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	40
3. Noty do sprawozdania finansowego	41
Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	41
Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	42
Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	42
Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	42
Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	44
Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE.....	44
Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	45
Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	45
Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	45
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	NOTA	01.01 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	29 545	18 605
Przychody ze sprzedaży produktów		14 178	7 563
Przychody ze sprzedaży usług		4 877	6 785
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 490	4 257
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	20 650	15 892
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		12 998	11 997
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 652	3 895
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		8 895	2 713
Pozostałe przychody operacyjne	3	514	654
Koszty sprzedaży		1 604	2 017
Koszty ogólnego zarządu		3 290	3 286
Pozostałe koszty operacyjne	3	96	405
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 419	-2 341
Przychody finansowe	4	12	171
Koszty finansowe	4	302	261
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 129	-2 431
Podatek dochodowy	5	874	-72
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 255	-2 359
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		3 255	-2 359
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		3 255	-2 359
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-256	172
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-256	172
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych		2 999	-2 187
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		2 999	-2 187
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,12	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,12	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,12	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,12	-0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31.03.2018	31.12.2017
	Nota	(niebadane)	(badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		42 863	42 781
Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	36 931	37 462
Wartości niematerialne	7	3 776	3 591
Pozostałe aktywa finansowe	17	37	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 119	1 682
Aktywa obrotowe		52 941	46 462
Zapasy	7,9	14 237	11 269
Należności handlowe	7	30 840	26 174
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17	18
Pozostałe należności	10	1 983	674
Pozostałe aktywa finansowe	17	450	366
Rozliczenia międzyokresowe	11	3 812	2 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 602	5 059
AKTYWA RAZEM		95 804	89 243
PASYWA			
Kapitały własne		43 079	40 080
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		43 079	40 080
Kapitał zakładowy	12	5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały	13	22 199	22 199
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 819	-1 563
Niepodzielony wynik finansowy		3 979	6 872
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 255	-2 893
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących		-	-
Zobowiązania długoterminowe		9 706	10 393
Kredyty i pożyczki	14	4 728	5 187
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 011	718
Zobowiązania finansowe		1 084	1 327
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 512	2 679
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	285	285
Pozostałe rezerwy	16	86	197
Zobowiązania krótkoterminowe		43 019	38 770
Kredyty i pożyczki	14	14 243	15 778
Zobowiązania finansowe		714	701
Zobowiązania handlowe		20 059	15 084
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		929	479
Pozostałe zobowiązania		4 797	4 757
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		397	285
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	967	1 275
Pozostałe rezerwy	16	913	411
PASYWA RAZEM		95 804	89 243

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

NOTA	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji		Różnice kursowe z przeliczenia z jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały						
	12		13						
Trzy miesiące zakończone 31 marca 2018 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 637	9 828	22 199	-1 563	6 872	-2 893	40 080	-	40 880
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	-	40 880
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-2 893	2 893	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-256	-	3 255	2 999	-	2 999
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r. (niebadane)	5 637	9 828	22 199	-1 819	3 979	3 255	43 079	-	43 079
Trzy miesiące zakończone 31 marca 2017 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 637	9 828	21 792	-1 148	5 330	2 512	43 951	-	43 951
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. po korektach (badane)	5 637	9 828	21 792	-1 148	5 330	2 512	43 951	-	43 951
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	2 512	-2 512	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	172	-	-2 359	-2 187	-	-2 187
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r. (niebadane)	5 637	9 828	21 792	-976	7 842	-2 359	41 764	-	41 764

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	<i>NOTA</i>	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 129	-2 431
Korekty razem		-4 456	6 985
Amortyzacja		668	724
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-252	172
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		280	274
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-14	-15
Zmiana stanu rezerw		82	-353
Zmiana stanu zapasów		-2 968	-4 121
Zmiana stanu należności		-5 975	14 323
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		5 015	-4 303
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-910	384
Inne korekty		-382	-100
Gotówka z działalności operacyjnej		-327	4 554
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-569	-290
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-896	4 264
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		14	409
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		14	16
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	393
Wydatki		398	236
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		325	236
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		73	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-384	173
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		549	3 116
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	-	-
Kredyty i pożyczki		222	2 400
Inne wpływy finansowe		327	716
Wydatki		2 726	4 745
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		-	-
Spłaty kredytów i pożyczek		2 216	4 209
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		230	262
Odsetki		280	274
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-2 177	-1 629
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-3 457	2 808
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-3 457	2 808
F. Środki pieniężne na początek okresu		5 059	2 119
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		1 602	4 927

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 31 marca 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia poza APS Energia S.A. wchodziło 7 podmiotów o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)		
			31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
APS Energia S.A.	Polska/Stanisławów Pierwszy	j.w.	Jednostka dominująca		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	Dystrybucja, produkcja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń wykonywanie	100%	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	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 31 marca 2018 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk - Prezes Zarządu
Paweł Szumowski - Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza APS Energia SA

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 marca 2018 r. przedstawiał się następująco:

Dariusz Tenderenda	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agata Klimek-Cortinovis	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Sieradzki	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Tomasz Szewczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Malesa	-	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 31 marca 2018 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 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 31 marca 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki ich działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku i 31 marca 2017 roku.

