



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	59 817	55 767	14 384	13 340
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 490	4 749	358	1 136
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 076	3 936	259	942
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	456	2 977	110	712
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	456	2 977	110	712
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	456	2 977	110	712
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	268	2 927	64	700
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	268	2 927	64	700
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	176	1 732	42	414
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 065	-1 279	-1 218	-306
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 843	-1 382	1 646	-331
Przepływy pieniężne netto razem	1 954	-929	470	-222
Liczba akcji (w szt.)	27 847 280	26 117 280	27 847 280	26 117 280
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,11	0,00	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,11	0,00	0,03

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	21 883	17 022	5 163	3 994
Aktywa obrotowe	45 359	41 049	10 701	9 631
Aktywa razem	67 242	58 071	15 864	13 624
Zobowiązania długoterminowe	7 521	7 731	1 774	1 814
Zobowiązania krótkoterminowe	20 634	18 562	4 868	4 355
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	39 087	31 778	9 222	7 456
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
Kapitały własne	39 087	31 778	9 222	7 456

Dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014	01.01 -30.09.2015	01.01 -30.09.2014
Przychody ze sprzedaży	31 522	29 117	7 580	6 965
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-455	1 383	-109	331
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 306	3 887	555	930
Zysk (strata) netto	2 143	3 488	515	834
Suma dochodów całkowitych	2 143	3 488	515	834
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-647	-654	-156	-156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 282	600	-549	144
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 040	-696	1 452	-166
Przepływy pieniężne netto razem	3 111	-750	748	-179
Liczba akcji (w szt.)	27 847 280	26 117 280	27 847 280	26 117 280
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,08	0,13	0,02	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,08	0,13	0,02	0,03

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	15 103	10 454	3 563	2 453
Aktywa obrotowe	31 200	26 655	7 361	6 254
Aktywa razem	46 303	37 109	10 924	8 706
Zobowiązania długoterminowe	3 638	3 660	858	859
Zobowiązania krótkoterminowe	9 386	9 354	2 214	2 195
Kapitały własne	33 279	24 095	7 851	5 653

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	30 września 2015	30 września 2014	31 grudnia 2014
Średni kurs w okresie	4,1585	4,1803	4,1893
Kurs na koniec okresu	4,2386	4,1755	4,2623

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	7
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>7</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>8</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM</i>	<i>10</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>11</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. Informacje ogólne	12
2. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	12
3. Zasady sporządzania i prezentacji	12
4. Zasady rachunkowości	13
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	13
6. Zastosowane kursy walut	14
7. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	15
8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej	15
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym	17
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	17
11. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	17
12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty	19
13. Dywidendy wypłacone, zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	20
14. Segmenty operacyjne	20
15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	23
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	23
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	24
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	24
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	25
Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	27
Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	28
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
Nota 9. ZAPASY	28
Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	29
Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	30
Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	30
Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI	32
Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	33
Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY	34
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34
Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	35
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	35
17. Informacja o instrumentach finansowych	36
18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych	37

19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....	38
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	38
21. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	40
22. 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.....	40
23. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu.....	40
24. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany.....	41
25. Informacja o udzielonych przez Spółkę lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.....	41
26. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	41
27. Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki 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.....	41
28. Inne czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	42
II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	43
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</i>	<i>43</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>44</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</i>	<i>46</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>47</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	48
1. Informacje ogólne.....	48
2. Zmiany w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	48
3. Zasady sporządzania i prezentacji.....	49
4. Zasady rachunkowości.....	49
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.....	50
6. Zastosowane kursy walut.....	50
7. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	51
8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki.....	51
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym.....	51
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.....	51
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.....	51
12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty.....	53
13. Dywidendy wypłacone, zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	53
14. Segmenty operacyjne.....	53
15. Noty do sprawozdania finansowego.....	53
Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	53
Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	53
Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	54
Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	54
Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	56
Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE.....	57

Nota 7.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	58
Nota 8.	POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	58
Nota 9.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	58
Nota 10.	KAPITAŁ WŁASNY	58
Nota 11.	KREDYTY I POŻYCZKI	58
Nota 12.	POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	58
Nota 13.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	59
16.	Informacja o instrumentach finansowych	60
17.	Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.....	62
18.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Jednostki	63
19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	64
20.	Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki ..	65

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

	NOTA	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01- 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01- 30.09.2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1	23 617	59 817	26 086	55 767
Przychody ze sprzedaży produktów		12 621	31 007	17 652	35 904
Przychody ze sprzedaży usług		7 290	19 380	5 327	11 108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 706	9 430	3 107	8 755
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	18 079	45 648	17 125	38 755
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		14 804	37 749	14 556	30 874
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 275	7 899	2 569	7 881
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		5 538	14 169	8 961	17 012
Pozostałe przychody operacyjne	3	208	496	190	414
Koszty sprzedaży		1 548	4 536	1 584	4 446
Koszty ogólnego zarządu		2 592	7 891	2 690	7 191
Pozostałe koszty operacyjne	3	398	748	244	1 040
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 208	1 490	4 633	4 749
Przychody finansowe	4	30	147	66	135
Koszty finansowe	4	509	561	331	948
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		729	1 076	4 368	3 936
Podatek dochodowy	5	215	620	875	959
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		514	456	3 493	2 977
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		514	456	3 493	2 977
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		514	456	3 493	2 977
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-467	-188	-48	-50
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-467	-188	-48	-50
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych		47	268	3 445	2 927
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		47	268	3 445	2 927
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6				
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,02	0,13	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,02	0,13	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,02	0,13	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,02	0,13	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	30.09.2015	31.12.2014
		(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe		21 883	17 022
Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	17 216	12 903
Wartości niematerialne	7	3 007	3 007
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	170	26
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 490	1 086
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
Aktywa obrotowe		45 359	41 049
Zapasy	7,9	9 265	5 848
Należności handlowe	7	17 820	19 138
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		166	39
Pozostałe należności	10	1 846	1 051
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	60	571
Rozliczenia międzyokresowe	11	2 236	2 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 966	12 012
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		67 242	58 071

PASywa	Nota	30.09.2015	31.12.2014
		(niebadane)	(badane)
Kapitały własne		39 087	31 778
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		39 087	31 778
Kapitał zakładowy	12	5 569	5 223
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		11 104	3 665
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały	13	18 713	11 668
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-2 236	-2 048
Niepodzielony wynik finansowy		5 481	4 982
Wynik finansowy bieżącego okresu		456	8 288
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>		-	-
Zobowiązania długoterminowe		7 521	7 731
Kredyty i pożyczki	14	3 158	3 776
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	778	516
Zobowiązania finansowe		851	914
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 859	1 870
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	175	174
Pozostałe rezerwy	16	700	481
Zobowiązania krótkoterminowe		20 634	18 562
Kredyty i pożyczki	14	3 987	2 711
Zobowiązania finansowe	17	480	396
Zobowiązania handlowe		11 155	10 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4	501
Pozostałe zobowiązania		3 328	3 232
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		854	378
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	336	561
Pozostałe rezerwy	16	490	636
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		67 242	58 071

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
NOTA	12		13						
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	5 223	3 665	11 668	-2 048	4 982	8 288	31 778	-	31 778
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach (badane)	5 223	3 665	11 668	-2 048	4 982	8 288	31 778	-	31 778
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	7 785	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	301	-	-	-	301	-	301
Podział zysku netto	-	-	6 744	-	499	-7 243	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045	-	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-188	-	456	268	-	268
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	5 569	11 104	18 713	-2 236	5 481	456	39 087	-	39 087
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2014 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	5 182	3 665	8 040	-326	3 298	5 483	25 342	-	25 342
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. po korektach (badane)	5 182	3 665	8 040	-326	3 298	5 483	25 342	-	25 342
Emisja akcji	41	-	-	-	-	-	41	-	41
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	612	-	-	-	612	-	612
Podział zysku netto	-	-	3 016	-	1 684	-4 700	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-783	-783	-	-783
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-50	-	2 977	2 927	-	2 927
Kapitał własny na dzień 30 września 2014 r. (niebadane)	5 223	3 665	11 668	-376	4 982	2 977	28 139	-	28 139

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 076	3 936
Korekty razem		486	-451
Amortyzacja		1 594	1 455
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-180	-69
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		399	439
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-22	-29
Zmiana stanu rezerw		-152	-304
Zmiana stanu zapasów		-3 417	-2 412
Zmiana stanu należności		522	-3 913
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 081	6 286
Zmiana stanu pozostałych aktywów		154	-2 394
Inne korekty		507	490
Gotówka z działalności operacyjnej		1 562	3 485
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 386	-1 753
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		176	1 732
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		401	67
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		33	47
Zbycie aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		368	20
Wydatki		5 466	1 346
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		5 466	1 326
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	20
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 065	-1 279
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		9 283	6 671
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	12	7 785	41
Kredyty i pożyczki		1 239	6 630
Inne wpływy finansowe		259	-
Wydatki		2 440	8 053
Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 045	-
Spląty kredytów i pożyczek		582	6 370
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		414	1 245
Odsetki		399	438
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		6 843	-1 382
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		1 954	-929
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 954	-929
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu		12 012	10 092
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		13 966	9 163

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 Zielonce przy ul. Mareckiej 47.

