



APS ENERGIA S.A.

**ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
	Przychody ze sprzedaży	36 893	47 057	8 431
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 316	677	-529	162
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	339	3 325	77	795
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	653	3 053	149	730
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	653	3 053	149	730
Suma dochodów całkowitych	653	3 053	149	730
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 221	4 070	-965	973
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 472	-5 624	-3 079	-1 344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 789	4 758	1 552	1 137
Przepływy pieniężne netto razem	-10 904	3 204	-2 492	766
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	27 847 280	28 185 494	27 847 280
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,11	0,00	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,02	0,11	0,00	0,03

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	35 896	18 637	8 114	4 373
Aktywa obrotowe	22 655	28 540	5 121	6 697
Aktywa razem	58 551	47 177	13 235	11 071
Zobowiązania długoterminowe	6 517	2 768	1 473	650
Zobowiązania krótkoterminowe	18 512	10 977	4 184	2 576
Kapitały własne	33 522	33 432	7 577	7 845

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Średni kurs w okresie	4,3757	4,1848
Kurs na koniec okresu	4,424	4,2615

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	2
I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</i>	<i>6</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>7</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	<i>9</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>10</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	11
1. Informacje ogólne.....	11
2. Zmiany w strukturze Jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejścia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	12
3. Skład Grupy Kapitałowej.....	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	12
6. Zasady sporządzania i prezentacji	12
7. Zasady rachunkowości	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	13
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	14
10. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	24
11. Zastosowane kursy walut	26
12. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	27
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
<i>Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	<i>28</i>
<i>Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE</i>	<i>28</i>
<i>Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....</i>	<i>28</i>
<i>Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>29</i>
<i>Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>30</i>
<i>Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>30</i>
<i>Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</i>	<i>32</i>
<i>Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</i>	<i>32</i>
<i>Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</i>	<i>32</i>
<i>Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>32</i>
<i>Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>37</i>
<i>Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>39</i>
<i>Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE</i>	<i>39</i>
<i>Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH</i>	<i>39</i>
<i>Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</i>	<i>42</i>
<i>Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>42</i>
<i>Nota 19. ZAPASY</i>	<i>42</i>
<i>Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ</i>	<i>43</i>
<i>Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE</i>	<i>44</i>
<i>Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	<i>45</i>
<i>Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</i>	<i>46</i>
<i>Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</i>	<i>46</i>

<i>Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	47
<i>Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	47
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	48
<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	49
<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	49
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	50
<i>Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI</i>	50
<i>Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i>	53
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	55
<i>Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i>	57
<i>Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i>	58
<i>Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY</i>	59
<i>Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	60
<i>Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	64
<i>Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i>	68
<i>Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	69
<i>Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i>	69
<i>Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	70
<i>Nota 43. ZATRUDNIENIE</i>	70
<i>Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	71
<i>Nota 45. SPRAWY SĄDOWE</i>	71
<i>Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE</i>	72
<i>Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	73
<i>Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	73
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	74
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	75

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	1	36 893	47 057
Przychody ze sprzedaży produktów		31 026	36 945
Przychody ze sprzedaży usług		2 236	2 285
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		3 631	7 827
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	30 255	37 742
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		27 827	30 336
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 428	7 406
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		6 638	9 315
Pozostałe przychody operacyjne	4	931	350
Koszty sprzedaży	3	4 628	3 550
Koszty ogólnego zarządu	3	4 963	4 863
Pozostałe koszty operacyjne	4	294	575
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 316	677
Przychody finansowe	5	3 364	3 050
Koszty finansowe	5	709	402
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		339	3 325
Podatek dochodowy	6	-314	272
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		653	3 053
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		653	3 053
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych	8,9	653	3 053
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,02	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,02	0,11
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		35 896	18 637
Rzeczowe aktywa trwałe	12	30 762	13 832
Wartości niematerialne	13	2 343	2 228
Wartość firmy	14	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	16	1 771	1 825
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 020	752
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	-
Aktywa obrotowe		22 655	28 540
Zapasy	19	6 888	5 615
Należności handlowe	21	11 831	9 877
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności	22	2 015	1 259
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	335	371
Rozliczenia międzyokresowe	25	1 136	64
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	450	11 354
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		58 551	47 177