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

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 31 marca 2018 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2017 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Porównywalne dane finansowe za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2017 roku zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku podlegały badaniu, opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2017 została wydana w dniu 30 marca 2018 roku.

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

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

4. Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

6. Zastosowane kursy walut

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane 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 ustalane przez NBP na dzień	31 marca 2018 ⁽¹⁾	31 grudnia 2017 ⁽²⁾
AZN	1,9942	2,0769
KZT	0,0106	0,0106
UAH	0,1298	0,1236
CZK	0,1659	0,1632
RUB	0,0594	0,0604
TRY	0,8625	0,9235

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 marca 2018 roku.

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

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.01 - 31.03.2018 ⁽¹⁾	01.01 - 31.03.2017 ⁽²⁾
AZN	1,9875	2,2445
KZT	0,0105	0,0126
UAH	0,1257	0,1484
CZK	0,1648	0,1586
RUB	0,0598	0,0694
TRY	0,8831	1,0931

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2017 roku do 31 marca 2017 roku.

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

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

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

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

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

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

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

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

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

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- spółka Grupy jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- spółka Grupy jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,

- jest prawdopodobne, że jednostka Grupy otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 – pierwszy kwartał 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. Należy stwierdzić, iż w prezentowanym okresie śródrocznym nie zanotowano w tym zakresie zmian, mogących istotnie wpływać na osiągnięte wyniki.

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

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

Zyski zanotowane na wszystkich poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów są konsekwencją zwiększenia o 59% przychodów w zwykle najniższym dla Grupy Kapitałowej Emitenta pierwszym kwartale roku, wzmocnieniem polityki wzrostu marż oraz efektem nakładów inwestycyjnych poniesionych w poprzednich okresach.

Odnotowany przez Grupę zysk z działalności operacyjnej wyniósł 4 419 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2017 roku Grupa poniosła stratę w wysokości -2 341 tys. zł. Skonsolidowany wynik operacyjny, skorygowany o amortyzację (EBITDA) był dodatni i wyniósł 5 088 tys. zł w bieżącym okresie sprawozdawczym, natomiast w okresie porównawczym był ujemny i wyniósł -1 618 tys. zł.

Marża brutto na skonsolidowanej sprzedaży była 2-krotnie wyższa niż w pierwszym kwartale 2017 roku i wyniosła 30%. Najwyższy wzrost marży brutto odnotowano w segmencie sprzedaży systemów zasilania z 23% do 40% r/r, na co w głównej mierze miały wpływ dostawy na rynek rosyjski.

Koszty ogólnego zarządu pozostały na niezmiennym poziomie w stosunku do okresu porównywalnego 2017 roku, natomiast koszty sprzedaży zmalały o 20% r/r.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku Grupa APS Energia odnotowała zysk netto w wysokości 3 255 tys. zł. W pierwszym kwartale 2017 roku wynik finansowy netto był ujemny i wyniósł -2 359 tys. zł.

Jednostka dominująca za pierwszy kwartał 2018 roku wykazała zysk netto w wysokości 2 669 tys. zł, co było spowodowane przede wszystkim zaliczeniem do przychodów finansowych, dywidend od spółek zależnych w wysokości 2 396 tys. zł (wynik z działalności operacyjnej jednostki dominującej wyniósł 499 tys. zł).

Sprzedaż i portfel zamówień Grupy APS Energia SA

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2018 roku wyniosły 29 545 tys. zł i były wyższe o 59% od przychodów osiągniętych w pierwszym kwartale 2017 roku. Najistotniejszy wpływ na wzrost przychodów Grupy miała sprzedaż z segmentu systemów zasilania (wzrost o 87% r/r). Odnotowano również ponad 2-krotnie wyższą sprzedaż materiałów i towarów. Sprzedaż usług dla energetyki przemysłowej (AKPiA) realizowanych przez spółkę ENAP SA była niższa o 28% niż w porównywalnym okresie 2017 roku.

Za rekordowy poziom przychodów pierwszego kwartału Grupy Kapitałowej APS Energia odpowiada głównie znaczny wzrost sprzedaży na rynku rosyjskim.