Podstawowym przedmiot działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Na dzień 30 września 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia poza APS Energia S.A. wchodziło 6 podmiotów o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)		
			30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
APS Energia S.A.	Polska/Zielonka	j.w.	Jednostka dominująca		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	Dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli	100%	100%	100%
„ENAP Spółka Akcyjna” spółka komandytowa	Polska/Wilczkowice Górne	Instytucje kredytowe, inne/ udzielanie kredytów	-	-	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%

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

2. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

3. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia 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 19 lutego 2009 roku 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 2014 r., poz. 133).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej APS Energia za rok 2014.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 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 i walutą prezentacji śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 sprawozdania finansowego Grupa zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF bądź wystąpienia po raz pierwszy nowych transakcji wymagających ich rozpoznania od strony ich ujmowania i wyceny, o czym mowa niżej.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Grupę:

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
- **Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 roku¹, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
Wprowadzone zmiany obejmują:
 - wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych,
 - usunięcie kategorii instrumentów finansowych „utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności”,
 - sposobu ujęcia zysków i strat z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- **MSSF 14 Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo; Rośliny produkcyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne** - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym** - wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później).
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014** wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa dotycząca ujawnień**; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji**; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

Grupa nie zdecydowała 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 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	30 września 2015	31 grudnia 2014
AZN	3,6021	4,4711

¹ Dnia 24 lipca 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ogłosiła, że MSSF 9 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Jednakże nie jest znana data wejścia w życie dla jednostek z UE.

KZT	0,0139	0,0192
UAH	0,1774	0,2246
CZK	0,1560	0,1537
RUB	0,0576	0,0602

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2015 roku.

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.07 - 30.09.2015⁽¹⁾	01.01 - 30.09.2015⁽¹⁾	01.07 - 30.09.2014⁽²⁾	01.01 - 30.09.2014⁽²⁾
AZN	3,5662	3,6807	4,0539	3,9459
KZT	0,0163	0,0188	0,0174	0,0172
UAH	0,1768	0,1742	0,2508	0,2729
CZK	0,1553	0,1520	0,1515	0,1520
RUB	0,0589	0,0629	0,0860	0,0865

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2015 roku do 30 września 2015 roku oraz okresu od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku oraz okresu od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 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.

Przyjęcie nowych standardów (opisanych powyżej) nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku Grupa APS Energia zanotowała 59,8 mln PLN przychodów ze sprzedaży, które były wyższe o 7,3% od przychodów osiągniętych w okresie porównywalnym 2014 roku.

Zarówno sprzedaż, jak i pozyskany portfel zamówień wskazują na wysoki udział projektów zleconych przez klientów z rynku krajowego. Po trzech kwartałach 2015 roku udział sprzedaży krajowej wyniósł 58% (40% w analogicznym okresie 2014 r.). Poza rynkiem polskim, Rosja pozostaje jednym z głównych kierunków sprzedaży Grupy APS Energia. Rynek rosyjski stanowił 33% wartości przychodów ze sprzedaży w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku (41% w analogicznym okresie 2014 roku). Łącznie rynek polski i rosyjski wygenerowały 91% przychodów Grupy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Grupa APS Energia zanotowała wzrost wartości portfela zamówień. Na koniec III kwartału Emitent utrzymał wysoką wartość portfela zamówień do realizacji w IV kwartale 2015 roku – 25,7 mln PLN. W kontraktach do realizacji na 2015 rok przeważają projekty na rynku krajowym – w zakresie dostaw systemów zasilania - 10,9 mln PLN oraz dostaw systemów rozdzielczych i realizacji projektów AKPiA przez ENAP SA – 9,0 mln PLN. Łączna wartość wygenerowanej sprzedaży i backlog'u po III kwartałach 2015 roku wyniosła 85,5 mln PLN i była wyższa o 5,0 mln PLN r/r, co stanowi 6% wzrost w porównaniu z wynikiem uzyskanym w analogicznym okresie 2014 roku.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku wyniosły 45,6 mln PLN i były wyższe o 17,8% od kosztów poniesionych w analogicznym okresie 2014 roku.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu łącznie, poniesione w bieżącym okresie sprawozdawczym 2015 roku były wyższe o 6,8% od kosztów poniesionych w porównywalnym okresie i wyniosły w roku bieżącym 12,4 mln PLN oraz 11,6 mln PLN za trzy kwartały 2014 roku.

Wypracowany przez Grupę zysk z działalności operacyjnej, osiągnął poziom 1,5 mln PLN, natomiast w analogicznym okresie 2014 roku był na poziomie 4,7 mln PLN.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku skonsolidowany zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) wyniósł 3,1 mln PLN i natomiast skonsolidowany wynik netto wyniósł 0,5 mln PLN.

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.

Zawarcie umowy przez ENAP SA

W dniu 12 marca 2015 r. ENAP SA, spółka zależna Emitenta, zawarła umowę z Mitsubishi Hitachi Power System Limited. Przedmiotem umowy jest dostawa i montaż transformatorów i rozdzielnic kontenerowych oraz montaż aparatury kontrolnopomiarowej i automatyki oraz wykonanie instalacji elektrycznych dla instalacji „Odazotowanie spalin na kotłach Bl. 1 i 2 w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w Kozienicach”.

Wartość zawartej umowy wynosi 6,65 mln zł netto. Zgodnie z umową termin zakończenia realizacji prac ww. inwestycji został ustalony na marzec 2016 r.

O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2015 przekazanym w systemie EBI.

Certyfikaty i kontrola jakości

W II kwartale Grupa APS Energia pozytywnie przeszła procedurę audytu i uzyskała certyfikat IRIS (międzynarodowy standard przemysłu kolejowego, ang. International Railway Industry Standard) – norma, przeznaczona dla przemysłu kolejowego, która rozszerza wymagania normy ISO 9001 (system zarządzania jakością). IRIS obejmuje ocenę rzeczywistych procesów, jak również audytowanie oraz metodykę zdobywania ocen. Uzyskanie normy IRIS przez Grupę APS Energia umożliwi sprzedaż urządzeń trakcyjnych do producentów wagonów i lokomotyw kolejowych.

Zawarcie znaczącej umowy dotyczącej budowy hali produkcyjno-biurowej w Stanisławowie Pierwszym

W dniu 8 lipca 2015 r. Spółka zawarła umowę z Bamix Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie na m.in. roboty ziemne, fundamentowe i konstrukcyjne w związku z budową hali produkcyjno-biurowej w miejscowości Stanisławów Pierwszy (w gminie Nieporęt). Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zawarcie Umowy.

Wartość Umowy wynosi 4,7 mln zł netto.

Budowa kompleksu produkcyjnego Spółki w Stanisławowie Pierwszym jest kluczowym elementem rozwoju Spółki. Prowadzona w nim będzie zarówno produkcja (przeniesiona z dotychczas wynajmowanego obiektu w Zielonce) jak i działania badawczo-rozwojowe. Zarząd APS Energia szacuje, że w wyniku realizacji tej inwestycji moce produkcyjne wzrosną o ok. 150%.

O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2015 przekazanym w systemie EBI.

Oferta publiczna akcji serii E APS Energia S.A. oraz przeniesienie notowań na rynek regulowany

W dniu 16 lutego 2015 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie terminu przeprowadzenia emisji akcji serii E w drodze oferty publicznej i przeniesienia notowań akcji z rynku NewConnect na rynek główny GPW. Pierwotnie plany zakładały przejście na rynek główny GPW w I kwartale 2015 r., jednak w związku z niesatysfakcjonującym kursem akcji Spółki oraz w obliczu możliwości uzyskania dalszej poprawy wyników finansowych w 2015 r. Zarząd Emitenta wystąpił do KNF z wnioskiem o czasowe zawieszenie postępowania prospektowego.

W dniu 16 czerwca 2015 r. Zarząd APS Energia poinformował o wznowieniu przez Spółkę działań zmierzających do uzyskania zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji Spółki w toku postępowania wszczętego przez Komisję Nadzoru Finansowego z wniosku Spółki z dnia 13 sierpnia 2014 r.

W dniu 4 sierpnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii E oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C1, D, E oraz praw do akcji serii E.

W dniu 9 września 2015 r. Uchwałą Zarządu Emitenta nr 2/2015 w sprawie przydziału akcji nowej emisji serii E, nastąpił przydział 1 730 000 akcji serii E oferowanych w ramach oferty publicznej Emitenta.

Akcje serii E przydzielono w następujący sposób:

- w Transzy Instytucjonalnej przydzielono 1 699 001 akcji serii E,

- w Transzy Detalicznej przydzielono 30 999 akcji serii E.

Cena emisyjna jednej akcji serii E była równa 4,50 zł.

Rejestracja powyższych akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 24 września 2015 roku.

Podsumowanie informacji dotyczących emisji akcji serii E przedstawiono poniżej w pkt. 12 pt. „Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty”.

W dniu 5 października 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia z dniem 8 października 2015 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym następujących akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,20 zł każda:

- 1) 19.608.000 (dziewiętnaście milionów sześćset osiem tysięcy) akcji serii A,
- 2) 4.902.000 (cztery miliony dziewięćset dwa tysiące) akcji serii B,
- 3) 207.280 (dwieście siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji serii C1,
- 4) 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji serii D,
- 5) 1.730.000 (jeden milion siedemset trzydzieści tysięcy) akcji serii E.

Akcje serii A, B, C1, D i E Spółki są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLAPSEN00011” i zostały wprowadzone w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW z dniem 8 października 2015 roku.