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

PASywa	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
Kapitały własne		33 522	33 432
Kapitał zakładowy	27	5 637	5 569
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	9 828	9 828
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały	29	17 404	15 341
Niepodzielony wynik finansowy	30	-	-359
Wynik finansowy bieżącego okresu		653	3 053
Zobowiązania długoterminowe		6 517	2 768
Kredyty i pożyczki	31	5 162	1 712
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		66	118
Zobowiązania finansowe	33	834	347
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	13	61
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	170	133
Pozostałe rezerwy	36	272	397
Zobowiązania krótkoterminowe		18 512	10 977
Kredyty i pożyczki	31	5 577	362
Zobowiązania finansowe	23,24,33	538	550
Zobowiązania handlowe	32	9 547	6 886
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	172
Pozostałe zobowiązania	32	1 721	1 794
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	89	206
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	439	334
Pozostałe rezerwy	36	601	673
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		58 551	47 177

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
NOTA	27	28		29	30		
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.	5 569	9 828	-	15 341	-359	3 053	33 432
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. po korektach	5 569	9 828	-	15 341	-359	3 053	33 432
Emisja akcji	68	-	-	-68	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	2 131	359	-2 490	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-563	-563
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	653	653
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-1 276	-	-	-	-	-1 276
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	752	-	-	752
Podział zysku netto	-	-	-	4 153	-	-4 153	-
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	-	68	-	-	68
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	3 053	3 053
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	5 569	9 828	-	15 341	-359	3 053	33 432

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		339	3 325
Korekty razem		-4 383	1 187
Amortyzacja	3	1 486	1 218
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-2 495	-2 651
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		136	85
Zmiana stanu rezerw		-55	42
Zmiana stanu zapasów		-1 274	-840
Zmiana stanu należności		-3 039	894
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 411	1 166
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-1 072	639
Inne korekty		-481	634
Gotówka z działalności operacyjnej		-4 044	4 512
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-177	-442
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-4 221	4 070
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		3 401	3 520
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		45	33
Z aktywów finansowych		3 356	3 487
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki		16 873	9 144
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		16 873	9 144
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-13 472	-5 624
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		9 410	6 723
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	6 577
Kredyty i pożyczki		9 094	41
Inne wpływy finansowe		316	105
Wydatki		2 621	1 965
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11	564	1 045
Spłaty kredytów i pożyczek		452	347
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 132	364
Odsetki		473	209
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		6 789	4 758
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		-10 904	3 204
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-10 904	3 204
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		81	-71
F. Środki pieniężne na początek okresu	26	11 354	8 150
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	26	450	11 354

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

APS Energia S.A. („Spółka”, „Jednostka”) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Stanisławowie Pierwszym przy ul. Strużańskiej 14.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest:

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

Zarząd

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk	- Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	- Wiceprezes Zarządu

Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiał się następująco:

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

Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Antoni Dmowski	7 889 772	1 577 954,4	28%	7 889 772	28%
Piotr Szewczyk	7 890 114	1 578 022,8	28%	7 890 114	28%
Paweł Szumowski	7 890 114	1 578 022,8	28%	7 890 114	28%
Pozostali	4 515 494	903 098,8	16%	4 515 494	16%
Razem	28 185 494	5 637 098,8	100%	28 185 494	100%

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

W 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Jednostki, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodziły: APS Energia S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 6 spółek zależnych.

Grupę Kapitałową APS Energia tworzą spółki o profilu projektowo-wykonawczym oraz dystrybucyjnym. Podstawową działalnością Grupy jest projektowanie, produkcja, dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń zasilania gwarantowanego.

