



## **GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA**

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA OKRES 3 I 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**
**Dane dotyczące śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2023	01.01 -30.09.2022	01.01 -30.09.2023	01.01 -30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	83 282	106 103	18 195	22 633
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-5 780	1 908	-1 263	407
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 061	3 030	-1 980	646
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 772	1 323	-1 916	282
Zysk (strata) netto	-8 772	1 323	-1 916	282
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-8 772	1 323	-1 916	282
Suma dochodów całkowitych	-10 970	7 212	-2 397	1 538
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	-10 970	7 212	-2 397	1 538
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 988	4 742	-1 308	1 012
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-631	-2 416	-138	-515
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 526	2 866	552	611
Przepływy pieniężne netto razem	-4 093	5 192	-894	1 108
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,31	0,05	-0,07	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	-0,31	0,05	-0,07	0,01
	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa trwałe	43 802	45 889	9 449	9 785
Aktywa obrotowe	67 995	63 356	14 668	13 509
Aktywa razem	111 797	109 245	24 117	23 294
Zobowiązania długoterminowe	19 961	20 146	4 306	4 296
Zobowiązania krótkoterminowe	46 690	32 982	10 072	7 033
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	45 146	56 117	9 739	11 965
Kapitały własne	45 146	56 117	9 739	11 965

**Dane dotyczące śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -30.09.2023	01.01 -30.09.2022	01.01 -30.09.2023	01.01 -30.09.2022
Przychody ze sprzedaży	50 619	42 217	11 059	9 005
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 549	-7 500	-338	-1 600
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 826	-3 028	399	-646
Zysk (strata) netto	2 076	-2 989	454	-638
Suma dochodów całkowitych	2 076	-2 989	454	-638
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 206	100	-1 574	21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 065	27	1 543	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-886	-111	-194	-24
Przepływy pieniężne netto razem	-1 027	16	-224	3
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,07	-0,11	0,02	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,07	-0,11	0,02	-0,01

  

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe	34 395	35 754	7 420	7 624
Aktywa obrotowe	49 332	37 478	10 642	7 991
Aktywa razem	83 727	73 232	18 062	15 615
Zobowiązania długoterminowe	15 878	16 461	3 425	3 510
Zobowiązania krótkoterminowe	27 076	18 074	5 841	3 854
Kapitały własne	40 773	38 697	8 795	8 251

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 2023	31 grudnia 2022	30 września 2022
	Średni kurs w okresie	4,5773	4,6883
Kurs na koniec okresu	4,6356	4,6899	4,8698

**Spis treści**

<b>I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</i>	<i>6</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>7</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</i>	<i>8</i>
<i>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</i>	<i>9</i>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
1. Informacje ogólne.....	10
2. Zmiany w organizacji Grupy w ciągu okresu śródrocznego .....	11
3. Zasady sporządzania i prezentacji .....	12
4. Zasady rachunkowości.....	12
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 .....	14
8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Grupy Kapitałowej.....	14
9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	15
10. Opis czynników, zdarzeń i pozycji mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość, wywierany wpływ lub częstotliwość.....	16
11. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	16
12. Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe - emisje, wykup i spłaty .....	18
13. Informacje dotyczące dywidendy.....	18
14. Segmenty operacyjne i geograficzne.....	18
15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	21
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	21
Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	22
Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	22
Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	23
Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	23
Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	24
Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE .....	25
Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	26
Nota 9. ZAPASY .....	26
Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	27
Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	27
Nota 12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	27
Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY .....	28
Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI .....	28
Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE .....	29
Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY .....	29
Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....	30
Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	30
16. Informacje o istotnych postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji wraz z informacją o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych 30	30
17. Informacja o instrumentach finansowych .....	30
18. Zmiany sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych .....	32
19. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy .....	32
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	32

21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej .....	33
22. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu .....	34
23. Stan posiadania akcji i uprawnień do akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i jego zmiany 35	
24. Poręczenia i gwarancje .....	35
25. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	35
26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań .....	35
27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	35
28. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	37
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>39</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>40</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>41</b>
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>42</b>
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>43</b>
1. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów .....	43
2. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	43
3. Noty do sprawozdania finansowego .....	44
Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	44
Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	45
Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE .....	45
Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	46
Nota 5. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	47
Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE .....	48
Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....	48
Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....	48
Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	49
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	50

**I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

		01.07 - 30.09.2023	01.01 - 30.09.2023	01.07 - 30.09.2022	01.01 - 30.09.2022
	Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1</b>	<b>34 178</b>	<b>83 282</b>	<b>45 904</b>	<b>106 103</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		19 831	48 960	20 239	49 227
Przychody ze sprzedaży usług		10 751	25 360	11 561	29 917
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 596	8 962	14 104	26 959
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>2</b>	<b>23 944</b>	<b>62 259</b>	<b>29 472</b>	<b>80 171</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		23 614	57 701	20 125	60 745
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		330	4 558	9 347	19 426
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>10 234</b>	<b>21 023</b>	<b>16 432</b>	<b>25 932</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	952	1 282	1 041	1 597
Koszty sprzedaży		2 984	11 075	3 321	8 851
Koszty ogólnego zarządu		4 854	14 937	5 880	15 065
Pozostałe koszty operacyjne	3	1 658	2 073	1 139	1 705
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>1 690</b>	<b>-5 780</b>	<b>7 133</b>	<b>1 908</b>
Przychody finansowe	4	15	103	-131	2 468
Koszty finansowe	4	922	3 384	591	1 346
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>783</b>	<b>-9 061</b>	<b>6 411</b>	<b>3 030</b>
Podatek dochodowy	5	-234	-289	1 434	1 707
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 017</b>	<b>-8 772</b>	<b>4 977</b>	<b>1 323</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>1 017</b>	<b>-8 772</b>	<b>4 977</b>	<b>1 323</b>
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		1 017	-8 772	4 977	1 323
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:</b>		<b>-651</b>	<b>-2 198</b>	<b>783</b>	<b>5 889</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-651	-2 198	783	5 889
<b>Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>366</b>	<b>-10 970</b>	<b>5 760</b>	<b>7 212</b>
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		366	-10 970	5 760	7 212
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>6</b>				
Podstawowy za okres obrotowy		0,04	-0,31	0,18	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	-0,31	0,18	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>					
Podstawowy za okres obrotowy		0,04	-0,31	0,18	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	-0,31	0,18	0,05
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		30.09.2023	31.12.2022
	Nota	(niebadane)	(badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>43 802</b>	<b>45 889</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7,8	34 327	36 752
Wartości niematerialne	7	4 320	4 887
Pozostałe aktywa finansowe	17	539	1 136
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 613	3 112
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	3	2
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>67 995</b>	<b>63 356</b>
Zapasy	7,9	28 168	16 502
Należności handlowe	7	22 533	28 412
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	22
Pozostałe należności	10	2 368	858
Pozostałe aktywa finansowe	17	611	350
Rozliczenia międzyokresowe	11	8 738	7 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 577	9 670
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>111 797</b>	<b>109 245</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>		<b>45 146</b>	<b>56 117</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>45 146</b>	<b>56 117</b>
Kapitał zakładowy	12	5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały	13	6 398	6 398
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-4 851	-2 653
Zyski zatrzymane		28 134	36 907
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>19 961</b>	<b>20 146</b>
Kredyty i pożyczki	14	184	940
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 108	3 061
Zobowiązania finansowe		13 453	14 176
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		1 428	1 540
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	266	266
Pozostałe rezerwy	16	522	163
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>46 690</b>	<b>32 982</b>
Kredyty i pożyczki	14	7 206	1 646
Zobowiązania finansowe		1 440	1 463
Zobowiązania handlowe		29 671	19 676
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12	423
Pozostałe zobowiązania		5 537	6 492
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		305	597
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15	589	1 421
Pozostałe rezerwy	16	1 930	1 264
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>111 797</b>	<b>109 245</b>

**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	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujący ch	Kapitał własny ogółem
NOTA	12		13					
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>-2 653</b>	<b>36 906</b>	<b>56 116</b>	-	<b>56 116</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r. po korektach</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>-2 653</b>	<b>36 906</b>	<b>56 116</b>	-	<b>56 116</b>
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-2 198	-8 772	-10 970	-	-10 970
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2023r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>-4 851</b>	<b>28 134</b>	<b>45 146</b>	-	<b>45 146</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>-3 268</b>	<b>37 246</b>	<b>55 841</b>	-	<b>55 841</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. po korektach</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>-3 268</b>	<b>37 246</b>	<b>55 841</b>	-	<b>55 841</b>
Podział zysku netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-846	-846	-	-846
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	5 889	1 323	7 212	-	7 212
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>2 621</b>	<b>37 723</b>	<b>62 207</b>	-	<b>62 207</b>



**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<i>NOTA</i>	01.01 -30.09.2023 (niebadane)	01.01 -30.09.2022 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-9 061</b>	<b>3 030</b>
<b>Korekty razem</b>		<b>3 628</b>	<b>3 107</b>
Amortyzacja		2 969	2 847
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-858	3 357
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 181	1 556
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	-165
Zmiana stanu rezerw		193	-1 395
Zmiana stanu zapasów		-11 666	-1 106
Zmiana stanu należności		4 369	-881
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		9 040	4 644
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-1 601	-4 934
Inne korekty		1	-816
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>-5 433</b>	<b>6 137</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-555	-1 395
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-5 988</b>	<b>4 742</b>
<b>Wpływy</b>		<b>335</b>	<b>165</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	165
Inne wpływy inwestycyjne		335	-
<b>Wydatki</b>		<b>966</b>	<b>2 581</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		966	2 250
Inne wydatki inwestycyjne		-	331
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-631</b>	<b>-2 416</b>
<b>Wpływy</b>		<b>6 293</b>	<b>10 926</b>
Kredyty i pożyczki		6 293	10 919
Inne wpływy finansowe		-	7
<b>Wydatki</b>		<b>3 767</b>	<b>8 060</b>
Spłaty kredytów i pożyczek		1 489	4 760
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 097	899
Odsetki		1 181	1 556
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	845
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>2 526</b>	<b>2 866</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>		<b>-4 093</b>	<b>5 192</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-4 093</b>	<b>5 192</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>9 670</b>	<b>4 463</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>		<b>5 577</b>	<b>9 655</b>

## INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Na dzień 30 września 2023 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia poza APS Energia S.A. wchodziło 10 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 %)		
			30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
APS Energia S.A.	Polska/Stanisławów Pierwszy	j.w.	Jednostka dominująca		
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli	100%	100%	100%
RED MUKSUN Sp. z o.o.	Polska/Stanisławów Pierwszy	sprzedaż hurtowa pozostałej żywności	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%
APS Energia Czech s.r.o	Czechy/Praga	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina	Ukraina/Kijów	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
APS Energia Turk Ltd. Sti.	Turcja/Ankara	dystrybucja urządzeń	100%	100%	100%
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	dystrybucja, produkcja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%	100%
OOO UK APS Energia Invest	Rosja/Moskwa	usługi doradztwa prawno-finansowego	100%	100%	100%
APS Energia T&T RUS LLC	Rosja/Moskwa	sprzedaż urządzeń dla sektora trakcji i transportu	100%	100%	100%

Konsolidacją pełną zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

### Zarząd APS Energia SA

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2023 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk	-	Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	-	Wiceprezes Zarządu
Hubert Stępniewicz	-	Wiceprezes Zarządu

Od 1 stycznia do 30 września 2023 roku skład Zarządu nie ulegał zmianie.