Akcje Spółki notowane są w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „APSENERGY” i oznaczeniem „APE”.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Historycznie Grupa APS Energia notowała najniższe przychody ze sprzedaży i wyniki w danym roku z reguły w pierwszym jego kwartale. Zwykle najwyższą sprzedaż kwartalną w danym roku notowano w ostatnim kwartale. Wstrzymywane na początku roku zlecenia klientów z niezamkniętymi jeszcze budżetami remontowo-inwestycyjnymi powodowały najczęściej nasilenie sprzedaży w drugiej połowie roku, zwłaszcza na rynku krajowym. Zwiększanie udziału eksportu w sprzedaży Grupy i jego dywersyfikacja geograficzna, a także wzrost liczby kontraktów długoterminowych stopniowo ograniczają 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.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie odnotowała 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 i innych składników aktywów

Na dzień sprawozdawczy jednostki wchodzące w skład Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika należności, grupy należności lub innego 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 należności i innych składników aktywów 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 oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 7 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów 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 i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

W wycenie programu wykorzystano model Blacka-Scholesa. Model wybrano ze względu na jego powszechne stosowanie w wycenie opcji i relatywną prostotę. Program nie zawiera elementów wymagających zastosowania bardziej rozbudowanych modeli. Wybrany model uwzględnia główne czynniki wpływające na koszt ujmowany przez Grupę:

- przewidywany kurs akcji w momencie realizacji opcji (w oparciu o kursy historyczne i ich zmienność),
- okres nabywania uprawnień do opcji,
- termin i warunki realizacji opcji,
- stopę wolną od ryzyka.

Wyceniając program przyjęto, że wszystkie warunki przydziału opcji zostaną spełnione oraz że wszyscy uprawnieni obejmą przyznane opcje, a następnie je zrealizują tj. wykupią odpowiadające im akcje w pierwszym dniu po zakończeniu okresu nabywania uprawnień.

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.

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

Emisja akcji serii E

W dniu 24 września 2015 r. dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym 1 730 000 akcji APS Energia SA serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Akcje wyemitowane zostały w ramach oferty publicznej APS Energia SA na podstawie Uchwały Nr 1/2014 Zarządu APS Energia S.A. z dnia 8 sierpnia 2014 r. w sprawie dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E (ze zmianami) oraz na podstawie Uchwały Nr 26/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r.

Podsumowanie subskrypcji akcji serii E:

- 1) Data rozpoczęcia subskrypcji: 25.08.2015 r., data zakończenia subskrypcji: 08.09.2015 r.,
- 2) Data przydziału akcji: 09.09.2015 r.
- 3) Liczba akcji objętych subskrypcją: 1 730 000 akcji, w tym: liczba objętych subskrypcją w poszczególnych transzach wyniosła: 30 999 akcji w Transzy Detalicznej oraz 1 699 001 akcji w Transzy Instytucjonalnej.
- 4) Stopa redukcji w Transzy Detalicznej: nie wystąpiła; stopa redukcji w Transzy Instytucjonalnej: nie wystąpiła.
- 5) Liczba akcji, na które złożono zapisy w ramach przeprowadzonej subskrypcji: w Transzy Detalicznej 30 999 akcji; Transzy Instytucjonalnej 1 699 001 akcji.
- 6) Cena, po jakiej akcje były nabywane: 4,50 PLN,
- 7) Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w Transzy Detalicznej: 3 osób; liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w Transzy Instytucjonalnej: 13
- 8) Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w transzy detalicznej: 3 osób; liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w transzy instytucjonalnej: 13
- 9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczny akcji które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki akcji (cena emisyjna, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki akcji, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): brak,
- 10) Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji: 0,85 mln PLN, w tym:
 - przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0,4mln PLN,
 - wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN,
 - sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,39 mln PLN,
 - promocji oferty: 0,06 mln PLN.
- 11) Rozliczenie kosztów emisji Akcji Serii E w księgach odbędzie się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną w kapitale własnym – zgodnie z postanowieniami MSR 1 oraz MSR 32.

Po zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 września 2015 r. zmiany w kapitale zakładowym Spółki i zmniejszenia kwoty pozostałej do wykorzystania w ramach kapitału docelowego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 569 456,00 zł i dzieli się na 27 847 280 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja, a pozostała wartość nominalna kapitału docelowego wynosi 554 000,00 zł.

Stosowny zapis Statutu ma następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.569.456,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na 27.847.280 (dwadzieścia siedem milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,20 (dwadzieścia groszy) każda, w tym:

a) 19.608.000 (słownie: dziewiętnaście milionów sześćset osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, oraz

b) 4.902.000 (słownie: cztery miliony dziewięćset dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, oraz

c) 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, oraz

d) 207.280 (słownie: dwieście siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii „C1” o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, oraz

e) 1.730.000 (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda.”.

Dłużne papiery wartościowe

W okresach objętych śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.

13. Dywidendy wypłacone, zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 27 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia SA podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014, zgodnie z którą 1 044 691,20 zł zostało przeznaczone na wypłatę dywidendy, co stanowi 4 grosze na 1 akcję. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały akcje na zamknięcie notowań w dniu 15 czerwca 2015 r. Wypłata kwoty dywidendy nastąpiła dnia 29 czerwca 2015 r.

Okres zakończony	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę	
	Data wypłaty	Wielkość w PLN	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2014 r.	29.06.2015	1 044 691	0,04	-	-
31.12.2013 r.	23.07.2014	783 518	0,03	-	-

14. Segmenty operacyjne

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 zmiennoprądowego, 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 lipca do 30 września 2015 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	12 621	6 929	4 067	-	208	23 825
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	12 621	6 929	4 067	-	208	23 825
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	8 659	5 915	3 505	-	4 140	22 219
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	398	398
Zysk/ (strata) segmentu	3 962	1 014	562	-	-4 330	1 208

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	31 007	18 783	10 027	-	496	60 313
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	31 007	18 783	10 027	-	496	60 313
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	20 882	16 196	8 570	-	12 427	58 075
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	748	748
Zysk/ (strata) segmentu	10 125	2 587	1 457	-	-12 679	1 490

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 lipca do 30 września 2014 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	17 652	4 298	4 136	-	190	26 276
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	17 652	4 298	4 136	-	190	26 276
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	11 037	4 041	2 047	-	4 274	21 399
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	244	244
Zysk/ (strata) segmentu	6 615	257	2 089	-	-4 328	4 633

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2014 r. (niebadane)

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	35 904	9 844	10 019	-	414	56 181
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	35 904	9 844	10 019	-	414	56 181
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	21 596	9 278	7 881	-	11 637	50 392
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 040	1 040
Zysk/ (strata) segmentu	14 308	566	2 138	-	-12 263	4 749

Informacje geograficzne

Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2015 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	15 096	8 521	889	5 252	2 380	-	-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	34 959	24 858	2 346	19 613	2 805	14	80

Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2014 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	11 859	14 227	2 126	11 041	1 060	-	-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	22 426	33 341	5 523	24 001	3 817	-	-

15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	12 621	31 007	17 652	35 904
Przychody ze sprzedaży usług	7 290	19 380	5 327	11 108
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 706	9 430	3 107	8 755
Suma przychodów ze sprzedaży	23 617	59 817	26 086	55 767
Pozostałe przychody operacyjne	208	496	190	414
Przychody finansowe	30	147	66	135
Suma przychodów ogółem	23 855	60 460	26 342	56 316

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Amortyzacja	518	1 594	511	1 455
Zużycie materiałów i energii	6 332	16 614	8 711	19 055
Usługi obce	4 348	11 531	3 211	6 041

Podatki i opłaty	122	367	119	342
Wynagrodzenia	5 179	15 411	5 614	14 205
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 452	4 173	1 565	3 554
Pozostałe koszty rodzajowe	-	3 119	240	3 172
Rezerwy gwarancyjne	-	-	184	329
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	17 951	52 809	20 155	48 153
Zmiana stanu produktów	1 118	-2 316	-1 218	-5 536
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-125	-317	-107	-106
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 548	-4 536	-1 584	-4 446
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 592	-7 891	-2 690	-7 191
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	14 804	37 749	14 556	30 874

Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	22	37	62
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	13	-	13
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	12	26	23	38
Dotacje rządowe	121	251	64	193
Sprzedaż licencji	-	-	-	-
Pozostałe	65	184	66	108
RAZEM	208	496	190	414

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	185	189	906
Pozostałe	398	563	55	134
RAZEM	398	748	244	1 040

Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	26	121	26	118
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	2	-	3
Wycena instrumentów pochodnych	-	24	37	7
Pozostałe	-	-	3	7
RAZEM	30	147	66	135

KOSZTY FINANSOWE	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	136	410	150	475
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	351	104	134	391
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	15	-
Wycena instrumentów pochodnych	6	-	2	2
Pozostałe	16	47	30	80
RAZEM	509	561	331	948

Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	284	765	882	1 082
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	284	765	882	1 082
Odroczony podatek dochodowy	-69	-145	-7	-123
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-69	-145	-7	-123
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	215	620	875	959

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.07 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.07-30.09.2014 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	729	1 076	4 368	3 936
Przychody wyłączone z opodatkowania	-	457	1 496	2 852
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	345	2 490	942	1 649
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	75	3 493	2 213	5 117
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	258	1 546	371	976
Dochód do opodatkowania	717	3 168	4 514	5 528
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	-	-	-
Podstawa opodatkowania	717	3 168	4 514	5 528
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawek obowiązujących w krajach pochodzenia Spółek Grupy	284	765	882	1 082
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	39%	71%	20%	27%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawek lokalnych jurysdykcji podatkowych.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 086	851
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	513	1 013
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	36
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1	59
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	80	200
Pozostałe rezerwy	1	110
Pozostałe aktywa	171	7
Dyskonto należności długoterminowych	4	1
Ujemne różnice kursowe	-	11
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	92
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	248	428
Odpisy aktualizujące należności	8	66
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	100	777
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	17
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	14
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5	40
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	54	154
Pozostałe rezerwy	8	199
Pozostałe aktywa	7	127
Naliczone odsetki od pożyczek	-	15
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	11	12
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	24
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	11	143
Odpisy aktualizujące należności	4	31
Różnice kursowe z przeliczenia	-9	-1
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 490	1 086