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

Poniżej przedstawiono informacje na temat siedziby i przedmiotu działalności wymienionych podmiotów, a także dane na temat procentowego udziału Spółki Dominującej w ich kapitale:

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2016	31.12.2015
APS Energia S.A.	Polska/Stanisławów Pierwszy	j.w.		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń wykonywanie	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	instalacji elektrycznych budynków i budowli	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o	Czechy/Praga	dystrybucja urządzeń	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina	Ukraina/Kijów	dystrybucja urządzeń	100%	100%

Konsolidacją metodą pełną zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 marca 2017 r.

5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki APS Energia S.A. („Jednostkowe sprawozdanie finansowe”, „sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

6. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015

roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy APS Energia za rok 2016.

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

7. Zasady rachunkowości

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2016 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Jednostkę:

- **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne** - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 1** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień. Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym** - wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później).
- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** - Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają Sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów. Obowiązuje od 1 stycznia 2016.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** - Zmiana przy ustalaniu stopy dyskonta – stosuje się ją do zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia w walucie zobowiązania, a nie w kraju powstania zobowiązania. Obowiązuje od 1 lutego 2016 roku.
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.

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

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

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 roku¹, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
Wprowadzone zmiany obejmują:
 - wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych,
 - usunięcie kategorii instrumentów finansowych „utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności”,
 - sposobu ujęcia zysków i strat z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- **MSSF 16 Leasing** (opublikowany w dniu 13 stycznia 2016) - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami** – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem- termin obowiązywania został odroczony na czas nieokreślony,
- **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy:** Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- **Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych:** Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.
- **Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji:** Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

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

9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią Spółki zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie.

Wyniki operacyjne każdego segmentu, które są raportowane do organu odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce, obejmują pozycje, które mogą zostać bezpośrednio przypisane do danego segmentu. Pozycje nieprzyporządkowane do segmentów dotyczą głównie aktywów i zobowiązań, wspólnych aktywów i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego i wydatków inwestycyjnych, kosztów sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty i opusty.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż wyrobów gotowych / towarów i świadczenia usług

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w rachunku zysków i strat gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w rachunku zysków i strat w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych.

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.

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

Pozostałe przychody operacyjne mają pośredni związek z działalnością operacyjną i obejmują :

- zyski ze zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych,
- otrzymane odszkodowania,
- dotacje,
- odpisane zobowiązania,
- skutki odwrócenia odpisów aktualizujących należności,

Przychody finansowe są to w szczególności:

- dywidendy (udziały w zyskach),
- przychody odsetkowe,
- przychody ze zbycia inwestycji finansowych,
- skutki wyceny instrumentów finansowych wg zamortyzowanego kosztu,
- skutki odwrócenia odpisów aktualizujących aktywa finansowe,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Przychody odsetkowe wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej.

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są:

- straty ze zbycia środków trwałych i wartości niematerialnych,
- odszkodowania, kary,

- aktualizacja należności.

Koszty finansowe obejmują:

- koszty finansowania zewnętrznego,
- koszty pozostałych odsetek,
- skutki aktualizacji aktywów finansowych,
- straty ze zbycia inwestycji finansowych,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Dotacje państwowe

W Spółce przyjęto zasadę ujmowania dotacji państwowych systematycznie jako przychody poszczególnych okresów, tak by zapewnić współmierność z kosztami, które dotacje mają kompensować.

Dotacje do projektów inwestycyjnych są kwalifikowane jako dotacje do aktywów i ujmowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów, a ich rozliczenie następuje w kolejnych okresach poprzez pozostałe przychody operacyjne.

Podatki

Kalkulacja bieżącego podatku dochodowego oparta jest na wyniku podatkowym danego okresu ustalonym zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z innymi całkowitymi dochodami. Wówczas ujmuje się go w innych całkowitych dochodach.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu, ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujmuje się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie początkowe i wycena

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują własne składniki rzeczowych aktywów trwałych, inwestycje w obcych rzeczowych aktywach trwałych, rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz obce rzeczowe aktywa trwałe przyjęte do używania przez Spółkę, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko i są wykorzystywane dla celów własnych, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika rzeczowego aktywa trwałego oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem rzeczowego aktywa trwałego do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia rzeczowego aktywa trwałego. Koszt wytworzenia rzeczowego aktywa trwałego oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia oraz koszty odsetkowe od kredytów zaciągniętych na finansowanie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych, które można bezpośrednio przyporządkować wytworzeniu rzeczowego aktywa trwałego, do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania).