W raporcie bieżącym nr 12/2023 Zarząd Spółki poinformował o otrzymaniu w dniu 27 lipca 2023 r. oświadczenia od Pana Huberta Stępniewicza, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, o rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 września 2023 r. Pan Hubert Stępniewicz nie podał przyczyn rezygnacji. Od 1 października 2023 roku do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu był dwuosobowy.

#### **Rada Nadzorcza APS Energia SA**

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 30 września 2023 r. przedstawiał się następująco:

Dariusz Tenderenda	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Henryk Malesa	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Janulewicz-Szewczyk	-	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Jastrzębski	-	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kaczmarczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Lemiesz	-	Członek Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki panią Barbarę Lemiesz w dniu 31 stycznia 2023 roku, na okres do końca bieżącej kadencji (raport bieżący nr 6/2023 z dnia 31 stycznia 2023 r.). W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku i do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## **2. Zmiany w organizacji Grupy w ciągu okresu śródrocznego**

W dniu 17 kwietnia 2023 r. Zarząd Emitenta podjął uchwały w sprawie zawieszenia działalności dwóch spółek: OOO UK APS Energia Invest oraz OOO APS Energia. Tyaga i Transport RUS. Ich zawieszenie jest związane z redukowaniem aktywności Grupy na rynku rosyjskim. Aktywa tych spółek, działalność i jej wpływ na dotychczasowe wyniki Grupy były niewielkie, a liczba ich potencjalnych klientów docelowych ograniczona wprowadzonymi sankcjami.

W dniu 16 sierpnia 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia działań mających na celu wybór spośród podmiotów zgłaszających zainteresowanie, nabywcy/nabywców spółki zależnej OOO APS Energia Rus, w której Emitent posiada 100% udziałów, lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa tej spółki, a następnie doprowadzenie do realizacji transakcji.

Spółka zależna APS Energia Rus działa od 2008 roku. Posiada zakład produkcyjny w Jekaterynburgu, filię w Moskwie i oddział w St. Petersburgu. Zatrudnia łącznie ok. 100 pracowników.

W dniu 15 listopada 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. poinformował, o podpisaniu Term sheet z jednym z zainteresowanych kontrahentów. Zgodnie z treścią ww. dokumentu, w ramach proponowanej transakcji Emitent zamierza zbyć Kupującemu 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a także przyznać Spółce prawo do korzystania z Podstawowej technologii produkcji w dziedzinie urządzeń elektrycznych, stanowiącej tajemnicę produkcji (know-how), z wyjątkiem technologii przeznaczonych dla przemysłu nuklearnego, wyłącznie na terytorium Federacji Rosyjskiej.

W ramach transakcji przewidywana jest niezależna wycena wartości 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki przy udziale niezależnego rzeczoznawcy.

Ustalona na obecnym etapie procesu cena wynosi 5 mln euro (w tym VAT). Cena określona w Term sheet może podlegać korektom związanym z tego rodzaju transakcjami. Ostateczna cena po ewentualnych korektach zostanie określona w umowie kupna-sprzedaży.

Jednocześnie Emitent bierze pod uwagę ryzyka dotyczące uzgodnień bądź spełnienia warunków, jakie będą konieczne do realizacji Transakcji i niedojejścia jej skutku.

W przypadku podpisania umowy kupna-sprzedaży lub dokonania innych istotnych uzgodnień Emitent będzie informował o tym w trybie raportów bieżących.

### 3. Zasady sporządzania i prezentacji

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy, a jednostkowe sprawozdanie finansowe, sytuację Spółki na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku, wyniki ich działalności za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku i 30 września 2022 roku.

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej APS Energia za rok 2022.

Zaprezentowane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym dane na dzień 30 września 2023 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku, zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane na dzień 31 grudnia 2022 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022 zostały wydane w dniu 27 kwietnia 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Trwająca wojna na terenie Ukrainy ma nadal bezpośredni wpływ na szereg obszarów związanych z bieżącą działalnością Grupy, do których możemy zaliczyć: łańcuchy dostaw, sytuacja na rynku paliw i energii, sytuacja makroekonomiczna (inflacja, zmiana kursów walut, wzrost stóp procentowych), cyberbezpieczeństwo, wpływ zagranicznych regulacji i sankcji na prowadzenie działalności, kontrahenci (działający na rynkach rosyjskojęzycznych). Wybuch konfliktu wpłynął istotnie na zmienność na rynkach surowców oraz rynków finansowych. Dynamiczne zmiany cen surowców, a co się z tym wiąże i komponentów do produkcji, wpływają na poziom generowanej marży, a wzrost stóp procentowych na koszt pozyskiwanego kapitału. Rynki finansowe są pod bardzo dużą presją, która będzie uzależniona od dalszej eskalacji lub deeskalacji konfliktu. Istotne osłabienie kursu rubla wpływa negatywnie na rentowność sprzedaży prowadzoną w tej walucie na rynkach wschodnich. Silna przecena złotego w pierwszych dniach konfliktu wyhamowała i będzie uzależniona w dłuższej perspektywie od czasu trwania wojny i dalszego scenariusza rozwoju sytuacji na wschodzie. Na bieżąco analizowany jest wpływ zachodzących dynamicznych zmian geopolitycznych w regionie, które w przyszłości negatywnie mogą wpłynąć na sytuację finansową, jak również wypracowywane wyniki. Możliwe jest również wprowadzenie dalszych sankcji, które mogą spowodować utrudnienie prowadzenia bieżącej działalności spółek działających na rynku rosyjskim.

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym nie stwierdza aby sytuacja związana z wojną na terytorium Ukrainy zagrażała kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

### 4. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupa oraz Jednostka dominująca zastosowały takie same zasady rachunkowości i metody wyliczeń jak przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2022.

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowanie w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w 2023 roku:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze (mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

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**

### ***Standardy i Interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie***

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wystąpiły standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” - Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania).

### ***Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE***

Następujące zmiany do istniejących standardów lub nowe standardy wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), decyzją UE nie zostanie zatwierdzony,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem” (termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony).

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 Spółkę oraz Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

## 6. Zastosowane kursy walut

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy.

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień	30 września 2023 <sup>(1)</sup>	31 grudnia 2022 <sup>(2)</sup>
AZN	2,5648	2,5959
KZT	0,0090	0,0095
UAH	0,1183	0,1258
CZK	0,1901	0,1942
RUB	0,0452	0,0618
TRY	0,1593	0,2349

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 30 września 2023 roku.

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalone przez NBP za okres sprawozdawczy	01.07 - 30.09.2023 <sup>(1)</sup>	01.01 - 30.09.2023 <sup>(1)</sup>	01.07 - 30.09.2022 <sup>(2)</sup>	01.01 - 30.09.2022 <sup>(2)</sup>
AZN	2,4461	2,4889	2,8386	2,6091
KZT	0,0090	0,0093	1,0101	0,0098
UAH	0,1126	0,1173	0,1258	0,1385
CZK	0,1867	0,1923	0,1945	0,1904
RUB	0,0442	0,0515	0,0800	0,0664
TRY	0,1538	0,1922	0,2622	0,2787

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz okresu od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 lipca 2022 roku do 30 września 2022 roku oraz okresu od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 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.

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

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

### Zmiany w Statucie Spółki

W dniu 31 stycznia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A., za zmianami w Kodeksie Handlowym i w celach porządkujących, dokonało zmian w Statucie Spółki (raport bieżący nr 4/2023 z dnia 31 stycznia 2023 r.). Zmiany w statucie (także w Regulaminie Rady Nadzorczej) miały również miejsce w dniu 27 czerwca 2023 roku w podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A., za Spółki (raport bieżący nr 9/2023 z dnia 27 czerwca 2023 r.).



#### **Zawarcie istotnej umowy przez spółkę zależną**

W dniu 23 maja 2023 r. spółka zależna Emitenta ENAP S.A. zawarła umowę podwykonawczą na dostawy, montaż i uruchomienia instalacji elektrycznych w ramach kontraktu na budowę elektrociepłowni opalanej drewnem odpadowym realizowanego na terenie Unii Europejskiej. Wynagrodzenie ryczałtowe ENAP z tytułu realizacji umowy wyniesie ok. 3,85 mln euro. Zakończenie realizacji prac i dostaw planowane jest na lipiec 2024 roku. (raport bieżący 7/2023 z dnia 23 maja 2023 r.).