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	516	426
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	298	461
Różnica okresu amortyzacji	203	152
Pozostałe aktywa	14	9
Dodatnie różnice kursowe	-	10
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	81	290
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	36	368
Różnica okresu amortyzacji	21	124
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	29
Pozostałe aktywa	5	5
Dodatnie różnice kursowe	10	12
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	198
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-3
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	778	516

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 490	1 086
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	778	516
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	712	570

Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01 - 30.09.2014 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	514	456	3 493	2 977
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	514	456	3 493	2 977
Efekt rozwodnienia:				
odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	514	456	3 493	2 977

Liczba wyemitowanych akcji

	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01 - 30.09.2014 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	25 946 223	26 155 302	26 117 280	26 073 242
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	67 526	1 104 996	372 380
- warranty na akcje	-	67 526	108 366	36 519
- emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E*	-	-	996 630	335 861
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	25 946 223	26 222 828	27 222 276	26 446 622

* do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji zwykłych przyjęto maksymalną liczbę akcji serii E, która została określona w Uchwale Zarządu z dnia 10 października 2014 roku, zmieniającej Uchwałę Zarządu Nr 1 z dnia 8 sierpnia 2014 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01 - 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01 - 30.09.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,02	0,13	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,02	0,13	0,11

Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r. (badane)	-	-	1 016	1 106	2 122
Zwiększenia w tym:	-	-	166	185	351
- utworzenie	-	-	166	185	351
Zmniejszenia w tym:	-	-	62	13	75
- rozwiązanie	-	-	62	13	75
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-48	-48
Stan na dzień 30.09.2015 r. (niebadane)	-	-	1 120	1 230	2 350
Stan na dzień 01.01.2014 r. (badane)	-	-	934	495	1 429
Zwiększenia w tym:	-	-	-	885	885
- utworzenie	-	-	-	885	885
Zmniejszenia w tym:	-	-	10	13	23
- rozwiązanie	-	-	10	13	23
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-27	-27
Stan na dzień 30.09.2014 r. (niebadane)	-	-	924	1 340	2 264

Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie sprawozdawczym APS Energia SA poniosła nakłady w wysokości 4 639 tys. zł na budowę hali produkcyjno-biurowej w miejscowości Stanisławów Pierwszy (w gminie Nieporęt).

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

Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2015 roku APS Energia SA wykazywała saldo zobowiązań w wysokości 729 tys. zł w stosunku do wykonawcy prac (Bamix Sp. z o.o. Spółka komandytowa) przeprowadzanych na podstawie umowy dotyczącej hali produkcyjno-biurowej w Stanisławowie Pierwszym.

Nota 9. ZAPASY

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	4 383	3 290
Półprodukty i produkcja w toku	2 378	1 542
Produkty gotowe	1 942	646
Towary	562	370
Zapasy ogółem, w tym:	9 265	5 848
- 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 01.01.2015 r. (badane)	771	53	117	75	1 016
Zwiększenia w tym:	139	6	21	-	166
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	139	6	21	-	166
Zmniejszenia w tym:	-	-	5	57	62
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	-	-	5	57	62
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.09.2015 r. (niebadane)	910	59	133	18	1 120
Stan na dzień 01.01.2014 r. (badane)	682	52	200	-	934
Zwiększenia w tym:	91	1	8	75	175
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	91	1	8	75	175
Zmniejszenia w tym:	2	-	91	-	93
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	2	-	91	-	93
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 r. (badane)	771	53	117	75	1 016

Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 846	1 051
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 384	911
- z tytułu ceł	84	26
- z tytułu ubezpieczeń	3	5
- inne	375	109
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 846	1 051

Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	62	89
Koszty przyszłych okresów	8	21
Koszty emisji akcji	1 079	615
Prenumerata czasopism	-	4
Aktywa z tyt. niezakończonych umów długoterminowych.	984	1 645
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	103	16
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 236	2 390

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
Suma			27 847 280	-	5 569 456		

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 223	5 182
Zwiększenia, z tytułu:	346	41
- Emisja akcji	346	41
Zmniejszenia	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 569	5 223

Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kapitał zapasowy	17 177	10 433
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	1 536	1 235
RAZEM	18 713	11 668

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

W 2013 roku wyemitowanych zostało 207 280 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach I Transzy Programu Motywacyjnego. Wartość godziwa warrantów na dzień przydziału wyniosła 2,81 zł/warrant.

W 2014 roku wyemitowanych zostało 188 107 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach II Transzy Programu Motywacyjnego. Wartość godziwa warrantów na dzień przydziału wyniosła 3,25 zł/warrant.

Dodatkowo w 2014 roku nastąpiło utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego na ewentualne umorzenie akcji w wysokości 41 tys. zł.

W III kwartale 2015 roku, w związku przydziałem 188 107 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III Transzy Programu Motywacyjnego, dokonany na podstawie Uchwały nr 1/2015 Zarządu APS Energia SA, utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 301 tys. zł. Wartość godziwa warrantów na dzień przydziału wyniosła 4,00 zł/warrant.

Program akcji pracowniczych

Założenia Programu Motywacyjnego skierowanego do Członków Zarządu jednostki dominującej oraz innych osób spośród kierownictwa jednostki dominującej oraz spółek zależnych zostały określone w poniższych dokumentach:

- Uchwała nr 2/2013 Walnego Zgromadzenia APS Energia SA z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia,
- Uchwała nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego,
- Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. „Regulamin Programu Motywacyjnego” (opublikowany raportem bieżącym EBI nr 7/2013 z dnia 3 września 2013 r.).

Podstawowe założenia Programu motywacyjnego przedstawiają się następująco:

- 1) Osoby uczestniczące w Programie będą uprawnione do objęcia łącznie nie więcej niż 777 300 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia łącznie nie więcej niż 777 300 akcji serii C Spółki,
- 2) Warranty przeznaczone do objęcia w ramach programu motywacyjnego są podzielone na następujące transze:
 - a) I Transza – warranty serii A I Emisji uprawniające do nabycia akcji serii C1, w liczbie 207 280 sztuk,
 - b) II Transza – warranty serii A II Emisji uprawniające do nabycia akcji serii C2, w liczbie 285 010 sztuk,
 - c) III Transza – warranty serii A III Emisji uprawniające do nabycia akcji serii C3, w liczbie 285 010 sztuk.
- 3) Cena, po jakiej Akcje będą obejmowane przez Uprawnionych jest równa wartości nominalnej jednej akcji jednostki dominującej i wynosi 0,20 zł,
- 4) Program jest utworzony na czas określony i wygasa wraz z dniem 31 grudnia 2015 r.

Program Motywacyjny - Przydział warrantów w ramach I Transzy

W dniu 20 stycznia 2014 r., w związku z wykonaniem uchwały z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego (w oparciu o warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego) Zarząd jednostki dominującej APS Energia S.A. dokonał przydziału łącznie 207 280 akcji serii C1. Akcje były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,20 zł. W ramach przeprowadzonej subskrypcji dokonano przydziału akcji 21 osobom fizycznym.

W dniu 26 lutego 2014 r. dokonano rejestracji i wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym tj. zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego i zmniejszenia kwoty pozostałej do wykorzystania w ramach podwyższenia warunkowego. Po dokonaniu zmian, kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 5 223 456,00 zł i dzieli się na 26 117 280 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Pozostała wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej wynosi 114 004,00 zł.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia SA postanowiło dokonać zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego, dodając do osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie, osoby związane ze Spółką lub spółkami zależnymi umowami o stałej współpracy.

Program Motywacyjny - Uruchomienie II Transzy

W dniu 30 lipca 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy APS Energia, częściowego uruchomienia II Transzy Programu Motywacyjnego oraz jego podziału na poszczególne grupy uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach II transzy Programu Motywacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki przyjęła, iż stopień realizacji Zrealizowanego Skonsolidowanego Wyniku EBITDA za 2013 r. wyniósł 84,9% i w związku z tym uruchomiła częściowo II Transzę Programu Motywacyjnego, to jest w liczbie 188 107 sztuk warrantów serii A uprawniających do objęcia akcji serii C2.

Program Motywacyjny - Przydział warrantów w ramach II Transzy

W dniu 8 sierpnia 2014 roku - w związku z realizacją postanowień Uchwały nr 2/2013r. Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 kwietnia 2013 roku oraz w związku z realizacją postanowień Uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 lipca 2014 r., Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach II Transzy Programu Motywacyjnego.

Zarząd przydzielił łącznie 188.107 warrantów subskrypcyjnych serii A 25 osobom spośród kierownictwa Spółki oraz spółek zależnych. W II Transzy, podobnie jak w I Transzy nie uczestniczą członkowie Zarządu Spółki.

Przydział i objęcie warrantów dokonywane są nieodpłatnie. Uprawnionemu z 1 warrantu subskrypcyjnego przysługuje prawo do objęcia 1 akcji na zasadach i po spełnieniu warunków określonych w Programie Motywacyjnym. Wydanie warrantów nastąpiło w terminie 14 dni od podjęcia Uchwały Zarządu.