W pierwszym kwartale 2018 roku udział sprzedaży krajowej wyniósł 22% (31% w analogicznym okresie 2017 r.). Rynek rosyjski stanowił 66% wartości przychodów ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku (27% w analogicznym okresie 2017 roku). Łącznie rynek polski i rosyjski wygenerowały 88% przychodów Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Pozyskany portfel zamówień wskazuje na wysoki udział projektów zleconych przez klientów z rynku krajowego. Istotną część zamówień stanowią zlecenia dostaw urządzeń trakcyjnych. Łączna wartość dostaw do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych Sp. z o.o. w latach 2018-2019 wyniesie 16,5 mln zł netto. Na koniec marca 2018 roku Grupa posiadała portfel zamówień do realizacji w 2018 roku o wartości ponad 43,5 mln zł, z czego 66% zostało zleconych przez klientów z rynku polskiego.

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

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

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

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

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

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

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

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

Rezerwy

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

W pierwszym kwartale 2018 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacje dotyczące dywidendy

W I kwartale 2018 r. oraz po zakończeniu tego kwartału do momentu publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka nie wypłacała dywidendy, a organy Spółki nie podejmowały żadnych decyzji dotyczących wypłaty lub rekomendowania wypłaty dywidendy.

14. Segmenty operacyjne i geograficzne

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

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

- **systemy zasilania**, w tym: systemy zasilania awaryjnego odbiorników 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.

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 31 marca 2018 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	14 178	4 763	10 604	-	514	30 059
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	14 178	4 763	10 604	-	514	30 059
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	8 462	4 448	7 740	-	4 894	25 544
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	96	96
Zysk/ (strata) segmentu	5 716	315	2 864	-	-4 476	4 419

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	7 563	6 651	4 391	-	654	19 259
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	7 563	6 651	4 391	-	654	19 259
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	5 788	6 144	3 960	-	5 303	21 195
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	405	405
Zysk/ (strata) segmentu	1 775	507	431	-	-5 054	-2 341

Informacje geograficzne

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r. (niebadane)

Segmenty	łącznie pozostałe kraje		Europa UE	Europa poza UE	Azja	Australia
	Polska					
Sprzedaż klientom zewnętrznym	6 483	23 062	2 802	19 846	404	10

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 r. (niebadane)

Segmenty	łącznie pozostałe kraje		Europa UE	Europa poza UE	Azja
	Polska				
Sprzedaż klientom zewnętrznym	5 835	12 770	7 603	5 081	86

15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01 - 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	14 178	7 563
Przychody ze sprzedaży usług	4 877	6 785
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 490	4 257
Suma przychodów ze sprzedaży	29 545	18 605
Pozostałe przychody operacyjne	514	654
Przychody finansowe	12	171
Suma przychodów ogółem	30 071	19 430

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01 - 31.03.2017 (niebadane)
Amortyzacja	668	724
Zużycie materiałów i energii	7 525	7 730
Usługi obce	3 466	5 498
Podatki i opłaty	297	309
Wynagrodzenia	6 056	6 007
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 561	1 523
Pozostałe koszty rodzajowe	1 245	527
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	20 818	22 318
Zmiana stanu produktów	-1 132	-4 816
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 794	-202
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 604	-2 017
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 290	-3 286
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 998	11 997

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	15
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	57	462
Dotacje rządowe	398	127
Pozostałe	45	50
RAZEM	514	654

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	58	307
Pozostałe	38	98
RAZEM	96	405

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	9	68
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	91
Pozostałe	3	12
RAZEM	12	171

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	263	250
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	30	-
Pozostałe	9	11
RAZEM	302	261

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW I STRAT	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	1 018	97
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 018	97
Odroczony podatek dochodowy	-144	-169
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-144	-169
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	874	-72

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.12.2017 (badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 682	1 772
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	478	1 066
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	22
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	62
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	46
Pozostałe rezerwy	7	21
Pozostałe aktywa	170	68
Dyskonto należności długoterminowych	-	2
Ujemne różnice kursowe	-	1
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	106
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1	51
Kontrakty budowlane i odpisy aktualizujące zapasy	276	637
Odpisy aktualizujące należności	12	50
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	42	1 148
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	31	88
Pozostałe rezerwy	5	45
Pozostałe aktywa	4	34
Dyskonto należności długoterminowych	1	3
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1	36
Kontrakty budowlane i odpisy aktualizujące zapasy	-	885
Odpisy aktualizujące należności	-	8
różnice kursowe z przeliczenia	1	-8
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	2 119	1 682

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.12.2017 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	718	696
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	296	648
Różnica okresu amortyzacji	5	81
Pozostałe aktywa	2	85
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	289	482
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	3	625
Różnica okresu amortyzacji	3	28
Pozostałe aktywa	-	25
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	572
różnice kursowe z przeliczenia	-	-1
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 011	718