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

#### **Zawarcie istotnej umowy przez spółkę dominującą**

W dniu 20 lipca 2023 roku Zarząd Emitenta powziął informację o zawarciu umowy z firmą ENTER Engineering Pte. Ltd, generalnym wykonawcą zakładu przetwarzania gazu ziemnego o wysokiej zawartości CO<sub>2</sub> i H<sub>2</sub>S, wydobywanego ze złoża gazowego "Mustakillikning 25 yilligi" zlokalizowanego w rejonie Surkhandarya w Uzbekistanie, na dostawę przemysłowych systemów zasilania gwarantowanego prądem stałym i przemiennym. Wynagrodzenie ryczałtowe Emitenta z tytułu realizacji umowy wyniesie ok. 2,9 mln euro. Zakończenie realizacji dostaw planowane jest na pierwszą połowę 2024 roku. Umowa przewiduje kary umowne za opóźnienia, przy czym łączna ich wysokość nie może przekroczyć 10% wartości części urządzeń, której dotyczą. Zapłata kar umownych nie wyklucza dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość kar umownych na zasadach ogólnych. APS Energia S.A. udzieli gwarancji jakości na każdy przedmiot dostawy na okres 24 miesięcy od 72 godzinnego nieprzerwanego testu danego urządzenia lub 36 miesięcy od daty ostatniej dostawy, w zależności co nastąpi pierwsze (raport bieżący nr 11/2023 z dnia 20 lipca 2023 r.).

#### **Podjęcie uchwały dotyczącej działań w zakresie sprzedaży OOO APS Energia Rus lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa**

W dniu 16 sierpnia 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia działań mających na celu wybór spośród podmiotów zgłaszających zainteresowanie, nabywcy/nabywców spółki zależnej OOO APS Energia Rus, w której Emitent posiada 100% udziałów, lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa tej spółki, a następnie doprowadzenie do realizacji transakcji. Zarząd Spółki uznał przy tym, iż posiadane na ten moment relacje i zgłaszane zainteresowanie pozwalają ocenić, iż możliwość sprzedaży całości posiadanych w Rosji aktywów lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa staje się prawdopodobna. Jednocześnie wskazywano, Emitent bierze pod uwagę ryzyko niedojścia transakcji do skutku (raport bieżący 13/2023 z dnia 16 sierpnia 2023 r.).

Istotne zdarzenia, które wystąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego przedstawiono w punkcie 21. pt. 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.

#### **9. Sezonowość i cykliczność działalności w okresie śródrocznym**

Sezonowe wahania aktywności branży związane są przede wszystkim z przebiegiem cykli remontowych w niektórych branżach istotnych dla działalności Grupy. Koncentracja prac ma miejsce w okresie wiosenno-letnim, natomiast najmniej prac prowadzonych jest w okresie zimowym. Wstrzymywanie na początku roku zlecenia klientów z niezamkniętymi jeszcze budżetami remontowo-inwestycyjnymi powodują zwykle nasilenie sprzedaży w drugiej połowie roku, zwłaszcza na rynku polskim. W związku z tym przychody ze sprzedaży Grupy charakteryzują się sezonowością – pierwsze półrocze cechuje się historycznie najniższymi w roku przychodami ze sprzedaży. Zwiększanie udziału rynku polskiego w sprzedaży Grupy powoduje nasilenie zjawiska sezonowości sprzedaży.

Cykl działalności Grupy jest dość rozciągnięty w czasie – od zdobycia zamówienia do sprzedaży mija do kilkunastu miesięcy. Ma on również charakter projektowy, co istotnie utrudnia porównywalność wyników w okresach sprawozdawczych z uwagi na różnorodną ich liczbę, specyfikę i wartość jednostkową. W prezentowanym okresie śródrocznym opisana wyżej prawidłowość została wzmocniona efektami konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Grupa APS Energia osiągnęła sprzedaż niższą o 22 821 tys. zł niż w analogicznym okresie 2022 roku. Spadek przychodów Grupy w pierwszych 3 kwartałach 2023 r. wynikał z ograniczonej sprzedaży na rynkach wschodnich w porównaniu z przychodami za analogiczny okres ubiegłego roku. Spadek przychodów ze sprzedaży w 3 kwartale 2023 roku w podmiotach z tego kierunku wyniósł 50% (łącznie ponad 22 mln zł). Najistotniejszy wpływ na zmniejszenie przychodów z rynku krajowego miał w szczególności sektor T&T. Historycznie na pierwsze trzy kwartały każdego roku przypada zwykle najmniejsza część przychodów rocznych Grupy Kapitałowej Emitenta. Wpływ na kształtowanie się poziomu przychodów i sytuacji Emitenta i jego Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach mogą mieć wpływ konfliktu na terenie Ukrainy na światową gospodarkę (widmo recesji), nadal występującej problemy z łańcuchami dostaw na rynku surowców i komponentów, jak również niższy od zakładanego popyt na dotychczasowe produkty oferowane przez Emitenta również w związku z istotnym ograniczeniem sprzedaży na rynku rosyjskim. Grupa na koniec 3 kwartału 2023 r. wykazuje wysoki udział zapasów, w tym zapasów wyrobów gotowych, które potwierdzają potencjał wzrostu sprzedaży w ostatnim kwartale roku. Istotnie wzrósł również od końca 2022 r. do końca 3 kwartału 2023 r. poziom zobowiązań handlowych, co jest związane z wysokim poziomem dostaw komponentów do zamówień do realizacji w kolejnych kwartałach.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Grupa APS Energia odnotowała stratę netto w wysokości 8 772 tys. zł. W analogicznym okresie 2022 roku zysk netto Grupy wyniósł 1 323 tys. zł. Istotny wpływ na wynik pierwszych trzech kwartałów roku miały kierunki geograficzne sprzedaży, w tym istotny spadek udziału przychodów z rynków wschodnich, dynamika zmian kosztów materiałów i płac, ujemny wpływ wahań kursów walut, niższa rentowność sprzedawanych produktów niż analogicznych okresach lat poprzednich.

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

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

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

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

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

### **Okres użytkowania środków trwałych**

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

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

### **Odpisy aktualizujące wartość należności**

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



### **Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów**

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

### **Rezerwy**

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

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

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

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

### **Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów i pasywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sprawozdawczy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zmiana stanu aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego została zaprezentowana w notcie nr 5.

### **Umowy o usługę budowlaną**

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

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

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

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie miała miejsca emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## 13. Informacje dotyczące dywidendy

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku Spółka nie wypłacała dywidendy, a organy Spółki nie podejmowały żadnych decyzji dotyczących wypłaty lub rekomendowania wypłaty dywidendy.

## 14. Segmenty operacyjne i geograficzne

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

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

- **systemy zasilania**, w tym: systemy zasilania awaryjnego odbiorników stała i zmiennoprądowych, prostowniki, zasilacze buforowe, falowniki, przemienniki częstotliwości, filtry aktywne, systemy nadzoru układów zasilania, a także ogniwa paliwowe i inne urządzenia wchodzące w skład systemów zasilania,
- **usługi dla energetyki przemysłowej**, w tym: opracowanie koncepcji automatyzacji procesów technologicznych, opracowanie dokumentacji projektowej wykonawczej, kompletację urządzeń aparatury obiektowej oraz sterującej, wykonanie prefabrykatów montażowych, realizację dostaw aparatury kontrolno-pomiarowej na obiekty, demontaże i montaż obiektowe aparatury obiektowej, tras kablowych oraz magistral komunikacyjnych, w tym światłowodowych, demontaże i montaż szaf/stojaków krosowych, szaf systemów sterowania, stacji operatorskich i UPSów wraz z podłączeniem i sprawdzeniem, wykonanie instalacji zasilania i napięcia gwarantowanego, wykonanie prac pomiarowo-regulacyjnych, rozruch mechaniczny i technologiczny w zakresie wykonanych instalacji wraz ze szkoleniem obsługi, opracowanie dokumentacji powykonawczej oraz kompleksowe usługi: projektowanie, montaż, instalacja, uruchomienie, serwis gwarancyjny i pogwarancyjny urządzeń zasilających produkcji własnej,
- **pozostałe segmenty**, prowadzenie szkoleń i doradztwa w zakresie systemów zasilania dla przemysłu oraz jednostek naukowych, organizacja seminariów naukowo-technicznych, sprzedaż towarów i materiałów.

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 lipca do 30 września 2023 r. (niebadane)**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	19 831	10 638	3 709	-	952	35 130
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	19 831	10 638	3 709	-	952	35 130
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	14 407	8 793	744	-	7 838	31 782
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 658	1 658
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>5 424</b>	<b>1 845</b>	<b>2 965</b>	<b>-</b>	<b>-8 544</b>	<b>1 690</b>

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. (niebadane)**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	48 960	24 902	9 420	-	1 282	84 564
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	48 960	24 902	9 420	-	1 282	84 564
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	36 512	20 400	5 347	-	26 012	88 271
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	2 073	2 073
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>12 448</b>	<b>4 502</b>	<b>4 073</b>	<b>-</b>	<b>-26 803</b>	<b>-5 780</b>

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 lipca do 30 września 2022 r. (niebadane)**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	20 239	9 271	16 394	-	1 041	46 945
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	20 239	9 271	16 394	-	1 041	46 945
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	10 983	7 738	10 751	-	9 201	38 673
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 139	1 139
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>9 256</b>	<b>1 533</b>	<b>5 643</b>	<b>-</b>	<b>-9 299</b>	<b>7 133</b>

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 r. (niebadane)**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	49 227	25 305	31 571	-	1 597	107 700
- przychody uzyskiwane od zewnętrznych klientów	49 227	25 305	31 571	-	1 597	107 700
- przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	36 369	22 051	21 751	-	23 916	104 087
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 705	1 705
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>12 858</b>	<b>3 254</b>	<b>9 820</b>	<b>-</b>	<b>-24 024</b>	<b>1 908</b>

## Informacje geograficzne

### Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2023 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka
Sprzedaż klientom zewnętrznym	13 350	20 828	7 889	12 275	656	8

### Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka
Sprzedaż klientom zewnętrznym	37 123	46 159	22 290	21 045	2 816	8

### Segmenty geograficzne za okres od 1 lipca do 30 września 2022 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	14 343	31 561	7 832	22 463	1 266	-

### Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. (niebadane)

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	41 383	64 720	19 155	40 956	4 586	23