Wykonanie praw z warrantów (objęcie akcji) nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r.

Umorzenie warrantów

W dniu 1 kwietnia oraz 4 maja 2015 r. Zarząd APS Energia SA podjął uchwały o umorzeniu odpowiednio 12.000 i 10.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych w ramach II transzy Programu Motywacyjnego, w związku z rezygnacją i rozwiązaniem stosunku pracy z 2 pracownikami APS Energia SA.

Program Motywacyjny – Uruchomienie III Transzy

W dniu 9 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy APS Energia, częściowego uruchomienia III Transzy Programu Motywacyjnego oraz jego podziału na poszczególne grupy uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III transzy Programu Motywacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki przyjęła, iż stopień realizacji Zrealizowanego Skonsolidowanego Wyniku EBITDA za 2014 r. wyniósł 80,8% i w związku z tym uruchomiła częściowo III Transzę Programu Motywacyjnego, to jest w liczbie 188 107 sztuk warrantów serii A uprawniających do objęcia akcji serii C3.

W III Transzy nie uczestniczą członkowie Zarządu Spółki.

Program Motywacyjny – Przydział warrantów w ramach III Transzy

W dniu 24 czerwca 2015 r. Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III transzy Programu Motywacyjnego.

Zarząd przydzielił łącznie 188.107 warrantów subskrypcyjnych serii A 28 (dwudziestu ośmiu) osobom spośród kierownictwa Spółki oraz spółek zależnych. W III Transzy, podobnie jak w I Transzy oraz II Transzy nie uczestniczą członkowie Zarządu Spółki.

Przydział i objęcie warrantów dokonywane są nieodpłatnie. Uprawnionemu z 1 warrantu subskrypcyjnego przysługuje prawo do objęcia 1 akcji na zasadach i po spełnieniu warunków określonych w Programie Motywacyjnym. Wydanie warrantów nastąpiło w terminie 14 dni od podjęcia Uchwały Zarządu.

Wykonanie praw z warrantów (objęcie akcji) nastąpi nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r.

Kalkulacja kosztu programu – seria A – III Transza uprawniająca do nabycia akcji serii C3

Wyliczenie wartości warrantów według modelu Blacka-Scholesa sporządzono przy następujących założeniach dodatkowych:

- Cena wykonania opcji – cena emisyjna akcji serii C3 wynosi 0,20 zł/akcję,
- Bieżąca cena akcji APS ENERGIA S.A. wynosi 4,20 zł/akcję i została przyjęta na bazie średniego kursu akcji APS Energia S.A. na dzień 8 lipca 2015 r. (14 dni od daty przyjęcia uchwały Zarządu w sprawie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III Transzy Programu Motywacyjnego, która to uchwała została przyjęta w dniu 24 czerwca 2015 r.),
- Wartość godziwa Warrantów jest określona na datę przydziału tj. na dzień 8 lipca 2015 r.,
- Stopa procentowa została przyjęta na jednolitym poziomie 2,96%, jako rentowność bieżąca 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,
- Zmienność roczna akcji wyliczona została na poziomie 53,61 %.

Wartość 1 warrantu serii A III Emisji uprawniającego do objęcia akcji serii C3 na dzień 8 lipca 2015 roku wyniosła 4,00 zł.

Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty w rachunku bieżącym	1 894	1 465
Kredyty bankowe	5 251	5 022
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	7 145	6 487
- długoterminowe	3 158	3 776
- krótkoterminowe	3 987	2 711

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	3 987	2 711
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 158	3 776
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 559	1 272
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 229	1 290
- płatne powyżej 5 lat	370	1 214
Kredyty i pożyczki razem	7 145	6 487

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

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

Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	188	192
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	15
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	279	351
Rezerwy na pozostałe świadczenia	44	177
Razem, w tym:	511	735
- długoterminowe	175	174
- krótkoterminowe	336	561

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2015 r. (badane)	192	15	351	177
Utworzenie rezerwy	-	-	144	-
Koszty wypłaconych świadczeń	3	-	187	144
Rozwiązanie rezerwy	-	-	28	-
Różnice kursowe	-	-	-2	-4
Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)	189	15	278	29
- długoterminowe	175	-	-	-
- krótkoterminowe	14	15	278	29
Stan na 01.01.2014 r. (badane)	88	72	337	-
Utworzenie rezerwy	104	15	415	177
Koszty wypłaconych świadczeń	-	72	357	-
Różnice kursowe	-	-	-44	-
Stan na 31.12.2014 r. (badane)	192	15	351	177
- długoterminowe	174	-	-	-
- krótkoterminowe	18	15	351	177

Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie sprawozdania	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na 01.01.2015 r. (badane)	1 055	56	6	1 117
Utworzone w ciągu roku obrotowego	437	-	-	437
Wykorzystane	302	56	6	364
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)	1 190	-	-	1 190
- długoterminowe	700	-	-	700
- krótkoterminowe	490	-	-	490
Stan na 01.01.2014 r. (badane)	756	61	-	817
Utworzone w ciągu roku obrotowego	732	56	6	794
Wykorzystane	433	61	-	494
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014 r. (badane)	1 055	56	6	1 117
- długoterminowe	481	-	-	481
- krótkoterminowe	574	56	6	636

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2015 (niebadane)		31.12.2014 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	20	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	1	-	-	23
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	209	-	577	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	230	-	597	23
- długoterminowe	170	-	26	-
- krótkoterminowe	60	-	571	23

Instrumenty pochodne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa	
				Aktywa	Zobowiązanie
Wg stanu na 30.09.2015 r.			244 tys. EUR	1	-
Forward walutowy EUR	29-06-2015	121 dni	49 tys. EUR	1	-
Forward walutowy EUR	24-04-2015	182 dni	195 tys. EUR	-	-
Wg stanu na 31.12.2014 r.			550 tys. EUR		23
Forward walutowy EUR	2014-07-30	212 dni	200 tys. EUR	-	15
Forward walutowy EUR	2014-08-01	210 dni	50 tys. EUR	-	2

Forward walutowy EUR	2014-08-06	205 dni	50 tys. EUR	-	1
Forward walutowy EUR	2014-08-08	203 dni	50 tys. EUR	-	-
Forward walutowy EUR	2014-10-16	105 dni	200 tys. EUR	-	5

Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	917	1 008
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	239	330
Razem zobowiązania warunkowe	1 156	1 338

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbową w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 137 tenge oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge. 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	Waluta	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
gwarancja bankowa Thales Polska	PLN	-	107
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	18	18
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	7	7
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	14	14
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	-	14
gwarancja należytego wykonania ABB Sp. z o.o.	PLN	274	274
gwarancja należytego wykonania SAVEX S.A.	PLN	50	50
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	77	77
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	-	178
gwarancja należytego wykonania MHPS EUROPE GMBH	PLN	3	3
gwarancja należytego wykonania METSO AUTOMATION POLSKA Sp. z o.o.	PLN	-	215
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	8	18
gwarancja bankowa dla Aldessa Nowa Energia Sp. z o.o.	PLN	19	-
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	-
gwarancja należytego wykonania umowy ENEA WYTWARZANIE	PLN	21	-
gwarancja przetargowa ENEA WYTWARZANIE	PLN	248	-
gwarancja należytego wykonania umowy METSO AUTOMATION POLSKA Sp. z o.o.	PLN	64	-
gwarancja należytego wykonania Doosan	PLN	24	-
Razem		917	1 008

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 postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, ani dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

17. Informacja o instrumentach finansowych

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)			Stan na 31.12.2014 r. (badane)		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne, w tym:	474	33 407	33 881	134	20 652	20 786
- należności z tytułu dostaw i usług	304	17 516	17 820	108	19 030	19 138
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	1 846	1 846	-	1 051	1 051
- pozostałe aktywa finansowe	170	59	229	26	551	577
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	13 966	13 966	-	12 012	12 012
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	1	1	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	1	1	-	-	-
5. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	-	-	-	-	-	-
KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)			Stan na 31.12.2014 r. (badane)		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-	-	-	23	23
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	23	23
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	3 158	15 142	18 300	3 776	12 859	16 634
- oprocentowane kredyty i pożyczki	3 158	3 987	7 145	3 776	2 712	6 487
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	11 155	11 155	-	10 147	10 147
- pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	851	480	1 331	914	373	1 287
- zobowiązania z tytułu leasingu	851	480	1 331	914	373	1 287

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	30.09.2015 (niebadane)		31.12.2014 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward	1	-	-	23
Wartość godziwa	1	-	-	23

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Pożyczki i należności własne

Należności z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem należności handlowych są należności z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS RUS oraz ENAP SA. Na dzień 30 września 2015 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 22% salda tej pozycji.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty pochodne

APS Energia S.A. zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym EUR i RUB powstającym w toku działalności Grupy.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2015 r. Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje:

- kredyt inwestycyjny na kwotę 2 120 tys. zł;
- kredyt inwestycyjny na kwotę 1 691 tys. zł;
- kredyt odnawialny w rachunku kredytowym na kwotę 1 000 tys. zł;
- kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 1 894 tys. zł;
- kredyty bankowe na kwotę 440 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015 r. wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 5 800 tysięcy złotych, z terminem spłaty przypadającym na: koniec 2015 roku w kwocie 2 300 tys. zł oraz czerwiec 2016 roku w kwocie 3 500 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia SA oraz ENAP SA. Na dzień 30 września 2015 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 21% salda tej pozycji.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała instrumenty pochodne zaliczane do drugiego poziomu hierarchii.