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	2 119	1 682
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 011	718
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	1 108	964

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 255	-2 359
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 255	-2 359
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 255	-2 359

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494
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 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,12	-0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,12	-0,08

Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	-	-	2 154	1 158	3 312
Zwiększenia w tym:	-	-	82	60	142
- utworzenie	-	-	82	60	142
Zmniejszenia w tym:	-	-	3	580	583
- rozwiązanie	-	-	3	54	57
- wykorzystanie	-	-	-	526	526

różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-9	-9
Stan na dzień 31.03.2018 r. (niebadane)	-	-	2 233	629	2 862
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	-	-	1 751	1 617	3 368
Zwiększenia w tym:	-	-	88	307	395
- utworzenie	-	-	88	307	395
Zmniejszenia w tym:	-	-	12	462	474
- rozwiązanie	-	-	-	462	462
- wykorzystanie	-	-	12	-	12
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	23	23
Stan na dzień 31.03.2017 r. (niebadane)	-	-	1 827	1 485	3 312

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 31 marca 2018 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 9. ZAPASY

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	5 718	4 631
Półprodukty i produkty w toku	4 787	3 898
Produkty gotowe	2 433	1 587
Towary	1 299	1 153
Zapasy ogółem, w tym:	14 237	11 269
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 600	3 600

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	1 517	151	438	48	2 154
Zwiększenia w tym:	63	4	15	-	82
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	63	4	15	-	82
Zmniejszenia w tym:	3	-	-	-	3
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	3	-	-	-	3
Stan na dzień 31.03.2018 r. (niebadane)	1 577	155	453	48	2 233
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	1 269	137	298	47	1 751
Zwiększenia w tym:	62	10	15	-	87
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	62	10	15	-	87

Zmniejszenia w tym:	5	-	-	6	11
- wykorzystanie odpisów	5	-	-	6	11
Stan na dzień 31.03.2017 r. (niebadane)	1 326	147	313	41	1 827

Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 983	674
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 590	201
- z tytułu ceł	177	110
- z tytułu ubezpieczeń	1	18
- inne	215	345
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 983	674

Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
- ubezpieczenia majątkowe	90	107
- koszty przyszłych okresów	272	40
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	3 373	2 753
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	77	2
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 812	2 902

Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

Zmiana stanu kapitału zakładowego

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kapitał zapasowy	20 098	20 098
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 101	2 101
RAZEM	22 199	22 199

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

Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kredyty w rachunku bieżącym	6 332	7 904
Kredyty bankowe	11 636	12 061
Pożyczki	1 003	1 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	18 971	20 965
- długoterminowe	4 728	5 187
- krótkoterminowe	14 243	15 778

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 243	15 778
Kredyty i pożyczki długoterminowe	4 728	5 187
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 772	2 970
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 563	1 611
- płatne powyżej 5 lat	393	606
Kredyty i pożyczki razem	18 971	20 965

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, której stroną jest spółka z Grupy Kapitałowej, bądź jej jednostki zależne.

Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	299	299
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	691	752
Rezerwy na pozostałe świadczenia	262	509
Razem, w tym:	1 252	1 560
- długoterminowe	285	285
- krótkoterminowe	967	1 275

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2018 r. (badane)	299	-	752	509
Utworzenie rezerwy	-	-	45	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	102	240
Różnice kursowe	-	-	-4	-7
Stan na 31.03.2018 r. (niebadane)	299	-	691	262
- długoterminowe	285	-	-	-
- krótkoterminowe	14	-	691	262
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	251	-	634	357
Utworzenie rezerwy	114	-	479	510
Koszty wypłaconych świadczeń	4	-	344	321
Rozwiązanie rezerwy	62	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-17	-37
Stan na dzień 31.12.2017 r. (badane)	299	-	752	509
- długoterminowe	285	-	-	-
- krótkoterminowe	14	-	752	509

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2018 r. (badane)	516	53	39	608
Utworzone w ciągu roku obrotowego	531	-	33	564
Wykorzystane	-	-	11	11
Rozwiązane	162	-	-	162
Stan na 31.03.2018 r. (niebadane)	885	53	61	999
- długoterminowe	86	-	-	86
- krótkoterminowe	799	53	61	913
Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	736	56	159	951
Utworzone w ciągu roku obrotowego	244	76	16	336
Wykorzystane	455	79	94	628
Rozwiązane	9	-	42	51
Stan na dzień 31.12.2017 r. (badane)	516	53	39	608
- długoterminowe	197	-	-	197
- krótkoterminowe	319	53	39	411