## 15. Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.07 -30.09.2023 (niebadane)	01.01 -30.09.2023 (niebadane)	01.07-30.09.2022 (niebadane)	01.01 -30.09.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów	19 831	48 960	20 239	49 227
Przychody ze sprzedaży usług	10 751	25 360	11 561	29 917
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 596	8 962	14 104	26 959
<b>Suma przychodów ze sprzedaży</b>	<b>34 178</b>	<b>83 282</b>	<b>45 904</b>	<b>106 103</b>
Pozostałe przychody operacyjne	952	1 282	1 041	1 597
Przychody finansowe	15	103	-131	2 468
<b>Suma przychodów ogółem</b>	<b>35 145</b>	<b>84 667</b>	<b>46 814</b>	<b>110 168</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

**Nota 2. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
Amortyzacja	917	2 969	1 037	2 841
Zużycie materiałów i energii	13 268	36 051	10 136	38 471
Usługi obce	9 574	21 333	5 791	17 694
Podatki i opłaty	193	551	228	603
Wynagrodzenia	7 090	25 544	9 320	25 755
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 683	5 747	1 714	5 517
Pozostałe koszty rodzajowe	1 508	2 766	608	1 907
Rezerwy gwarancyjne	310	772	314	674
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>34 543</b>	<b>95 733</b>	<b>29 148</b>	<b>93 462</b>
Zmiana stanu produktów	-3 040	-11 522	321	-7 591
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-51	-498	-143	-1 210
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 984	-11 075	-3 321	-8 851
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 854	-14 937	-5 880	-15 065
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>23 614</b>	<b>57 701</b>	<b>20 125</b>	<b>60 745</b>

**Nota 3. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	57	165
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-	826	990
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	56	79	34	57
Dotacje rządowe	35	153	74	223
Pozostałe	861	1 050	50	162
<b>RAZEM</b>	<b>952</b>	<b>1 282</b>	<b>1 041</b>	<b>1 597</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	33	48	791	806
Pozostałe	1 625	2 025	348	899
<b>RAZEM</b>	<b>1 658</b>	<b>2 073</b>	<b>1 139</b>	<b>1 705</b>

**Nota 4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.07 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.07 -30.09.2022</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2022</b> (niebadane)
Przychody z tytułu odsetek	27	103	47	146
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-179	2 317
Pozostałe	-12	-	1	5
<b>RAZEM</b>	<b>15</b>	<b>103</b>	<b>-131</b>	<b>2 468</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.07 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.07 -30.09.2022</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2022</b> (niebadane)
Koszty z tytułu odsetek	471	1 311	530	1 258
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	376	1 916	-	-
Pozostałe	75	157	61	88
<b>RAZEM</b>	<b>922</b>	<b>3 384</b>	<b>591</b>	<b>1 346</b>

**Nota 5. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.07 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.07 -30.09.2022</b> (niebadane)	<b>01.01 -30.09.2022</b> (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>106</b>	<b>162</b>	<b>1 275</b>	<b>1 573</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	106	162	1 275	1 573
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-340</b>	<b>-451</b>	<b>159</b>	<b>134</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-340	-451	159	134
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-234</b>	<b>-289</b>	<b>1 434</b>	<b>1 707</b>

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01 -30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -31.12.2022</b> (badane)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>3 112</b>	<b>2 030</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>1 717</b>	<b>1 812</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	17
Rezerwa na niewykorzystane urlopy i pozostałe świadczenia	8	22
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	122	58
Pozostałe rezerwy	64	162
Pozostałe aktywa	320	87
Kontrakty długoterminowe	1 086	1 140
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	-	3
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	8	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	51

Odpisy aktualizujące zapasy	109	140
Odpisy aktualizujące należności	-	131
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>211</b>	<b>725</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	33
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	100	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	18	35
Pozostałe rezerwy	-	200
Pozostałe aktywa	88	109
Kontrakty długoterminowe	-	215
Ujemne różnice kursowe	-	10
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	2
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	1	23
Odpisy aktualizujące zapasy	-	36
Odpisy aktualizujące należności	4	62
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>4 613</b>	<b>3 112</b>

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 31.12.2022 (badane)
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>3 061</b>	<b>1 901</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>1 195</b>	<b>1 474</b>
Różnica okresu amortyzacji	2	2
Pozostałe aktywa	82	266
Dodatnie różnice kursowe	-	3
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	1 111	1 203
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>143</b>	<b>319</b>
Różnica okresu amortyzacji	31	44
Leasing	83	54
Pozostałe aktywa	29	133
Dodatnie różnice kursowe	-	2
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	86
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>4 108</b>	<b>3 061</b>

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości powstała rezerwa na podatek odroczonego w wysokości 1 595 tys. zł. Na dzień 30 września 2023 roku rezerwa na podatek odroczonego z tego tytułu wyniosła 1 337 tys. zł (na 31 grudnia 2022 wyniosła 1 375 tys. zł).

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	4 613	3 112
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	4 108	3 061
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>505</b>	<b>51</b>

**Nota 6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**



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

	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 017	-8 772	4 977	1 323
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 017</b>	<b>-8 772</b>	<b>4 977</b>	<b>1 323</b>
Efekt rozwodnienia:				
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>1 017</b>	<b>-8 772</b>	<b>4 977</b>	<b>1 323</b>

#### Liczba wyemitowanych akcji

	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494

Zysk (strata) na jedną akcję	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	0,04	-0,31	0,18	0,05
Rozwodniony za okres obrotowy	0,04	-0,31	0,18	0,05

#### Nota 7. ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 01.01.2023 r. (badane)	-	-	3 786	1 463	5 249
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	587	48	635
- utworzenie	-	-	587	48	635
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	16	18	34
- rozwiązanie	-	-	16	-	16
- wykorzystanie	-	-	-	18	18
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	1	-106	-105
<b>Stan na dzień 30.09.2023 r. (niebadane)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 358</b>	<b>1 387</b>	<b>5 745</b>
Stan na dzień 01.01.2022 r. (badane)	18	-	3 239	696	3 953
Zwiększenia w tym:	-	-	512	806	1 318

- utworzenie	-	-	512	806	1 318
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	<b>7</b>	<b>990</b>	<b>997</b>
- rozwiązanie	-	-	7	990	997
różnice kursowe z przeliczenia	-18	-	-	435	417
<b>Stan na dzień 30.09.2022 r. (niebadane)</b>	-	-	<b>3 744</b>	<b>947</b>	<b>4 691</b>

## Nota 8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

### Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

### Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2023 roku zobowiązanie kredytowe z tytułu zawarcia w 2020 roku umowy kupna - sprzedaży nieruchomości zabudowanej pomiędzy OOO APS Energia Rus z siedzibą w Jekaterenburgu a ZAO Uralenergo - Sojuz wyniosło łącznie 875 tys. zł.

Na dzień 30 września 2023 roku zobowiązanie z tytułu zawarcia umów leasingu nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym wyniosło łącznie 12 564 tys. zł, w tym: leasing gruntu 1 876 tys. zł, leasing budynku 10 688 tys. zł.

W rzeczowych aktywach trwałych Grupy na dzień 30 września 2023 roku, zostały ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania zidentyfikowane na podstawie MSSF 16, o łącznej wartości netto 24 113 tys. zł, na co składają się:

- Budynki 17 728 tys. zł,
- Grunty 3 808 tys. zł,
- Urządzenia techniczne i maszyny 144 tys. zł,
- Środki transportu 2 356 tys. zł,
- Pozostałe środki trwałe 77 tys. zł

## Nota 9. ZAPASY

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Materiały na potrzeby produkcji	12 238	10 152
Półprodukty i produkty w toku	4 237	2 020
Produkty gotowe	10 887	4 153
Towary	806	177
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>28 168</b>	<b>16 502</b>
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	8 000	8 000

### 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
<b>Stan na dzień 01.01.2023 r. (badane)</b>	<b>3 098</b>	<b>334</b>	<b>336</b>	<b>18</b>	<b>3 786</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>446</b>	<b>99</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>588</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	446	99	43	-	588
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	4	-	12	-	16
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30.09.2023 r. (niebadane)</b>	<b>3 540</b>	<b>433</b>	<b>367</b>	<b>18</b>	<b>4 358</b>

Stan na dzień 01.01.2022 r. (badane)	2 688	254	279	19	3 240
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>392</b>	<b>47</b>	<b>73</b>	-	<b>512</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	392	47	73	-	512
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>2</b>	-	<b>6</b>	-	<b>8</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	2	-	6	-	8
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 30.09.2022 r. (niebadane)</b>	<b>3 078</b>	<b>301</b>	<b>346</b>	<b>19</b>	<b>3 744</b>

**Nota 10. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>2 368</b>	<b>858</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 707	276
- z tytułu dywidend	-	-
- inne	661	582
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>2 368</b>	<b>858</b>

**Nota 11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
- ubezpieczenia majątkowe	57	35
- aktywowane koszty tworzenia spółek	6	6
- koszty przyszłych okresów	2 352	713
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	6 098	6 713
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	228	77
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>8 741</b>	<b>7 544</b>
- długoterminowe	3	2
- krótkoterminowe	8 738	7 542

**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	18.01.2010
B / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	4 902 000	0,20	980 400	gotówka	18.01.2010
D / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 400 000	0,20	280 000	gotówka	25.05.2013
C1/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	207 280	0,20	41 456	gotówka	27.02.2014
E / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 730 000	0,20	346 000	gotówka	24.09.2015
C2/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	156 107	0,20	31 221	gotówka	04.02.2016
C3/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	182 107	0,20	36 421	gotówka	04.02.2016
<b>Suma</b>			<b>28 185 494</b>		<b>5 637 099</b>		

**Zmiana stanu kapitału zakładowego**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

**Nota 13. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
Pozostały kapitał rezerwowy	6 398	6 398
<b>RAZEM</b>	<b>6 398</b>	<b>6 398</b>

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

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

**Nota 14. KREDYTY I POŻYCZKI**

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
Kredyty w rachunku bieżącym	6 454	185
Kredyty bankowe	877	2 143
Subwencje z PFR	-	258
Pożyczki bankowe	59	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>7 390</b>	<b>2 586</b>
- długoterminowe	184	940
- krótkoterminowe	7 206	1 646