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (niebadane)
Poziom 2		
Aktywa finansowe	1	-
Forward walutowy	1	-
Zobowiązania finansowe	-	23
Forward walutowy	-	23

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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

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

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzednie lata obrotowe:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Zarządy Spółek Grupy:						
30.09.2015 r.	1	-	-	-	-	-
31.12.2014 r.	13	-	-	-	-	-
30.09.2014 r.	13	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków kluczowego personelu kierowniczego						
30.09.2015 r.	-	1	-	-	-	-
31.12.2014 r.	-	5	-	-	-	-
30.09.2014 r.	-	-	-	-	-	-

**Transakcje z udziałem
innych podmiotów
powiązanych**

30.09.2015 r.	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2014 r.	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2014 r.	-	-	-	-	-	-	-

Nierozliczone salda należności i zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

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

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

Pożyczki otrzymane od Członków Zarządu i Akcjonariuszy

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku spółki z Grupy nie otrzymały pożyczek do Członków Zarządu oraz Akcjonariuszy.

Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku spółki z Grupy nie dokonały sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 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 2014 (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. W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku na podstawie złożonych oświadczeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz kluczowego personelu kierowniczego, APS Energia S.A. nie uzyskała wiedzy o transakcjach zawartych 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

	01.01 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01 - 30.09.2014 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	549	612
Razem	549	612

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

	01.01 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01 - 30.09.2014 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	206	181
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	8*
Świadczenia pracownicze w formie warrantów	88	85
Razem	294	274

* objęcie akcji własnych po cenie emisyjnej

21. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

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

22. 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

W dniu 12 listopada 2015 r. Spółka zawarła umowę z Bamix Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (Wykonawca) na wykonanie budowy i wykończenie hali produkcyjno-biurowej na nieruchomości położonej w miejscowości Stanisławów Pierwszy w gminie Nieporęt.

Umowa obejmuje roboty ziemne, fundamentowe, konstrukcyjne, instalacyjne i drogowe w ramach tzw. II etapu inwestycji. O poprzedniej umowie zawartej z wymienionym Wykonawcą na tzw. I etap inwestycji (roboty ziemne, fundamentowe i konstrukcyjne) Emitent informował powyżej w pkt 8.

Termin realizacji umowy to 3 czerwca 2016 r., a jej wartość wynosi 11,46 mln zł netto.

Informacje dotyczące zawarcia umowy zostały przedstawione w raporcie bieżącym nr 10/2015 przekazany w systemie ESPI.

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

23. 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 13 listopada 2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Antoni Dmowski	7 889 772	1 577 954	28,33%	7 889 772	28,33%
Piotr Szewczyk	7 890 114	1 578 023	28,33%	7 890 114	28,33%
Paweł Szumowski	7 890 114	1 578 023	28,33%	7 890 114	28,33%
Pozostali	4 177 280	835 456	15,01%	4 177 280	15,01%
Razem	27 847 280	5 569 456	100%	27 847 280	100%

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego tj. 14 sierpnia 2015 roku nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku emisji akcji serii E w liczbie 1 730 000 akcji, nastąpiła zmiana struktury procentowego udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Zmiana udziału w kapitale zakładowym (p.p.)	Liczba głosów	Zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ (p.p.)
Antoni Dmowski	-	-1,88	-	-1,88
Piotr Szewczyk	-	-1,88	-	-1,88
Paweł Szumowski	-	-1,88	-	-1,88
Pozostali	1 730 000	+5,64	1 730 000	+5,64
Razem	1 730 000	-	1 730 000	-

24. 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	45 000	-	45 000	-
Agata Klimek-Cortinovis	-	-	-	-
Artur Sieradzki	23 606	-	-	23 606
Tomasz Szewczyk	-	-	-	-
Henryk Malesa	-	-	-	-

*raport za II kwartał, opublikowany w dniu 14 sierpnia 2015 roku, sporządzony został zgodnie z § 5 ust. 1 pkt. 1 załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"

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

25. Informacja o udzielonych przez Spółkę lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

W dniu 15 czerwca 2015 roku ALIOR Bank S.A. wystawił na zlecenie Emitenta gwarancję, w celu zagwarantowania prawidłowego usunięcia przez spółkę ENAP S.A. (jednostka zależna) wad i usterek w okresie gwarancji i rękojmi, zgodnie z umową zawartą pomiędzy spółką ENAP S.A. a RAFAKO S.A. Przedmiotem tej umowy jest wykonanie dostawy, demontażu i montażu w systemie „pod klucz” branży AKPiA z przeznaczeniem dla instalacji katalitycznego odazotowania spalin dla kotłów OP-650 K 4-8 w Elektrowni Kozienice S.A. Gwarancja została wystawiona na kwotę 547 tys. zł z datą ważności 4 września 2016 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu oraz pożyczki, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu stanowi równowartość 10% kapitałów własnych.

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników na rok 2015.

27. Pozostałe informacje, które zdaniem Spółki 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

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.

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

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

- tempo wzrostu PKB na głównych rynkach działalności Grupy APS Energia tj. w Polsce, Rosji i Kazachstanie, przekładające się m.in. na rozwój branż (wielkość inwestycji), w których działa większość odbiorców produktów Grupy APS Energia tj.: energetyka, przemysł rafineryjny, przemysł petrochemiczny, przemysł wydobywania oraz transportu gazu i ropy naftowej, sektor obronny czy też służba zdrowia,
- planowane akwizycje podmiotów zarówno na rynku polskim jak i zagranicznym (głównie rynki WNP oraz Europa Zachodnia),
- sytuacja polityczna i gospodarcza na rynku rosyjskim 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 utrzymujący się niski kurs rubla, który wpływa zarówno na wartość realizowanej sprzedaży, jak i zysków generowanych przez Emitenta. Jednakże w celu ograniczenia negatywnych skutków Emitent uruchomił 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, cechujące 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 przewidywanych.

II. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

		01.07 - 30.09.2015	01.01- 30.09.2015	01.07 - 30.09.2014	01.01- 30.09.2014
	NOTA	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży		12 958	31 522	14 435	29 117
Przychody ze sprzedaży produktów		10 059	25 115	12 717	25 706
Przychody ze sprzedaży usług		471	1 429	667	1 502
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 428	4 978	1 051	1 909
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1	11 060	26 474	10 281	21 905
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		8 762	21 776	9 290	20 183
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 298	4 698	991	1 722
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 898	5 048	4 154	7 212
Pozostałe przychody operacyjne	2	81	262	109	261
Koszty sprzedaży		843	2 379	1 171	2 719
Koszty ogólnego zarządu		1 256	3 218	1 383	3 050
Pozostałe koszty operacyjne	2	45	168	44	321
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-165	-455	1 665	1 383
Przychody finansowe	3	37	2 987	77	3 021
Koszty finansowe	3	415	226	209	517
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-543	2 306	1 533	3 887
Podatek dochodowy	4	-55	163	321	399
Zysk (strata) netto		-488	2 143	1 212	3 488
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		-488	2 143	1 212	3 488
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	5				
Podstawowy za okres obrotowy		-0,02	0,08	0,05	0,13
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,02	0,08	0,04	0,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		-0,02	0,08	0,05	0,13
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,02	0,08	0,04	0,13
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-	-	-

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.09.2015	31.12.2014
		(niebadane)	(badane)
Aktywa trwałe		15 103	10 454
Rzeczowe aktywa trwałe	7	10 235	5 703
Wartości niematerialne		2 257	2 163
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych		1 933	1 933
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	678	655
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
Aktywa obrotowe		31 200	26 655
Zapasy	6	5 974	4 775
Należności handlowe	6	9 964	10 852
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		95	-
Pozostałe należności	8	1 840	1 028
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	12	865	1 146
Rozliczenia międzyokresowe	9	1 201	704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 261	8 150
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		46 303	37 109

PASywa	NOTA	30.09.2015	31.12.2014
		(niebadane)	(badane)
Kapitały własne	10	33 279	24 095
Kapitał zakładowy		5 569	5 223
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		11 104	3 665
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały		14 822	10 368
Niepodzielony wynik finansowy		-359	-359
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 143	5 198
Zobowiązania długoterminowe		3 638	3 660
Kredyty i pożyczki		1 770	2 030
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	324	151
Zobowiązania finansowe		629	702
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		88	170
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		132	132
Pozostałe rezerwy		695	475
Zobowiązania krótkoterminowe		9 386	9 354
Kredyty i pożyczki		350	350
Zobowiązania finansowe	12	351	303
Zobowiązania handlowe		6 178	5 892
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	212
Pozostałe zobowiązania		1 659	1 598
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		109	111
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		256	279
Pozostałe rezerwy		483	609
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		46 303	37 109

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
NOTA	10			10			
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	301	-	-	301
Podział zysku netto	-	-	-	4 153	-	-4 153	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	2 143	2 143
Kapitał własny na dzień 30 września 2015 r. (niebadane)	5 569	11 104	-	14 822	-359	2 143	33 279
Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	5 182	3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. po korektach	5 182	3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Emisja akcji	41	-	-	-	-	-	41
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	612	-	-	612
Podział zysku netto	-	-	-	2 753	-482	-2 271	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-784	-784
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	3 488	3 488
Kapitał własny na dzień 30 września 2014 r. (niebadane)	5 223	3 665	-	10 368	-359	3 488	22 385

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.09.2015 (niebadane)	01.01 -30.09.2014 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 306	3 887
Korekty razem	-2 633	-3 774
Amortyzacja	927	954
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 433	-2 761
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23	-27
Zmiana stanu rezerw	70	-76
Zmiana stanu zapasów	-1 198	-1 564
Zmiana stanu należności	-20	-885
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	323	631
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-497	-573
Inne korekty	218	527
Gotówka z działalności operacyjnej	-327	113
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-320	-767
H. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-647	-654
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 002	1 862
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32	22
Z aktywów finansowych	2 970	1 840
Wydatki	5 284	1 262
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 284	962
Wydatki na aktywa finansowe	-	300
I. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 282	600
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 785	81
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 785	41
Kredyty i pożyczki	-	40
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	1 745	777
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 045	-
Spłaty kredytów i pożyczek	260	274
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	281	284
Odsetki	159	219
Inne wydatki finansowe	-	-
J. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 040	-696
K. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	3 111	-750
L. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 111	-750
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
M. Środki pieniężne na początek okresu	8 150	6 175
N. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 261	5 425

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

APS Energia S.A. („Spółka”, „Jednostka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Zielonce przy ul. Mareckiej 47.