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2018 (niebadane)		31.12.2017 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	20	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	467	-	392	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	487	-	412	-
- długoterminowe	37	-	46	-
- krótkoterminowe	450	-	366	-

Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 260	5 999
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	182	186
Razem zobowiązania warunkowe	4 442	6 185

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbowa w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 137 tenge (145 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge (37 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	31.03.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	-	8
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	1 901	1 901
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	-
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	9	30
gwarancja bankowa dla Lotos Asphalt Sp. z o.o.	PLN	87	87
gwarancja bankowa Revico S.A.	PLN	174	174
gwarancja bankowa dla PGE Dystrybucja	PLN	3	11
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	140
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	972
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	39	8
gwarancja należytego wykonania umowy Mitsubishi	PLN	-	390
gwarancja rękojmi Doosan	PLN	22	61
gwarancja rękojmi Rafako	PLN	-	546
gwarancja jakości i rękojmi Instal	PLN	137	137
gwarancja jakości i rękojmi ABB Sp.z o.o	PLN	91	92
gwarancja należytego wykonania umowy Rafako	PLN	179	179
gwarancja należytego wykonania umowy Polimex Mostostal	PLN	318	318
gwarancja rękojmi i jakości Plesmar	PLN	18	18
gwarancja przetargowa ENEA	PLN	-	91

gwarancja bankowa ZRE KATOWICE SA	PLN	45	95
gwarancja bankowa SUMITOMO	PLN	72	72
gwarancja przetargowa ENEA Wytwarzanie	PLN	53	-
gwarancja należytego wykonania umowy Alstal	PLN	63	-
gwarancja bankowa OOO "Технодом-Томилино"	RUB	554	563
Razem w PLN		4 260	5 999

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

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

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

17. Informacja o instrumentach finansowych

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.03.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	534	34 378	34 912	322	31 997	32 319
- należności z tytułu dostaw i usług	497	30 343	30 840	276	25 898	26 174
- pożyczki udzielone		20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	1 983	1 983	-	674	674
- pozostałe aktywa finansowe	37	430	467	46	346	392
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 602	1 602	-	5 059	5 059
2. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 31.03.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 728	34 302	39 030	5 187	30 862	36 049
- oprocentowane kredyty i pożyczki	4 728	14 243	18 971	5 187	15 778	20 965
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	20 059	20 59	-	15 084	15 084
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	1 084	714	1 798	1 327	701	2 028
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 084	714	1 798	1 327	701	2 028

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Należności z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem należności handlowych są należności z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia RUS. Na dzień 31 marca 2018 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 62% salda tej pozycji.

Depozyty bankowe

Na dzień 31 marca 2018 r. Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 467 tys. zł (długoterminowe w wysokości 37 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 430 tys. zł.)

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 18 971 tys. zł na dzień 31 marca 2018 r. Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje:

- kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 6 632 tys. zł,
- kredyty inwestycyjne na kwotę 3 874 tys. zł,
- kredyt hipoteczny 2 389 tys. zł,
- kredyty na bieżącą działalność 5 018 tys. zł,
- pożyczka od akcjonariusza Emitenta 1 003 tys. zł,
- pozostałe 55 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2018 r. Grupa posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 8 700 tys. zł. Termin spłaty przyznanych linii kredytowych przypada na czerwiec i grudzień 2018 roku. Wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 2 368 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia S.A. oraz APS RUS. Na dzień 31 marca 2018 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 34% 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 31 marca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 31 marca 2018 r.

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

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

Pożyczki otrzymane od Członków Zarządu i Akcjonariuszy

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. spółki z Grupy nie otrzymały pożyczek do Członków Zarządu oraz Akcjonariuszy.

Na dzień 31 marca 2018 r. w bilansie widnieje zobowiązanie z tytułu pożyczki APS Energia S.A. wobec Akcjonariusza w wysokości 1 003 tys. zł, w tym 3 tys. zł stanowią odsetki.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku spółki z Grupy nie dokonały sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka wypłacała wynagrodzenia członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki. Wysokość wypłaconych wynagrodzeń nie odbiegała istotnie od poziomu wynagrodzeń zaprezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2017 (w odpowiedniej proporcji do prezentowanego).

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

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA oraz ENAP SA

	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA (wynagrodzenia i narzuty)	129	119
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu ENAP SA (wynagrodzenia i narzuty)	94	87
Razem	223	206

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

	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	63	64
Razem	63	64

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

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

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

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

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 18 maja 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki byli:

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 30 marca 2018 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

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

* Stan na dzień 30 marca 2018 roku

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

24. Poręczenia i gwarancje

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

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników na rok 2018.