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7 206	1 646
Kredyty i pożyczki długoterminowe	184	940
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	137	940
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	47	-
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>7 390</b>	<b>2 586</b>

**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 trakcie przygotowania danych finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta za 2022 rok, Zarząd Emitenta powziął wiedzę o niewielkim odbieganiu od wymogów jednego ze wskaźników wymaganych w umowie leasingu zwrotnego nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym zawartej z ING Lease Polska Sp. z o.o. (Finansujący), o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 8/2018 z dnia 29 maja 2018 r. Główną przyczyną niedotrzymania wskaźnika był obniżony poziom zysku operacyjnego przy wyższym poziomie kosztów finansowych oraz należnego podatku zapłaconego. W związku z powyższym, zgodnie z umową, w terminie 30 dni od pisemnego wezwania od Finansującego, Emitent może być zobowiązany do naprawienia przypadku naruszenia poprzez zdeponowanie na rachunku Finansującego kaucji zabezpieczającej (maksymalnie do kwoty 600 tys. zł) lub do zapłaty Finansującemu odpowiadającej jej kwoty, co zostanie rozliczone przez Finansującego w ramach opłat leasingowych za przyszłe okresy. Emitent podjął działania mające na celu nieskorzystanie przez Finansującego z prawa do wystawienia wezwania i zawieszenie poziomu wymaganych wskaźników. Poprzednie wnioski Emitenta w tego typu sytuacjach były akceptowane przez Finansującego (informacja o ostatniej akceptacji wniosku Emitenta została przedstawiona w punkcie 3.7.1 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APS Energia i jednostki APS Energia S.A. za rok 2022).

**Nota 15. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	320	320
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	535	1 019
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	348
<b>Razem, w tym:</b>	<b>855</b>	<b>1 687</b>
- długoterminowe	266	266
- krótkoterminowe	589	1 421

**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>320</b>	-	<b>1 018</b>	<b>348</b>
Utworzenie rezerwy	-	-	97	0
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	458	255
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-122	-93
<b>Stan na dzień 30.09.2023, w tym:</b>	<b>320</b>	-	<b>535</b>	-
- długoterminowe	266	-	-	-
- krótkoterminowe	54	-	535	-
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>404</b>	-	<b>1 013</b>	<b>788</b>
Utworzenie rezerwy	87	-	570	348
Koszty wypłaconych świadczeń	41	-	619	814
Rozwiązanie rezerwy	130	-	1	-
Różnice kursowe	-	-	56	26
<b>Stan na dzień 31.12.2022, w tym:</b>	<b>320</b>	-	<b>1 018</b>	<b>348</b>
- długoterminowe	266	-	-	-
- krótkoterminowe	54	-	1 018	348

**Nota 16. POZOSTAŁE REZERWY**
**Zmiana stanu rezerw**

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2023 r. (badane)</b>	<b>1 075</b>	<b>180</b>	<b>172</b>	<b>1 427</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	767	-	500	1 267
Wykorzystane	50	25	167	242
<b>Stan na 30.09.2023 r. (niebadane)</b>	<b>1 792</b>	<b>155</b>	<b>505</b>	<b>2 452</b>
- długoterminowe	522	-	-	522
- krótkoterminowe	1 270	155	505	1 930
<b>Stan na dzień 01.01.2022 r. (badane)</b>	<b>768</b>	<b>114</b>	<b>381</b>	<b>1 263</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	1 127	180	168	1 475

Wykorzystane	437	114	376	927
Rozwiązane	384	-	-	384
<b>Stan na dzień 31.12.2022 r. (badane)</b>	<b>1 074</b>	<b>180</b>	<b>173</b>	<b>1 427</b>
- długoterminowe	163	-	-	163
- krótkoterminowe	911	180	173	1 264

**Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	30.09.2023 (niebadane)		31.12.2022 (badane)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	1 150	-	1 486	-
<b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe</b>	<b>1 150</b>	<b>-</b>	<b>1 486</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	539	-	1 136	-
- krótkoterminowe	611	-	350	-

**Nota 18. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**
**Zobowiązania warunkowe**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	7 786	10 292
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	155	164
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>7 941</b>	<b>10 456</b>

Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych obejmują gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje rękojmi i jakości, gwarancje wadialne, gwarancje zwrotu zaliczki

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbowa w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 137 tenge (123 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge (32 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

**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**

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 30.09.2023 r.			Stan na 31.12.2022 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
<b>1. Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>539</b>	<b>25 512</b>	<b>26 051</b>	<b>1 136</b>	<b>29 620</b>	<b>30 756</b>
- należności z tytułu dostaw i usług	-	22 533	22 533	-	28 412	28 412

- pozostałe należności	-	2 368	2 368	-	858	858
- pozostałe aktywa finansowe	539	611	1 150	1 136	350	1 486
<b>2. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	-
<b>3. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-
<b>4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	-	<b>5 577</b>	<b>5 577</b>	-	<b>9 670</b>	<b>9 670</b>

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 30.09.2023 r. (niebadane)			Stan na 31.12.2022 r. (badane)		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
<b>1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>184</b>	<b>36 877</b>	<b>37 061</b>	<b>940</b>	<b>21 065</b>	<b>22 005</b>
- oprocentowane kredyty i pożyczki	184	7 206	7 390	940	1 389	2 329
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	29 671	29 671	-	19 676	19 676
<b>3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9</b>	<b>13 453</b>	<b>1 440</b>	<b>14 893</b>	<b>14 176</b>	<b>1 463</b>	<b>15 639</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu	13 453	1 440	14 893	14 176	1 463	15 639

### Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

#### **Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

##### **Należności z tytułu dostaw i usług**

Głównym składnikiem należności handlowych są należności z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia, APS Energia RUS oraz Enap S.A. Na dzień 30 września 2023 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 23% salda tej pozycji.

##### **Depozyty bankowe**

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 1 150 tys. zł (długoterminowe w wysokości 539 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 611 tys. zł.)

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**

##### **Kredyty bankowe**

W ramach zaprezentowanych kredytów i pożyczek w kwocie 7 390 tys. zł na dzień 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje:

## a) oprocentowane

- kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 6 454 tys. zł,
- kredyty inwestycyjne na kwotę 877 tys. zł,
- pożyczka na zakup samochodu 59 tys. zł.

Na dzień 30 września 2023 r. Grupa posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 10 586 tys. zł. Wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 4 132 tys. zł.

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane przez spółkę APS Energia S.A., Enap S.A. oraz APS Energia RUS. Na dzień 30 września 2023 r. udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 40% 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 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**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 istotnym wydarzeniem wpływającym na zmianę warunków prowadzenia działalności na rynkach wschodnich był trwający konflikt na terytorium Ukrainy. Potencjalny dalszy wpływ na sytuację finansową Grupy będzie uzależniony m.in. od wprowadzanych kolejnych sankcji, sytuacji związanej ze zmianami kursów walut, cen surowców i komponentów oraz innych obszarów mających wpływ na aktualnie panującą sytuację gospodarczą

**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**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z Zarządami spółek, transakcje z udziałem innych członków kluczowego personelu i innych podmiotów powiązanych. Nie wystąpiły również należności i zobowiązania od jednostek powiązanych na dzień 30 września 2023 r.

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

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

**Pożyczki otrzymane od Członków Zarządu i Akcjonariuszy**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 r. spółki z Grupy nie otrzymały pożyczek do Członków Zarządu oraz Akcjonariuszy.

**Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku spółki z Grupy nie dokonały sprzedaży na rzecz podmiotów powiązanych, które nie zostały wyeliminowane w ramach korekt konsolidacyjnych.



### **Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu**

W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 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 2022 (w odpowiedniej proporcji do prezentowanego) i była zgodna z „Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w APS Energia S.A.” przyjętą uchwałą nr 6/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. w dniu 24 stycznia 2022 r.

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

### **Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA oraz ENAP SA**

	<b>01.01 - 30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 - 30.09.2022</b> (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu APS Energia SA (wynagrodzenia i narzuty)	1 216	1 393
Krótkoterminowe świadczenia wypłacane Członkom Zarządu ENAP SA (wynagrodzenia i narzuty)	454	392
<b>Razem</b>	<b>1 670</b>	<b>1 785</b>

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

	<b>01.01 - 30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 - 30.09.2022</b> (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	709	657
<b>Razem</b>	<b>709</b>	<b>657</b>

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

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

#### **Potencjalny przegląd opcji strategicznych**

W dniu 5 października 2023 r. Zarząd Emitenta poinformował, że rozważa dokonanie przeglądu opcji strategicznych w celu zbadania dalszych możliwości rozwoju Spółki w sposób, który najkorzystniej wpłynie na maksymalizację wartości dla akcjonariuszy Spółki, w tym, ale nie wyłącznie, poprzez pozyskanie jednego lub kilku inwestorów finansowych lub inwestorów strategicznych umożliwiających dalszy rozwój Spółki, poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Spółki i/lub sprzedaż części akcji Spółki należących do głównych akcjonariuszy (jednego lub kilku) na rzecz potencjalnych inwestorów wskazanych przez Spółkę. Spółka jest otwarta na wszelkie opcje strategiczne i rozważa wszystkie możliwości ich realizacji, w tym możliwość również delistingu Spółki i dalsze jej funkcjonowanie jako spółki prywatnej.

W związku z powyższym, w dniu 5 października 2023 r., Emitent podpisał z Trigon Investment Banking Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością & Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie i Trigon Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie umowę na świadczenie odpowiednio usług doradczych oraz usług maklerskich (raport bieżący 14/2023 z dnia 5 października 2023 r.).

#### **Podpisanie przez spółkę zależną umów na wykonanie prac w zakresie instalacji elektrycznych i automatyki**

W dniu 6 listopada 2023 r. spółka zależna Emitenta ENAP S.A. w ramach jednego projektu, zawarła dwie umowy

podwykonawcze na dostawy, montaż oraz uruchomienie instalacji elektrycznych i automatyki. Projekt dotyczy budowy kotła opalanego biomasą na terenie Niemiec. Rozpoczęcie prac przewidziane jest w IV kwartale 2023 roku, natomiast zakończenie realizacji projektu ustalone zostało na II połowę 2024 roku. Wynagrodzenie ENAP z tytułu realizacji obu umów uzależnione jest od wyboru wariantów ich realizacji i wyniesie przynajmniej 3 mln euro. (raport bieżący 15/2023 z dnia 6 listopada 2023 r.).