Spółka rozpoczęła działalność 27 czerwca 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W 2009 roku nastąpiło przekształcenie w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 30 listopada 2009 r. spisane przed notariuszem Zbigniewem Krocziem w Ząbkach nr Repertorium A 7188/2009. Spółkę Akcyjną zarejestrowano w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 stycznia 2010 r. Numer KRS 0000346520 w Rejestrze Przedsiębiorców.

Podstawowym przedmiot działalności Jednostki 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.

Zarząd

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2015 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.

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu na nową 5-letnią kadencję. Skład osobowy Zarządu Spółki nie uległ zmianie. Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołano Pana Piotra Szewczyka, a do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu powołano Pana Pawła Szumowskiego. Uchwała weszła w życie z dniem zatwierdzenia przez walne zgromadzenie APS Energia S.A. sprawozdania finansowego za 2014 r. tj. 27.05.2015 roku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2015 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

W dniu 27 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie APS Energia SA odwołało wszystkich członków Rady Nadzorczej a następnie powołało do składu tych samych członków na nową, 3-letnią kadencję.

2. Zmiany w strukturze Spółki w ciągu okresu śródrocznego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Jednostki.

3. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe APS Energia S.A. („śródroczne sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) 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 19 lutego 2009 roku 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 2014 r., poz. 133).

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w jednostkowym kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym APS Energia S.A. za rok 2014.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2015 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku, jak również porównywalne dane finansowe za rok sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę 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 Spółki nie stwierdza na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji śródrocznego skróconego 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2014 z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF bądź wystąpienia po raz pierwszy nowych transakcji wymagających ich rozpoznania od strony ich ujmowania i wyceny, o czym mowa niżej.

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Jednostkę:

- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
- **Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze** - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie.

Przyjęcie powyższych przepisów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 roku², ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
Wprowadzone zmiany obejmują:
 - wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych,
 - usunięcie kategorii instrumentów finansowych „utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności”,
 - sposobu ujęcia zysków i strat z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- **MSSF 14 Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
- **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo; Rośliny produkcyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne** - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym** - wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później).
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem; wydane w dniu 11 września 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012 - 2014** wydane w dniu 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa dotycząca ujawnień**; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji**; wydane 18 grudnia 2014 roku (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku).

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie.

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

6. Zastosowane kursy walut

Dla potrzeb wyceny pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano następujące kursy walut obcych ustalone na podstawie notowań ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski (NBP):

² Dnia 24 lipca 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości ogłosiła, że MSSF 9 będzie obowiązywał dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Jednakże nie jest znana data wejścia w życie dla jednostek z UE.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP

	30 września 2015	30 września 2014	31 grudnia 2014
Średni kurs w okresie	4,1585	4,2231	4,2110
Kurs na koniec okresu	4,2386	4,2163	4,1472

7. 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.

Przyjęcie nowych standardów (opisanych powyżej) nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Spółki

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2015 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 31 522 tys. zł, które były wyższe o 8,3% od przychodów ze sprzedaży osiągniętych w analogicznym okresie 2014 roku. Zysk netto za okres sprawozdawczy wyniósł 2 143 tys. zł, natomiast za analogiczny okres 2014 roku był na poziomie 3 488 tys. zł.

Pozostałe informacje zostały przedstawione w pkt. 8 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Informacje zostały przedstawione w pkt. 9 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała szczególnych zdarzeń o nietypowym charakterze w działalności operacyjnej Spółki 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 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 i innych składników aktywów

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika należności, grupy należności lub innego 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 należności i innych składników aktywów została zaprezentowana w notcie 7.

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 oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 7 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów 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 i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

W wycenie programu wykorzystano model Blacka-Scholesa. Model wybrano ze względu na jego powszechne stosowanie w wycenie opcji i relatywną prostotę. Program nie zawiera elementów wymagających zastosowania bardziej rozbudowanych modeli. Wybrany model uwzględnia główne czynniki wpływające na koszt ujmowany przez Spółkę:

- przewidywany kurs akcji w momencie realizacji opcji (w oparciu o kursy historyczne i ich zmienność),
- okres nabywania uprawnień do opcji,
- termin i warunki realizacji opcji,
- stopę wolną od ryzyka.

Wyceniając program przyjęto, że wszystkie warunki przydziału opcji zostaną spełnione oraz że wszyscy uprawnieni obejmą przyznane opcje, a następnie je zrealizują tj. wykupią odpowiadające im akcje w pierwszym dniu po zakończeniu okresu nabywania uprawnień.

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.

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

Informacja na temat dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych została zaprezentowana w pkt 12 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13. Dywidendy wypłacone, zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Informacja na temat dywidend została zaprezentowana w pkt 13 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. Segmenty operacyjne

Wyniki segmentów operacyjnych za okresy 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku zostały zaprezentowane w pkt. 14 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15. Noty do sprawozdania finansowego

Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Amortyzacja	291	927	314	939
Zużycie materiałów i energii	4 552	12 645	5 020	12 653
Usługi obce	1 170	3 206	1 152	2 450
Podatki i opłaty	53	182	69	212
Wynagrodzenia	2 958	8 641	2 834	7 868
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	999	2 557	1 212	2 414
Pozostałe koszty rodzajowe	282	599	282	885
Rezerwy gwarancyjne	-	-	209	329
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	10 305	28 757	11 092	27 750
Zmiana stanu produktów	680	-1 074	843	-1 709
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-124	-310	-91	-89
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-843	-2 379	-1 171	-2 719
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 256	-3 218	-1 383	-3 050
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 762	21 776	9 290	20 183

Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	22	6	22
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-	-	13
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	-	-	23	38

Dotacje rządowe	28	84	28	85
Sprzedaż licencji	-	-	-	-
Pozostałe	43	156	52	103
RAZEM	81	262	109	261

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	47	-	216
Pozostałe	45	121	44	105
RAZEM	45	168	44	321

Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	33	146	37	133
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	2	-	3
Dywidendy otrzymane	-	2 815	-	2 871
Wycena instrumentów pochodnych	-	24	37	7
Pozostałe	-	-	3	7
RAZEM	37	2 987	77	3 021

KOSZTY FINANSOWE	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	56	163	57	209
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	345	53	122	277
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	15	-
Wycena instrumentów pochodnych	6	-	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-	2	2
Pozostałe	8	10	13	29
RAZEM	415	226	209	517

Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01-30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01-30.09.2014 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	-18	13	395	434
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-18	13	395	434
Odroczony podatek dochodowy	-37	150	-74	-35
Związany z powstaniem i	-37	150	-74	-35

odwróceniem się różnic
przejęciowych

**Obciążenie podatkowe wykazane
w jednostkowym rachunku
zysków i strat**

	-55	163	321	399
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.07 - 30.09.2015	01.01-30.09.2015	01.07 - 30.09.2014	01.01-30.09.2014
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	-543	2 306	1 533	3 887
Przychody wyłączone z opodatkowania	46	3 102	-	2 716
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	395	-	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	492	1 254	545	1 114
Dochód do opodatkowania	-97	63	2 078	2 285
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	-	-	-
Podstawa opodatkowania	-97	63	2 078	2 285
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawek obowiązujących w krajach pochodzenia Spółek Grupy	-	12	395	434
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-	26%	11%

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.09.2015	31.12.2014
	(niebadane)	(badane)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	655	473
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	119	655
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	27
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	1	50
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	80	198
Pozostałe rezerwy	-	10
Pozostałe aktywa	2	10
Dyskonto należności długoterminowych	1	-
Ujemne różnice kursowe	-	11
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	64
Odpisy aktualizujące udziały	-	58
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	27	171
Odpisy aktualizujące należności	8	66
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	96	473
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	17
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	54	154
Pozostałe rezerwy	8	9
Pozostałe aktywa	3	-
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	11	12
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	6

Odpisy aktualizujące udziały	-	68
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	11	139
Odpisy aktualizujące należności	4	31
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	678	655

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	151	154
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	205	151
Różnica okresu amortyzacji	200	132
Pozostałe aktywa	5	9
Dodatnie różnice kursowe	-	10
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	32	154
Różnica okresu amortyzacji	20	122
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	16
Pozostałe aktywa	2	4
Dodatnie różnice kursowe	10	12
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	324	151

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	678	655
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	324	151
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	354	504

Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01- 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01- 30.09.2014 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-488	2 143	1 212	3 488
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-488	2 143	1 212	3 488
Efekt rozwodnienia	-	-	-	-