W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne rzeczowe aktywa trwałe.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym jako koszty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia aktywów trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

Kapitalizację kosztów finansowania rozpoczyna się, gdy podjęte zostały działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania, na dany składnik aktywów ponoszone są nakłady i ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego. W sytuacji, gdy inwestycja w składnik aktywów zostaje na dłuższy czas przerwana, następuje zawieszenie kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego. Kapitalizacja zostaje zatrzymana, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przystosowania składnika aktywów do użytkowania są zakończone.

Kapitalizowaniu podlegają bieżące koszty kredytów i pożyczek celowych pomniejszone o przychody z tymczasowego lokowania nadwyżek aktywów oraz koszty bieżące pożyczek i kredytów ogólnych, w sytuacji gdy wydatki na aktywa trwałe przekraczają wartość kredytów i pożyczek celowych. Koszty finansowania ogólnego kapitalizowane są w wysokości iloczynu stopy kapitalizacji i nadwyżki wydatków na rzeczowe aktywa trwałe nad wartością finansowania celowego. Stopa kapitalizacji ustalana jest jako średnia ważona kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów stanowiących zobowiązania Spółki innych niż kredyty i pożyczki celowe. Kwota skapitalizowanych w okresie kosztów finansowania zewnętrznego nie przekracza kwoty kosztów finansowania zewnętrznego poniesionych w okresie.

Amortyzacja

Posiadane przez Spółkę grunty nie są amortyzowane.

Pozostałe składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości rzeczowego aktywa trwałego (wartości rezydualnej). Podstawą naliczenia amortyzacji jest cena nabycia lub koszty wytworzenia pomniejszone o wartość końcową (rezydualną), na podstawie przyjętego przez jednostkę i okresowo weryfikowanego okresu użytkowania rzeczowego aktywa trwałego. Amortyzacja następuje od momentu gdy rzeczowe aktywo trwałe dostępne jest do użytkowania i dokonywana jest do wcześniejszej z dat: gdy rzeczowe aktywo trwałe zostaje zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, zostaje usunięte z bilansu, wartość końcowa rzeczowego aktywa trwałego przewyższa jego wartość bilansową lub został już całkowicie zamortyzowany.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii rzeczowych aktywów trwałych:

- Budynki - 2,5% - 10%
- Urządzenia techniczne i maszyny - 10% - 33%
- Obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 4,5% - 20%
- Środki transportu – 10% - 20%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych rzeczowych aktywów trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Spółkę okresowo weryfikowana.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których leasingobiorca ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych, klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Klasyfikacji umowy leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu, ale jeżeli w jakimkolwiek momencie leasingobiorca i leasingodawca zmieniają warunki umowy leasingowej w sposób, który prowadziłby do zmiany jej klasyfikacji, gdyby tak zmienione warunki obowiązywały od dnia rozpoczęcia leasingu, to zmienioną umowę uznaje się za nową umowę przez okres jej obowiązywania.

Wartości niematerialne

Ujęcie początkowe i wycena

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeśli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Na koszty nabycia składnika wartości niematerialnych składają się:

- cena zakupu powiększona o zapłacone cło, podatki zawarte w cenie, których Spółka nie może odliczyć, pomniejszona o otrzymane upusty i rabaty,
- nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem wartości niematerialnej do użytkowania zgodnie z jej przeznaczeniem.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne oblicza się w oparciu o cenę nabycia danego składnika aktywów, pomniejszoną o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym Spółka zakłada poniższe okresy ekonomicznej użyteczności dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych – 3 – 5 lat,
- Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe - 7 – 10 lat,
- Oprogramowanie – 2 – 5 lat,
- Inne – 5 lat.