#### Przejsięcie do realizacji II fazy umowy z NCBiR

W związku z realizacją przez APS Energia S.A. umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju ("NCBiR") w Ramach Strategicznego Programu Badań Naukowych i Prac Rozwojowych "Nowe technologie w zakresie energii", o której mowa w raporcie bieżącym nr 16/2022, w dniu 7 listopada 2023 r. NCBiR opublikował informację, iż projekt pn. APStorage 2.0. Modułowy - konfigurowalny, zdalnie sterowalny i cyberbezpieczny, system magazynowania i kondycjonowania energii elektrycznej, realizowany przez APS Energia S.A. jako lidera konsorcjum oraz Politechnikę Warszawską jako konsorcjanta, uzyskał pozytywną ocenę merytoryczną Komitetu Sterującego i został zarekomendowany do przejścia do II fazy realizacji - zadania badawczego koncentrującego się wokół osiągnięcia zadanego poziomu gotowości technologicznej.

Uzyskanie pozytywnego wyniku w ramach selekcji po weryfikacji I fazy (polegającej na opracowaniu studium wykonalności techniczno-ekonomicznej, dofinansowanej w kwocie 75 tys. zł) oznacza uprawnienie do uzyskania dofinansowania na realizację II fazy w wysokości do 10,7 mln zł, w ramach maksymalnej kwoty na dofinansowanie wszystkich trzech faz projektu, o których mowa w raporcie bieżącym nr 16/2022, równej 29 mln zł (raport bieżący 16/2023 z dnia 7 listopada 2023 r.).

#### Podpisanie Term sheet w sprawie sprzedaży spółki zależnej OOO APS Energia Rus

W dniu 15 listopada 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. poinformował o podpisaniu Term Sheet z jednym z zainteresowanych kontrahentów („Kupujący”). Zgodnie z treścią ww. dokumentu, w ramach proponowanej transakcji Emitent zamierza zbyć Kupującemu 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a także przyznać Spółce prawo do korzystania z Podstawowej technologii produkcji w dziedzinie urządzeń elektrycznych, stanowiącej tajemnicę produkcji (know-how), z wyjątkiem technologii przeznaczonych dla przemysłu nuklearnego, wyłącznie na terytorium Federacji Rosyjskiej.

W ramach Transakcji przewidywana jest niezależna wycena wartości 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki przy udziale niezależnego rzeczoznawcy.

Ustalona na obecnym etapie procesu cena wynosi 5 mln euro (w tym VAT). Cena określona w Term Sheet może podlegać korektom związanym z tego rodzaju transakcjami. Ostateczna cena po ewentualnych korektach zostanie określona w umowie kupna-sprzedaży.

Jednocześnie Emitent bierze pod uwagę ryzyka dotyczące uzgodnień bądź spełnienia warunków, jakie będą konieczne do realizacji Transakcji i niedojścia jej skutku (raport bieżący 18/2023 z dnia 15 listopada 2023 r.).

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

Według stanu na dzień 22 listopada 2023 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki byli:

Akcyonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Antoni Dmowski	7 889 772	28%	7 889 772	28%
Piotr Szewczyk	7 890 114	28%	7 890 114	28%
Paweł Szumowski	7 890 114	28%	7 890 114	28%
Investors TFI S.A.*	1 566 294	6%	1 566 294	6%
Pozostali	2 949 200	10%	2 949 200	10%
<b>Razem</b>	<b>28 185 494</b>	<b>100%</b>	<b>28 185 494</b>	<b>100%</b>

\* zgodnie z informacją opublikowaną przez Investor Parasol FIO - Skład portfeli na 29.09.2023

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 14 września 2023 r. Spółka nie otrzymała powiadomień o zmianach w stanie posiadania akcji akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Akcjonariusze	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego 14.09.2023		Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego 22.11.2023	
	Nabycie	Zbycie	Nabycie	Zbycie
<b>Osoby zarządzające</b>				
Piotr Szewczyk	-	-	7 890 114	-
Paweł Szumowski	-	-	7 890 114	-
Hubert Stępniewicz	-	-	-	-
<b>Osoby nadzorujące</b>				
Dariusz Tenderenda	-	-	-	-
Krzysztof Karczmarczyk	-	-	-	-
Marcin Jastrzębski	-	-	-	-
Aleksandra Janulewicz-Szewczyk	-	-	-	-
Barbara Lemiesz	-	-	-	-
Henryk Malesa	-	-	-	-

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 14 września 2023 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

### 24. Poręczenia i gwarancje

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

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

Zarząd Spółki Dominującej nie publikował prognoz wyników na rok 2023.

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

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

### 27. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

**Czynniki zewnętrzne negatywne:**

- wybuch konfliktu na terytorium Ukrainy spowodował nałożenie istotnych sankcji gospodarczych i społecznych na Federację Rosyjską, które będą skutkowały istotnym spowolnieniem gospodarczym, co może wpłynąć na niższy poziom inwestycji oraz wysoką inflację;
- nadal widoczne są problemy w łańcuchach i terminach dostaw wybranych komponentów, które są odczuwalne od momentu wybuchu pandemii w 2020 r.;
- osłabienie się i duże wahania kursu RUB w kontekście makro ryzyk ekonomicznych (bezpośrednią przyczyną wybuch konfliktu, nakładane ograniczenia i sankcje);
- pogorszająca się koniunktura i ograniczenia dostępu na rynku rosyjskim pomimo wzrostu cen surowców (nowe regulacje wewnętrzne, ograniczone możliwości operacji finansowych – blokady SWIFT, przemieszczania się ludzi, przepływu towarów);
- wzrost konkurencji i w konsekwencji spadek marżowości oferowanych produktów i usług;
- możliwe dalsze pogorszenie w relacjach handlowych na linii UE - Rosja;
- wysoka inflacja w kraju i zagranicą z powodu istotnego wzrostu cen surowców energetycznych (gaz, ropa) oraz możliwej dalszej eskalacji konfliktu na terenie Ukrainy;
- ryzyko występowania braku w komponentach do produkcji;
- wzrost ryzyka przesuwania w czasie inwestycji w związku z nieprzewidywalnym dla wykonawców wzrostem kosztów wykonania i produkcji,
- ryzyko ograniczeń w dostawach energii elektrycznej;
- braki kadrowe czego konsekwencją będzie brak możliwości realizacji potencjalnych zleceń;
- ryzyka kontraktowe wynikające ze zwiększających się wymagań związanych jakością, okresami gwarancji i wysokością potencjalnych kar umownych;
- ryzyko logistyczne sprzedawanych urządzeń w zakresie możliwości transportu przez granicę wschodnią dostarczanych urządzeń;
- perspektywa istotnego pogorszenia koniunktury gospodarczej i możliwej recesji.

**Czynniki zewnętrzne pozytywne:**

- utrzymujące się relatywnie niskie koszty produkcji i zatrudnienia w porównaniu do konkurencji np. z krajów Zachodniej Europy;
- wzrost inwestycji krajowych w kluczowych dla Grupy sektorach, jak T&T, energetyce oraz wojskowym.

**Czynniki wewnętrzne negatywne:**

- duży udział rynków wschodnich (rosyjskojęzycznych) i niepewność związana z dalszym rozwojem konfliktu na terytorium Ukrainy i jego wpływem na dalsze relacje biznesowe;
- potencjalna zmiana struktury organizacyjnej Grupy wynikająca z zawieszenia działalności i/lub zbycia aktywów na terenie Federacji Rosyjskiej,
- zagrożenie zmianami warunków działania podmiotów zależnych na terenie Rosji i Ukrainy;
- ryzyko związane z jakością produkowanych urządzeń i spełnieniem wymogów rynkowych co do ciągłego udoskonalania oferowanych produktów;
- ryzyko odejścia wysoko wykwalifikowanych inżynierów (większa rotacja pracowników) oraz wysoka presja płacowa.

**Czynniki wewnętrzne pozytywne:**

- mocna kadra inżynieryjna, program motywacyjny;
- opracowywanie nowych produktów m.in. dla producentów trakcji jezdnej i magazynowania energii;

- otrzymywanie nowych certyfikatów i koncesji na sprzedaż oferowanych urządzeń;
- dywersyfikacja sprzedaży poprzez zwiększanie udziału w przychodach w strategicznych segmentach rynku (T&T), magazyny energii, AKPIA oraz zwiększenia udziału na rynku krajowym;
- doświadczona kadra managerska;
- dostęp do kredytów i innych źródeł finansowania, dodatkowo część posiadanego zadłużenia na stałą stopę procentową;
- realizacje i referencje w projektach dla energetyki atomowej, T&T i magazynów energii.

Istotnym czynnikiem ryzyka wpływającym na przyszłe wyniki będzie miała również potencjalna sprzedaż spółki zależnej w Rosji w kontekście jej udziału w przychodach ze sprzedaży całej Grupy, jak również wyniku uzyskanego na sprzedaży jej udziałów.

## **28. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

### **Ryzyko związane z wpływem konfliktu na terenie Ukrainy**

Trwająca od ponad roku wojna na terenie Ukrainy ma nadal bezpośredni wpływ na szereg obszarów związanych z bieżącą działalnością Grupy, do których możemy zaliczyć: łańcuchy dostaw, dostępność oraz ceny paliw i energii, sytuacja makroekonomiczna (inflacja, zmiana kursów walut, wzrost stóp procentowych), cyberbezpieczeństwo, wpływ zagranicznych regulacji i sankcji na prowadzenie działalności, kontrahenci (działający na rynkach rosyjskojęzycznych).