W dniu 14 maja 2018 r. w raporcie bieżącym nr 6/2018 Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za I kwartał 2018 r. Przedstawione wyniki nie różnią się od wyników ostatecznych publikowanych w niniejszym raporcie okresowym.

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

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

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

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

- tempo wzrostu PKB na głównych rynkach działalności Grupy APS Energia tj. w Polsce, Rosji i Kazachstanie, przekładające się m.in. na rozwój branż (wielkość inwestycji), w których działa większość odbiorców produktów Grupy APS Energia tj.: energetyka, przemysł rafineryjny, przemysł petrochemiczny, przemysł wydobywczy oraz transportu gazu i ropy naftowej, sektor obronny czy też służba zdrowia,

- planowane transakcje akwizycyjne podmiotów zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym (głównie rynki WNP oraz Europa Zachodnia),
- sytuacja polityczna i gospodarcza na rynku rosyjskim, kazachskim i ukraińskim. Największym rynkiem eksportowym Grupy jest rynek rosyjski. Obecnie rynek rosyjski przechodzi przez okres kryzysu, co w konsekwencji powoduje weryfikację i zmniejszenie poziomu realizowanych inwestycji przez głównych kontrahentów Emitenta i w bezpośredni sposób wpływa na liczbę i wartość zleceń pozyskiwanych przez APS Energia RUS. Dodatkowym czynnikiem niekorzystnym z punktu widzenia sprzedaży urządzeń na tym rynku jest zmienny kurs rubla, który wpływa zarówno na wartość realizowanej sprzedaży, jak i zysków generowanych przez Emitenta. Jednakże w celu ograniczenia negatywnych skutków Emitent rozwija linię montażową w Rosji, gdzie obecnie realizowana jest część produkcji urządzeń dostarczanych do lokalnych kontrahentów, co pozwala ograniczyć część kosztów związanych z zakupem komponentów, montażem oraz logistyką,
- działalność konkurencji. Grupa APS Energia działa w branży niszowej oferującej rozwiązania zindywidualizowane, cechującej się małą liczbą konkurentów zarówno w kraju, jak i za granicą. Decydującym czynnikiem wspierającym konkurencyjność produktów oferowanych w ramach segmentu, jest i będzie stosowanie w procesie produkcyjnym najnowocześniejszych technologii oraz produkowanie wysoce efektywnych i niezawodnych urządzeń co ma na celu wyeliminować konkurencję ze strony producentów oferujących tańsze produkty o niższej jakości i wyższej awaryjności. Nasilający się wzrost konkurencji może wymusić zwiększenie nakładów na dotarcie do klienta oraz może przyczynić się do obniżenia marży i do realizacji przez Grupę APS Energia przychodów niższych od oczekiwanych,
- dostępność wysokokwalifikowanych specjalistów. Grupa APS Energia swoją pozycję rynkową osiągnęła dzięki skoncentrowaniu wśród zatrudnionych wysokokwalifikowanych pracowników z wykształceniem technicznym. Dalszy jej rozwój w dużym stopniu uzależniony jest od rozbudowy tego zasobu. Na rynku pracy daje się obecnie odczuć ograniczoną dostępność tego rodzaju kadr,
- uruchomienie produkcji przetwornicy dla rynku kolejowego skokowo zwiększy sprzedaż do branży T&T i pozytywnie wpłynie na wyniki Grupy APS Energia oraz zniweluje zjawisko sezonowości.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

	NOTA	01.01 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01 - 31.03.2017 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		10 264	7 881
Przychody ze sprzedaży produktów		9 722	7 210
Przychody ze sprzedaży usług		202	340
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		340	331
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	7 626	7 340
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		7 278	6 913
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		348	427
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		2 638	541
Pozostałe przychody operacyjne	2	403	155
Koszty sprzedaży		1 222	1 043
Koszty ogólnego zarządu		1 236	1 212
Pozostałe koszty operacyjne	2	84	52
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		499	- 1 611
Przychody finansowe	3	2 403	3 994
Koszty finansowe	3	257	186
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 645	2 197
Podatek dochodowy	4	-24	-18
Zysk (strata) netto		2 669	2 215
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		2 669	2 215
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	5		
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,08
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		36 823	37 076
Rzeczowe aktywa trwałe		30 855	31 259
Wartości niematerialne		3 090	2 965
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych		1 875	1 875
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 003	977
Aktywa obrotowe		23 174	22 855
Zapasy	6	8 707	6 816
Należności handlowe	6	9 984	14 270
Pozostałe należności	7	2 604	105
Pozostałe aktywa finansowe		416	337
Rozliczenia międzyokresowe	8	962	417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		501	910
AKTYWA RAZEM		59 997	59 931
PASYWA			
Kapitały własne		33 654	30 985
Kapitał zakładowy		5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały		17 493	17 493
Niepodzielony wynik finansowy		-1 973	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 669	-1 973
Zobowiązania długoterminowe		6 652	7 086
Kredyty i pożyczki		4 145	4 318
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	107	106
Zobowiązania finansowe		975	1 087
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 136	1 174
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		204	204
Pozostałe rezerwy		85	197
Zobowiązania krótkoterminowe		19 691	21 860
Kredyty i pożyczki		10 395	11 591
Zobowiązania finansowe		458	529
Zobowiązania handlowe		5 732	6 381
Pozostałe zobowiązania		2 045	2 311
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		151	151
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		521	521
Pozostałe rezerwy		389	376
PASYWA RAZEM		59 997	59 931