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające

aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalnej wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup.

Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z dwóch wartości: wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

W sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach podporządkowanych, niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się w cenie nabycia powiększonej o udzielone dopłaty bezzwrotne, w tym na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36 Utrata Wartości aktywów, gdzie utratę wartości ocenia się poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot:

- wartością godziwą, pomniejszoną o koszty zbycia i
- wartością użytkową.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie do kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione:

- taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena, jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom, lub
- zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, lub
- zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się według wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty dotyczące tych inwestycji ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują kapitałowe papiery wartościowe, które w innym przypadku byłyby klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Jeśli Spółka ma zamiar i możliwość utrzymywania dłużnych papierów wartościowych do terminu wymagalności, zalicza je do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są początkowo ujmowane w wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Takie aktywa są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Wycena pożyczek i należności w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Do pożyczek i należności zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, pozostałe aktywa finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują inne niż pochodne aktywa finansowe wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niesklasyfikowane do żadnej z powyższych kategorii. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej, inne niż odpisy z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe dotyczące instrumentów dłużnych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako kapitał z aktualizacji wyceny. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych, skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Inne zobowiązania finansowe

Inne zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

W momencie początkowego ujęcia wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w wyniku finansowym metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Utrata wartości aktywów finansowych

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujmuje się w wyniku finansowym.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży wzrosło, a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się z kwotą odwrócenia wykazaną w wyniku finansowym.

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż, lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Ujęcie początkowe

Na moment początkowego ujęcia materiały i towary są wyceniane w cenie nabycia.

Na cenę nabycia składają się koszty zakupu (cena zakupu; cła importowe i pozostałe podatki; koszty transportu, załadunku, wyładunku, a także inne dające się przyporządkować koszty; od kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty i inne podobne pozycje).

Do ceny nabycia nie zalicza się kosztów ogólnego zarządu, które nie są związane z doprowadzeniem zapasów do postaci i miejsca, w jakich się znajdują w momencie wyceny i kosztów magazynowania.

Rozchód materiałów i towarów ustalany jest według metody FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

Produkty w toku produkcji wyceniane są w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia, w tym kosztów materiałów bezpośrednich i pracy bezpośredniej.

Produkty gotowe wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Wyroby gotowe wycenia się w koszcie wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowych remontów.

Wycena na dzień sprawozdawczy

Na dzień sprawozdawczy materiały i towary są wyceniane w cenie nabycia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Testy sprawdzające utratę wartości poszczególnych pozycji materiałów i towarów realizuje się na bieżąco w trakcie roku obrotowego. Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność.

Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy materiałów, towarów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny ceny możliwej do uzyskania na dzień sprawozdawczy.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny, jak i ich odwrócenia, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty działalności operacyjnej.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia, pomniejszając je o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące dotyczące należności, wynikające z ostrożnej wyceny ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty pozostałej działalności operacyjnej.

Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności ujmuje się w pozycji pozostałe przychody operacyjne w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Spółka w kategoriach pozostałe należności ujmuje:

- zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie,
- zaliczki na poczet wartości niematerialnych,
- zaliczki na dostawy,
- inne należności.

Zaliczki wycenia się wg wydatkowanych środków pieniężnych oraz zgodnie z otrzymanymi fakturami dokumentującymi udzielenie zaliczki.

Rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują poniesione wydatki, dotyczące przyszłych okresów, wykazywane po stronie aktywów.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują m. in.

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów rozliczanych w czasie,
- naliczone przychody szacowane z tytułu wyceny umów budowlanych.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Składnik aktywów trwałych jest kwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w działalności operacyjnej oraz spełnione są warunki, że jest on dostępny i nie jest wycofany z użytkowania, istnieje duże prawdopodobieństwo sprzedaży, która będzie zrealizowana w ciągu 1 roku od dnia klasyfikacji. Spółka nie amortyzuje składnika przeznaczonego do sprzedaży.