Zysk/strata netto wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję

	-488	2 143	1 212	3 488
--	-------------	--------------	--------------	--------------

Liczba wyemitowanych akcji

	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01- 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01- 30.09.2014 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	25 946 223	26 155 302	26 117 280	26 073 242
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	67 526	1 104 996	372 380
- warranty na akcje seria C2	-	-	108 366	36 519
- emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E*	-	-	996 630	335 861
- warranty na akcje seria C3	-	67 526	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	25 946 223	26 222 828	27 222 276	26 445 622

* do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji zwykłych przyjęto maksymalną liczbę akcji serii E, która została określona w Uchwale Zarządu z dnia 10 października 2014 roku, zmieniającej Uchwałę Zarządu Nr 1 z dnia 8 sierpnia 2014 roku

Zysk (strata) na jedną akcję	01.07 - 30.09.2015 (niebadane)	01.01- 30.09.2015 (niebadane)	01.07 - 30.09.2014 (niebadane)	01.01- 30.09.2014 (niebadane)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	-0,02	0,08	0,05	0,13
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,02	0,08	0,04	0,13

Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r. (badane)	-	-	899	349	1 248
Zwiększenia w tym:	-	-	144	47	191
- utworzenie	-	-	144	47	191
Zmniejszenia w tym:	-	-	57	-	57
- rozwiązanie	-	-	57	-	57
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.09.2015 r. (niebadane)	-	-	986	396	1 382
Stan na dzień 01.01.2014 r. (badane)	-	-	734	164	898
Zwiększenia w tym:	-	-	-	216	216
- utworzenie	-	-	-	216	216
Zmniejszenia w tym:	-	-	-	13	13
- rozwiązanie	-	-	-	13	13
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.09.2014 r. (niebadane)	-	-	734	367	1 101

Nota 7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje na temat istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych zostały zaprezentowane w pkt. 15, nota 8 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 8. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Pozostałe należności, w tym:	1 840	1 028
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 364	886
- z tytułu dywidend	458	121
- inne	18	21
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 840	1 028

Nota 9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	44	60
Koszty przyszłych okresów	-	11
Koszty emisji akcji	1 079	615
Prenumerata czasopism	-	2
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	78	16
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 201	704

Nota 10. KAPITAŁ WŁASNY

Struktura i zmiany kapitału zakładowego Spółki zostały zaprezentowane pkt 15 nota 12 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 11. KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

Nota 12. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.09.2015 (niebadane)		31.12.2014 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	864	-	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1	-	-	23
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	865	-	-	23
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	865	-	-	23

Informacja na temat wartości godziwych pochodnych instrumentów finansowych została zaprezentowana w pkt 15 nota 17 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 13. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Poręczenie spłaty kredytu	9 928	9 898
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 421	1 725
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	1 000	1 000
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	239	330
Razem zobowiązania warunkowe	12 588	12 953

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

	Waluta	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
gwarancja bankowa Thales Polska	PLN	-	107
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33
gwarancja bankowa dla Enap SA	PLN	547	420
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy	EUR	424	426
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	1 000	1 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	2 028	1 998
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu odnawialnego w AB Enap SA	PLN	1 000	1 000
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	2 300	2 300
gwarancja bankowa dla Enap SA (Instal Kraków)	PLN	-	456
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (ABB SRO)	EUR	282	283
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (ABB SRO)	EUR	38	-
gwarancja bankowa dla Aldessa Nowa Energia Sp. z o.o.	PLN	19	-
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	-
gwarancja bankowa dla Uniwersytet Warszawski	PLN	21	-
Razem		12 349	12 623

16. Informacja o instrumentach finansowych

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)			Stan na 31.12.2014 r. (badane)		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne, w tym:	60	23 869	23 929	-	13 027	13 027
- należności z tytułu dostaw i usług	60	9 904	9 964	-	10 852	10 852
- pożyczki udzielone	-	864	864	-	1 146	1 146
- pozostałe należności	-	1 840	1 840	-	1 028	1 028
- pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 261	11 261	-	8 150	8 150
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	-	-	-	-	-	-
- udziały i akcje w podmiotach nie notowanych na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
- akcje notowane na aktywnym rynku	-	-	-	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	1	1	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	1	1	-	-	-
5. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2015 r. (niebadane)			Stan na 31.12.2014 r. (badane)		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-	-	-	-	23	23
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	23	23
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	1 770	6 528	8 298	2 030	6 242	8 272
- oprocentowane kredyty i pożyczki	1 770	350	2 120	2 030	350	2 380
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	6 178	6 178	-	5 892	5 892
- pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	629	351	980	702	280	982
- zobowiązania z tytułu leasingu	629	351	980	702	280	982

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	30.09.2015 (niebadane)		31.12.2014 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward	1	-	-	23
Wartość godziwa	1	-	-	23

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

Pożyczki i należności własne

Pożyczki udzielone

Na dzień 30 września 2015 roku Spółka wykazuje krótkoterminowe pożyczki udzielone w łącznej kwocie 864 tys. zł, podmiotom zależnym:

- OOO APS Energia Ukraina w wysokości 364 tys. zł, z czego 310 tys. zł kapitał, 54 tys. zł odsetki,
- Enap SA w wysokości 500 tys. zł (kapitał).

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2015 r. udział należności handlowych trzech największych kontrahentów APS Energia wyniósł około 38% salda tej pozycji.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pochodne instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym APS Energia S.A. zawierała transakcje z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym EUR i RUB powstającym w toku działalności Spółki. Wartości godziwe kontraktów terminowych przedstawione są w pkt 15 nota 17 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 30 września 2015 r. udział zobowiązań handlowych trzech największych kontrahentów APS Energia wyniósł około 36% salda tej pozycji.

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek na dzień 30 września 2015 roku APS Energia wykazuje kredyt inwestycyjny na kwotę 2 120 tys. zł.

Na dzień 30 września 2015 r. wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym APS Energia wyniosła 3 500 tys. zł, z terminem spłaty przypadającym na czerwiec 2016 roku.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych. Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka posiadała instrumenty pochodne zaliczane do drugiego poziomu hierarchii.

Na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegała istotnie od ich wartości księgowej.

Hierarchia wartości godziwej

	30.09.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
	Poziom 2	
Aktywa finansowe	1	-
Forwardy walutowe	1	-
Zobowiązania finansowe	-	23
Forwardy walutowe	-	23

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

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

19. Transakcje z podmiotami powiązanymi
Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi, w których APS Energia S.A. posiada udziały i akcje

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności	Zobowiązania	Dywidenda
Jednostka zależna:								
30.09.2015 r.								
OOO APS Energia RUS	11 781	88	-	-	-	1 621	20	2 565
APS Energia Caucasus LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
TOO APS Energia Kazachstan	1 283	-	-	-	-	826	59	250
APS Energia Czech s.r.o.	416	834	7	-	-	46	-	-
OOO APS Energia Ukraina	-	2	-	19	-	630	19	-
ENAP S.A.	196	1 045	22	19	-	500	446	-
31.12.2014 r.								
OOO APS Energia RUS	16 929	220	2	-	-	707	334	1 762
APS Energia Caucasus LLC	2	228	-	-	-	-	-	-
TOO APS Energia Kazachstan	1 916	-	-	-	-	256	-	1 109
APS Energia Czech s.r.o.	1 210	1 321	8	3	-	3	-	-
OOO APS Energia Ukraina	143	12	-	25	-	267	-	-
ENAP S.A.	150	590	12	38	-	99	240	-
30.09.2014 r.								
OOO APS Energia RUS	12 717	84	2	-	-	1 405	245	1 762
APS Energia Caucasus LLC	2	-	-	-	-	9	-	-
TOO APS Energia Kazachstan	1 595	-	-	-	-	230	-	1 109
APS Energia Czech s.r.o.	1 109	831	6	3	-	589	40	-
OOO APS Energia Ukraina	143	1	-	19	-	591	-	-
ENAP S.A.	148	390	10	28	-	883	118	-
„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa	-	-	-	-	-	-	-	-

Należności z tytułu udzielonych pożyczek	30.09.2015	31.12.2014
	(niebadane)	(badane)
a) Jednostki zależne	864	1 146
OOO APS Energia Ukraina	364	346
ENAP S.A.	500	800
Udzielone przez Spółkę zobowiązania warunkowe i gwarancje	30.09.2015	31.12.2014
	(niebadane)	(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	1 000	1 000
Enap S.A. - poręczenie spłaty kredytu odnawialnego	1 000	1 000
Enap SA – poręczenie spłaty limitu kredytu w rachunku bieżącym	2 300	2 300
APS Energia Czech s.r.o. – poręczenie spłaty kredytu obrotowego	2 028	1 998
b) Gwarancje bankowe		
Gwarancja bankowa dla Enap S.A.	547	420
Gwarancja bankowa dla APS Energia Czech s.r.o.	243	426
Gwarancja bankowa dla Enap S.A.	-	456
Gwarancja bankowa dla APS Czechy	282	283
Gwarancja bankowa dla APS Czechy	38	-
Razem zobowiązania warunkowe	12 038	12 483

Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków zarządu i kadry kierowniczej Spółki APS Energia S.A. za okresy 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku oraz 30 września 2014 roku zostały zaprezentowane w pkt. 20 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki

Nie wystąpiły istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za dany okres.

Piotr Szewczyk

.....
Prezes Zarządu

Paweł Szumowski

.....
Wiceprezes Zarządu

Jolanta Murawska

.....
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Zielonka k/Warszawy, dnia 13 listopada 2015 r.