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<u>Kapitał zakładowy</u>	<u>Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Pozostałe kapitały</u>	<u>Niepodzielony wynik finansowy</u>	<u>Wynik finansowy bieżącego okresu</u>	<u>Kapitał własny ogółem</u>
Trzy miesiące zakończone 31 marca 2018 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	-1 973	1 973	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	2 669	2 669
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018 r. (niebadane)	5 637	9 828	-	17 493	- 1 973	2 669	33 654
Trzy miesiące zakończone 31 marca 2017 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-	653	-653	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	2 215	2 215
Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 r. (niebadane)	5 637	9 828	-	17 404	653	2 215	35 737

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.03.2017 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 645	2 197
Korekty razem	-2 447	-2 141
Amortyzacja	446	514
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 192	- 3 713
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-12	-15
Zmiana stanu rezerw	-99	-31
Zmiana stanu zapasów	-1 891	-1 118
Zmiana stanu należności	3 125	5 629
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-915	-3 038
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-544	-275
Inne korekty	-365	-94
Gotówka z działalności operacyjnej	198	56
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	198	56
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy		
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	16
Z aktywów finansowych	1 058	1 552
Wydatki	246	189
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166	186
Wydatki na aktywa finansowe	80	3
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	824	1 379
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	14	1 700
Inne wpływy finansowe	327	716
Wydatki	1 772	3 668
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	1 403	3 287
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	183	193
Odsetki	186	188
Inne wydatki finansowe	-	-
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 431	-1 252
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-409	183
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-409	183
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	75
M. Środki pieniężne na początek okresu	910	450
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	501	633

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 2018 r. efektywne są następujące zmiany do istniejących standardów, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

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

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

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

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

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

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

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

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,

- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

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

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

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

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

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

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

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe Spółka szacuje wielkość odpisów aktualizujących wartość należności. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności została zaprezentowana w 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 notcie 4.

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

3. Noty do sprawozdania finansowego

Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Amortyzacja	446	514
Zużycie materiałów i energii	4 623	5 161
Usługi obce	1 520	1 134
Podatki i opłaty	257	260
Wynagrodzenia	3 219	2 929
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	725	654
Pozostałe koszty rodzajowe	247	188
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	11 037	10 840
Zmiana stanu produktów	-1 132	-1 471
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-169	-201
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 222	-1 043
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 236	-1 212
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 278	6 913

Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	15
Dotacje rządowe	365	93
Pozostałe	26	47
RAZEM	403	155

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	58	-
Pozostałe	26	52
RAZEM	84	52

Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	6	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	100
Dywidendy otrzymane	2 396	3 885
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dywidendy	-	2
Pozostałe	1	-
RAZEM	2 403	3 994

KOSZTY FINANSOWE	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	204	178
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	47	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	6	-
Pozostałe	-	8
RAZEM	257	186

Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.03.2018 (niebadane)	01.01-31.03.2017 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-24	-18
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-24	-18
Obciążenie podatkowe wykazane w jednostkowym rachunku zysków i strat	-24	-18

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01 - 31.12.2017 (badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	977	1 020
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	63	547
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	42
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	12	46
Pozostałe rezerwy	7	11
Pozostałe aktywa	-	34
Kontrakty długoterminowe	16	193
Dyskonto należności długoterminowych	-	2
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	105
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1	13
Odpisy aktualizujące zapasy	15	45
Odpisy aktualizujące należności	12	50
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	37	590
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	25
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	31	86
Pozostałe rezerwy	4	28
Pozostałe aktywa	-	34
Kontrakty długoterminowe	-	386
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1	2
Odpisy aktualizujące udziały	-	18
Odpisy aktualizujące zapasy	1	5
Odpisy aktualizujące należności	-	5
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 003	977
REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -31.03.2018 (niebadane)	01.01 -31.12.2017 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	106	66
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	5	92
Różnica okresu amortyzacji	4	60
Pozostałe aktywa	1	9
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	23
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	4	52
Różnica okresu amortyzacji	4	28
Pozostałe aktywa	-	2
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	22
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	107	106
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 003	977
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	107	106
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	896	871

Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

	01.01- 31.03.2018 (niebadane)	01.01- 31.03.2017 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 669	2 215
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	2 669	2 215
Efekt rozwodnienia	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	2 669	2 215

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01- 31.03.2018 (niebadane)	01.01- 31.03.2017 (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 - 31.03.2018 (niebadane)	01.01 - 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,09	0,08
Rozwodniony za okres obrotowy	0,09	0,08

Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r. (badane)	-	-	1 524	679	2 203
Zwiększenia w tym:	-	-	82	60	142
- utworzenie	-	-	82	60	142
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.03.2018 r. (niebadane)	-	-	1 606	739	2 345

Stan na dzień 01.01.2017 r. (badane)	-	-	1 316	619	1 935
Zwiększenia w tym:	-	-	88	-	88
- utworzenie	-	-	88	-	88
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	3	3
- rozwiązanie	-	-	-	3	3
Różnice kursowe z wyceny	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.03.2017 r. (niebadane)	-	-	1 404	616	2 020

Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	2 604	105
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 243	63
- z tytułu dywidend	1 317	-
- inne	44	42
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	2 604	105

Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	87	58
- koszty przyszłych okresów	249	26
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	625	333
- pozostałe	1	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	962	417

Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Poręczenie spłaty kredytu	10 757	10 722
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	4 040	4 766
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	5 970	4 812
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	182	186
Razem zobowiązania warunkowe	20 949	20 486

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	udzielone w walucie	31.03.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (FIAMM)	EUR	1 254	1 251
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	3 000	3 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	2 157	2 122
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	4 000	4 000

gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	-	8
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	1 901	1 901
APS RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	RUB	2 970	1 812
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (Cetin)	EUR	78	78
gwarancja bankowa dla Elemont	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	9	30
gwarancja bankowa dla Lotos Asfalt Sp. z o.o.	PLN	87	87
gwarancja bankowa Revico S.A.	PLN	174	174
gwarancja bankowa dla PGE Dystrybucja	PLN	3	11
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	140
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	972
gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	39	8
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	-
Razem w PLN		20 767	20 300

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe w tym dywidenda	Koszty finansowe	Należności handlowe i pozostałe brutto	Zobowiązania
Jednostka zależna:							
okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2018 r.							
OOO APS Energia RUS	4 402	490	-	2 396	-	6 433	301
TOO APS Energia Kazachstan	195	-	-	-	-	307	-
APS Energia Czech s.r.o.	113	-	4	-	-	116	-
OOO APS Energia Ukraina	-	35	-	6	-	241	35
ENAP S.A.	-	72	3	-	-	-	37
APS TURK	-	-	-	-	-	-	19
okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2017 r.							
OOO APS Energia RUS	3 281	5	-	3 885	-	4 052	454
TOO APS Energia Kazachstan	225	-	-	-	-	421	-
APS Energia Czech s.r.o.	35	156	5	-	-	2	-
OOO APS Energia Ukraina	-	-	-	6	-	219	-
ENAP S.A.	-	48	5	-	12	-	835

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Jednostki zależne	376	337
OOO APS Energia Ukraina	376	337

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 6 tys. zł. łączna wartość odsetek objętych odpisem na dzień 31 marca 2018 roku wyniosła 39 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku: 33 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek

	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Podmioty powiązane	1 003	1 000
Akcjonariusz Emitenta	1 003	1 000

Koszty finansowe z tytułu zaciągniętej pożyczki od Akcjonariusza Spółki w 2018 roku wyniosły 12 tys. zł.

Udzielone przez Spółkę zobowiązania warunkowe i gwarancje

Jednostki zależne	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
a) Poręczenia		
Enap S.A. – poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	4 600	4 600
Enap S.A. - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	3 000	3 000
Enap S.A. – poręczenie spłaty limitu kredytu w rachunku bieżącym	4 000	4 000
APS Energia Czech s.r.o. – poręczenie spłaty kredytu obrotowego	2 157	2 122
APS RUS - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	2 970	1 812
b) Gwarancje bankowe		
Gwarancja bankowa dla APS Energia Czech s.r.o.	1 332	1 329
Razem zobowiązania warunkowe	18 059	16 863

Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków zarządu i kadry kierowniczej Spółki APS Energia S.A. za okresy 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2017 roku zostały zaprezentowane w pkt. 20 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Piotr Szewczyk

.....
Prezes Zarządu

Paweł Szumowski

.....
Wiceprezes Zarządu

Jolanta Murawska

.....
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
 Stanisławów Pierwszy, dnia 18 maja 2018 r.