Wybuch konfliktu wpłynął istotnie na zmienność na rynkach surowców oraz rynków finansowych. Dynamiczne zmiany cen surowców, a co się z tym wiąże i komponentów do produkcji, wpływają na poziom generowanej marży, a wzrost stóp procentowych na koszt pozyskiwanego kapitału. Kursy walutowe są pod bardzo dużą presją, która będzie uzależniona od dalszej eskalacji lub dez eskalacji konfliktu. Istotne osłabienie kursu rubla wpływa negatywnie na rentowność sprzedaży prowadzoną w tej walucie na rynkach wschodnich. Na bieżąco analizowany jest wpływ zachodzących dynamicznych zmian geopolitycznych w regionie, które w przyszłości mogą wpłynąć na sytuację finansową, jak również wypracowywane wyniki. Możliwe jest również wprowadzenie dalszych sankcji, które mogą spowodować utrudnienie prowadzenia działalności na rynku rosyjskim.

W dniu 17 kwietnia Zarząd Emitenta podjął decyzję o zawieszeniu działalności dwóch spółek zależnych (OOO UK APS Energia Invest oraz OOO APS Energia Tyaga i Transport RUS), których działalność i wpływ na dotychczasowe wyniki Grupy pod względem przychodów były niewielkie, a liczba ich potencjalnych klientów docelowych ograniczona wprowadzonymi sankcjami.

W dniu 16 sierpnia 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia działań mających na celu wybór spośród podmiotów zgłaszających zainteresowanie, nabywcy/nabywców spółki zależnej OOO APS Energia Rus, w której Emitent posiada 100% udziałów, lub zorganizowanych części przedsiębiorstwa tej spółki, a następnie doprowadzenie do realizacji transakcji.

W dniu 15 listopada 2023 r. Zarząd APS Energia S.A. poinformował, o podpisaniu Term sheet z jednym z zainteresowanych kontrahentów. Zgodnie z treścią ww. dokumentu, w ramach proponowanej transakcji Emitent zamierza zbyć Kupującemu 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, a także przyznać Spółce prawo do korzystania z Podstawowej technologii produkcji w dziedzinie urządzeń elektrycznych, stanowiącej tajemnicę produkcji (know-how), z wyjątkiem technologii przeznaczonych dla przemysłu nuklearnego, wyłącznie na terytorium Federacji Rosyjskiej.

W ramach transakcji przewidywana jest niezależna wycena wartości 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki przy udziale niezależnego rzeczoznawcy.

Ustalona na obecnym etapie procesu cena wynosi 5 mln euro (w tym VAT). Cena określona w Term sheet może podlegać korektom związanym z tego rodzaju transakcjami. Ostateczna cena po ewentualnych korektach zostanie określona w umowie kupna-sprzedaży.

Jednocześnie Emitent bierze pod uwagę ryzyka dotyczące uzgodnień bądź spełnienia warunków, jakie będą konieczne do realizacji Transakcji i niedojścia jej skutku.

W przypadku podpisania umowy kupna-sprzedaży lub dokonania innych istotnych uzgodnień Emitent będzie informował o tym w trybie raportów bieżących.

**Ryzyko związane z globalną sytuacją makroekonomiczną spowodowane m.in. pandemią**

Rozwój Grupy jest powiązany z ogólną sytuacją gospodarczą. Na wyniki finansowe osiągnięte przez spółki należące do Grupy APS Energia największy wpływ wywiera poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, tempo wzrostu PKB, a także poziom inflacji w krajach, w których działają spółki Grupy.

Na dzień publikacji raportu z uwagi na wygaszenie stanu epidemiologicznego w kraju ryzyko związane z pandemią jest niskie i sytuacja w kraju i na świecie stabilizuje się w kierunku jej całkowitego wygaszenia.

Ryzyko eskalacji konfliktów handlowych na linii USA-Chiny-UE-Rosja może przyczynić się do wprowadzenia kolejnych ceł i innych protekcyjnych narzędzi polityki gospodarczej. Skutkiem tych działań może być negatywny wpływ na sytuację krajowych firm, jak również ich działalność na rynkach bezpośrednio dotkniętych nowymi cłami.

Po 1 lipca 2023 r. (tj. Po odwołaniu stanu epidemicznego w Polsce) ryzyko związane z pandemią należy przyjąć jako niskie.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**
**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

		01.07 - 30.09.2023	01.01 - 30.09.2023	01.07 - 30.09.2022	01.01 - 30.09.2022
	Nota	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>19 411</b>	<b>50 619</b>	<b>15 126</b>	<b>42 217</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		17 873	44 771	12 149	33 864
Przychody ze sprzedaży usług		676	2 086	1 566	2 769
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		862	3 762	1 411	5 584
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1</b>	<b>14 733</b>	<b>38 127</b>	<b>11 901</b>	<b>38 379</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		13 941	34 474	10 629	33 112
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		792	3 653	1 272	5 267
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>4 678</b>	<b>12 492</b>	<b>3 225</b>	<b>3 838</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	103	226	165	402
Koszty sprzedaży		1 685	6 928	1 505	4 224
Koszty ogólnego zarządu		2 419	7 143	2 373	6 570
Pozostałe koszty operacyjne	2	111	196	23	946
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>566</b>	<b>-1 549</b>	<b>-511</b>	<b>-7 500</b>
Przychody finansowe	3	137	6 166	35	5 350
Koszty finansowe	3	729	2 791	365	878
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>-27</b>	<b>1 826</b>	<b>-841</b>	<b>-3 028</b>
Podatek dochodowy	4	-128	-250	76	-39
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>101</b>	<b>2 076</b>	<b>-917</b>	<b>-2 989</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:</b>		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą</b>		-	-	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>		<b>101</b>	<b>2 076</b>	<b>-917</b>	<b>-2 989</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5</b>				
Podstawowy za okres obrotowy		-	0,07	-0,03	-0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		-	0,07	-0,03	-0,11
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>					
Podstawowy za okres obrotowy		-	0,07	-0,03	-0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		-	0,07	-0,03	-0,11
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>					
		-	-	-	-

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>34 395</b>	<b>35 754</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		26 620	27 760
Wartości niematerialne		4 104	4 513
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych		1 967	1 967
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 704	1 514
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>49 332</b>	<b>37 478</b>
Zapasy	6	18 680	12 237
Należności handlowe	6	18 460	12 042
Pozostałe należności	7	5 513	2 071
Pozostałe aktywa finansowe		2 736	8 015
Rozliczenia międzyokresowe	8	2 520	663
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 423	2 450
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>83 727</b>	<b>73 232</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>		<b>40 773</b>	<b>38 697</b>
Kapitał zakładowy		5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		9 828	9 828
Pozostałe kapitały		6 398	6 398
Zyski zatrzymane		18 910	16 834
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>15 878</b>	<b>16 461</b>
Kredyty i pożyczki		-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 631	1 691
Zobowiązania finansowe		13 005	13 807
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		535	615
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		185	185
Pozostałe rezerwy		522	163
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>27 076</b>	<b>18 074</b>
Kredyty i pożyczki		1 082	354
Zobowiązania finansowe		1 212	1 216
Zobowiązania handlowe		18 458	10 600
Pozostałe zobowiązania		3 941	4 021
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		136	158
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		395	491
Pozostałe rezerwy		1 852	1 234
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>83 727</b>	<b>73 232</b>



*Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym*

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
<i>NOTA</i>					
<i>Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2023 r.</i>					
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>16 834</b>	<b>38 697</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2023 r. po korektach</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>16 834</b>	<b>38 697</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	2 076	2 076
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>18 910</b>	<b>40 773</b>
<i>Dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2022 r.</i>					
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>21 662</b>	<b>43 525</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2022 r. po korektach</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>21 662</b>	<b>43 525</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-	-846	-846
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-2 989	-2 989
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2022 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	<b>6 398</b>	<b>17 827</b>	<b>39 690</b>

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	01.01 -30.09.2023 (niebadane)	01.01 -30.09.2022 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 826</b>	<b>-3 028</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-9 032</b>	<b>3 128</b>
Amortyzacja	2 329	2 139
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	444	-600
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 595	-1 932
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-81
Zmiana stanu rezerw	881	-1 319
Zmiana stanu zapasów	-6 443	2 302
Zmiana stanu należności	-6 468	5 283
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 776	-2 558
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 958	-200
Inne korekty	2	94
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 206</b>	<b>100</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-7 206</b>	<b>100</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>7 831</b>	<b>3 294</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	81
Zbycie aktywów finansowych	2 809	1 170
Inne wpływy inwestycyjne	5 022	2 043
<b>Wydatki</b>	<b>766</b>	<b>3 267</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	641	1 913
Inne wydatki inwestycyjne	125	1 354
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 065</b>	<b>27</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>1 081</b>	<b>2 903</b>
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	1 080	2 896
Inne wpływy finansowe	1	7
<b>Wydatki</b>	<b>1 967</b>	<b>3 014</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	354	483
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	846
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	945	881
Odsetki	668	804
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 886</b>	<b>-111</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	<b>- 1 027</b>	<b>16</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 027</b>	<b>16</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 450</b>	<b>698</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 423</b>	<b>714</b>

## INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

Powyższe zmiany nie miały wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę.

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

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

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

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

#### Okres użytkowania środków trwałych

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

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

#### Odpisy aktualizujące wartość należności

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

#### Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

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

#### Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w dwóch kolejnych latach, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego.

Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

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

#### Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

#### Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

### 3. Noty do sprawozdania finansowego

#### Nota 1. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 30.09.2022 (niebadane)
Amortyzacja	735	2 329	784	2 139
Zużycie materiałów i energii	8 634	22 967	6 008	22 428
Usługi obce	3 861	8 117	1 916	5 168
Podatki i opłaty	147	393	136	413
Wynagrodzenia	5 500	15 852	5 129	13 920
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 100	3 484	979	3 292
Pozostałe koszty rodzajowe	711	1 421	-307	-58
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>20 688</b>	<b>54 563</b>	<b>14 645</b>	<b>47 302</b>
Zmiana stanu produktów	-2 593	-5 581	-2	-2 192
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-50	-437	-137	-1 204
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 685	-6 928	-1 505	-4 224
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 419	-7 143	-2 373	-6 570
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>13 941</b>	<b>34 474</b>	<b>10 629</b>	<b>33 112</b>

**Nota 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.07 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.07 - 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2022 (niebadane)</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	57	81
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	-	18	33
Dotacje rządowe	27	102	53	159
Pozostałe	76	124	37	129
<b>RAZEM</b>	<b>103</b>	<b>226</b>	<b>165</b>	<b>402</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.07 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.07 - 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01 30.09.2022 (niebadane)</b>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	42	68	3	624
Pozostałe	69	128	20	322
<b>RAZEM</b>	<b>111</b>	<b>196</b>	<b>23</b>	<b>946</b>

**Nota 3. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.07 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.07 - 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2022 (niebadane)</b>
Przychody z tytułu odsetek	127	343	240	492
Dywidendy otrzymane	-	5 801	-	2 608
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-211	2 239
Pozostałe	10	22	6	11
<b>RAZEM</b>	<b>137</b>	<b>6 166</b>	<b>35</b>	<b>5 350</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.07 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.07 - 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2022 (niebadane)</b>
Koszty z tytułu odsetek	242	754	310	805
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	410	1 882	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	4	17	6	19
Pozostałe	73	138	49	54
<b>RAZEM</b>	<b>729</b>	<b>2 791</b>	<b>365</b>	<b>878</b>

**Nota 4. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.07 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.07 - 30.09.2022 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 30.09.2022 (niebadane)</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-128</b>	<b>-250</b>	<b>76</b>	<b>-39</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-128	-250	76	-39
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>-128</b>	<b>-250</b>	<b>76</b>	<b>-39</b>

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 31.12.2022 (badane)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>1 514</b>	<b>1 579</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>309</b>	<b>202</b>
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	8	-
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	122	58
Pozostałe rezerwy	64	11
Pozostałe aktywa	3	5
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	9	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	25
Odpisy aktualizujące udziały	-	10
Odpisy aktualizujące zapasy	103	93
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>119</b>	<b>267</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	10
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	100	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	23
Pozostałe rezerwy	-	154
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	2
Odpisy aktualizujące udziały	-	37
Odpisy aktualizujące należności	-	41
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 704</b>	<b>1 514</b>

<b>REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01 - 30.09.2023 (niebadane)</b>	<b>01.01 - 31.12.2022 (badane)</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>1 691</b>	<b>1 703</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>53</b>	<b>82</b>
Różnica okresu amortyzacji	2	2
Pozostałe aktywa	51	80
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>113</b>	<b>94</b>
Różnica okresu amortyzacji	30	40
Leasing środków trwałych	82	54
Pozostałe aktywa	1	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 631</b>	<b>1 691</b>

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości powstała rezerwa na podatek odroczony w wysokości 1 595 tys. zł. Na dzień 30 września 2023 roku rezerwa na podatek odroczony z tego tytułu wyniosła 1 337 tys. zł (na 31 grudnia 2022 wyniosła 1 375 tys. zł).

**Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego**

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 704	1 514
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 631	1 691
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>73</b>	<b>-177</b>

**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):**

	<b>01.07 -</b> <b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -</b> <b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.07 -</b> <b>30.09.2022</b> (niebadane)	<b>01.01 -</b> <b>30.09.2022</b> (niebadane)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	<b>101</b>	<b>2 076</b>	-917	-2 990
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>101</b>	<b>2 076</b>	<b>-917</b>	<b>-2 990</b>
Efekt rozwodnienia:	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>101</b>	<b>2 076</b>	<b>-917</b>	<b>-2 990</b>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	<b>01.07 -</b> <b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.01 -</b> <b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>01.07 -</b> <b>30.09.2022</b> (niebadane)	<b>01.01 -</b> <b>30.09.2022</b> (niebadane)
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	-	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.</b>	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>	<b>28 185 494</b>

Zysk (strata) na jedną akcję	01.07 - 30.09.2023 (niebadane)	01.01 - 30.09.2023 (niebadane)	01.07 - 30.09.2022 (niebadane)	01.01 - 30.09.2022 (niebadane)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>				
Podstawowy za okres obrotowy	-	0,07	-0,03	-0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	-	0,07	-0,03	-0,11

**Nota 6. ODPISY AKTUALIZUJĄCE**

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności handlowe	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2023 r. (badane)</b>	-	-	<b>3 354</b>	<b>659</b>	<b>4 013</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	<b>544</b>	<b>68</b>	<b>612</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	-	-	544	68	612
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	-	<b>18</b>	<b>18</b>
- wykorzystania	-	-	-	18	18
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	-	-	-	<b>-4</b>	<b>-4</b>
<b>Stan na dzień 30.09.2023 r. (niebadane)</b>	-	-	<b>3 898</b>	<b>705</b>	<b>4 603</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2022 r. (badane)</b>	-	-	<b>2 862</b>	<b>882</b>	<b>3 744</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	-	-	<b>439</b>	<b>624</b>	<b>1 063</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	-	-	439	624	1 063
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	-	-	-	<b>33</b>	<b>33</b>
- rozwiązanie	-	-	-	33	33
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	-	-	-	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>Stan na dzień 30.09.2022 r. (niebadane)</b>	-	-	<b>3 301</b>	<b>1 490</b>	<b>4 791</b>

**Nota 7. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>5 513</b>	<b>2 071</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 673	187
- z tytułu dywidend	3 766	1 864
- inne	74	20
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>5 513</b>	<b>2 071</b>

**Nota 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	30.09.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	57	35
- zaktwowane koszty tworzenia spółek	6	6
- koszty przyszłych okresów	2 312	611
- koszty funkcjonowania na rynku regulowanym	2	-
- pozostałe	143	11
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>2 520</b>	<b>663</b>



**Nota 9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
Poręczenie spłaty kredytu	6 258	15 946
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	3 554	3 746
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	12 356	4 635
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów z władzami podatkowymi	155	164
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>22 323</b>	<b>24 491</b>

Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych obejmują gwarancje należytego wykonania umowy, gwarancje rękojmi i jakości, gwarancje wadialne, gwarancje zwrotu zaliczki.

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbowa w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 137 tenge (123 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge (32 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

#### 4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne	Przychody finansowe w tym dywidenda	Koszty finansowe	Należności handlowe i pozostałe brutto	Pożyczki udzielone brutto	Zobowiązania
<b>Jednostka zależna:</b>									
<b>okres 9 miesięcy zakończony</b>									
<b>30.09.2023 r.</b>									
ENAP S.A.	99	150	1	-	23	-	35	-	-
OOO APS Energia RUS	12 559	-	-	-	5 396	-	11 330	-	-
TOO APS Energia Kazachstan	544	-	-	-	146	-	619	-	-
APS Energia Czech s.r.o.	480	-	1	-	392	-	366	-	-
OOO APS Energia Ukraina	193	17	-	-	53	17	362	-	-
OOO UK APS Energia Invest	-	-	-	-	19	-	-	-	-
APS Energia T&T RUS LLC	-	-	-	-	12	-	-	-	-
Red Muksun	-	-	5	-	51	-	12	-	-
<b>okres 9 miesięcy zakończony</b>									
<b>30.09.2022 r.</b>									
ENAP S.A.	136	118	3	4	713	-	783	-	35
OOO APS Energia RUS	9 726	-	-	600	2 224	-	8 233	-	-
TOO APS Energia Kazachstan	1 632	-	-	-	2	-	935	-	-
APS Energia Czech s.r.o.	436	8	7	-	2	-	85	-	-
OOO APS Energia Ukraina	33	45	-	9	42	18	334	488	43
OOO UK APS Energia Invest	-	-	-	-	67	-	-	1 321	-
APS Energia T&T RUS LLC	-	-	-	-	35	-	-	814	-
Red Muksun	-	-	14	-	26	-	-	911	-

Na dzień 30 września 2023 roku odpis należności z tytułu należności handlowych od spółki zależnej APS Energia Ukraina wynosił 309 tys. zł.

Do potencjalnych istotnych aktywów i zobowiązań narażonych na wpływ konfliktu na terytorium Ukrainy w jednostce dominującej możemy zaliczyć:

<b>APS Energia S.A.</b>	<b>30.09.2023</b> (niebadane)
Wartość udziałów podmiotu OOO APS Energia Rus	344
Należności handlowe od OOO APS Energia Rus	7 893
Należności z tytułu dywidendy od OOO APS Energia Rus	3 437
Wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami dla APS Energia Invest	765
Wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami dla APS Energia T&T Rus	485

#### Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
<b>a) Jednostki zależne</b>	<b>2 723</b>	<b>7 980</b>
OOO APS Energia Ukraina	339	337
ENAP S.A.	-	5 001
OOO UK APS Energia Invest	765	981
OOO APS Energia. T&T RUS	485	605
RED MUKSUN Sp. z o.o.	1 134	1 056

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 roku dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 17 tys. zł. Łączna wartość odsetek objętych odpisem na dzień 30 września 2023 roku wyniosła 174 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 157 tys. zł).

#### Udzielone przez Spółkę zobowiązania warunkowe i gwarancje

<b>Jednostki zależne</b>	<b>30.09.2023</b> (niebadane)	<b>31.12.2022</b> (badane)
<b>a) Poręczenia</b>		
APS Energia Czech s.r.o. – poręczenie spłaty kredytu obrotowego	1 901	1 942
ENAP S.A. - poręczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym	11 000	9 900
APS RUS - poręczenie spłaty kredytu inwestycyjnego	3 001	4 104
APS RUS - poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	1 356	4 635
APS RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	1 356	1 428
<b>b) Gwarancje bankowe</b>		
Gwarancja bankowa dla APS Energia Czech s.r.o.	86	87
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>18 700</b>	<b>22 096</b>

#### Wynagrodzenia członków zarządu i kadry kierowniczej

Wynagrodzenie członków zarządu i kadry kierowniczej Spółki APS Energia S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku oraz 30 września 2022 roku zostały zaprezentowane w pkt. 20 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Piotr Szewczyk**

.....  
*Prezes Zarządu*

**Paweł Szumowski**

.....  
*Wiceprezes Zarządu*

**Katarzyna Czarnecka**

.....  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych APS Energia S.A.*

Stanisławów Pierwszy, dnia 22 listopada 2023 r.