Spółka wycenia składnik, który jest klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości:

- wartości bilansowej,
- jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Działalność zaniechana - część działalności Spółki, która została zbyta lub jest zakwalifikowana jako przeznaczona do sprzedaży. W przypadku jej wystąpienia Spółka będzie prezentowała wyniki działalności kontynuowanej oddzielnie od zaniechanej.

Kapitał zakładowy

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Premia z tytułu emisji akcji po cenie przewyższającej ich wartość nominalną jest wykazywana, jako oddzielna pozycja kapitałów własnych. Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje pomniejszają wartość kapitału.

Kapitał zapasowy tworzy się z zysku rocznego, z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, podmioty mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki.

Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Spółce ciąży bieżące zobowiązanie względem osoby trzeciej, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ z Spółki środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Spółki, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub

wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Spółka przekazała stronom trzecim, iż przyjmie na siebie określoną powinność oraz w konsekwencji wzbudziła u tych stron trzecich uzasadnione oczekiwanie, że powinność tę wypełni.

Oszacowanie wysokości rezerwy oparte jest na prawdopodobnym wydatku w celu uregulowania przez Spółkę zobowiązania.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień sprawozdawczy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Rozwiązanie rezerw następuje w przypadku, gdy przestało być prawdopodobne, że do wypełnienia obowiązku będzie konieczne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wykorzystanie rezerw następuje tylko zgodnie z przeznaczeniem, na które zostały pierwotnie utworzone.

W sytuacji niemożliwości dokonania wiarygodnego oszacowania zobowiązania rezerwa nie jest ujęta, a zobowiązanie jest ujęte jako „zobowiązanie warunkowe”.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę/rentę. Wysokość odpraw emerytalno-rentowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Odprawy emerytalno-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień sprawozdawczy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia sprawozdawczego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty. Spółka wyłącza ze swojego Jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Płatności w formie akcji (program opcji menadżerskich)

Wartość godziwa przyznanych pracownikom praw do nabycia akcji Spółki po określonej cenie (opcji) jest ujmowana jako koszt w korespondencji ze wzrostem kapitału własnego. Wartość godziwa programu jest początkowo szacowana na dzień przyznania go pracownikom. Wartość programu jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień ostatecznego nabycia uprawnień do otrzymania opcji, poprzez zmianę liczby opcji, do których realizacji zgodnie z oczekiwaniami Spółki nabyte zostaną bezwarunkowe prawa. Wszystkie zmiany w wartości godziwej programu są ujmowane jako korekta poprzednich księgowość w bieżącym okresie. Wartość godziwa pojedynczego prawa nie zmienia się, chyba że nastąpi istotna modyfikacja warunków programu, np. ceny realizacji, liczby przyznanych praw, warunków nabycia uprawnień, itp. W takim przypadku wartość godziwa pojedynczego prawa może się jedynie zwiększyć.

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

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w 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 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 zostały zaprezentowane poniżej.

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika należności, grupy należności lub innego składnika aktywów. Jeżeli wartość bieżąca składnika aktywów jest niższa od jego wartości księgowej, Spółka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności i innych składników aktywów została zaprezentowana w nocie 3.

Rezerwy

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

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

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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.

11. Zastosowane kursy walut

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej pożyczek, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytów bankowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychód lub koszt finansowy. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach przychodów lub kosztów działalności operacyjnej.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień	31 grudnia 2016 ⁽¹⁾	31 grudnia 2015 ⁽²⁾
AZN	2,3521	2,4882
KZT	0,0127	0,0115
UAH	0,1542	0,1622
CZK	0,1637	0,1577
RUB	0,0680	0,0528

(1) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2016 roku.

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.01 -31.12.2016 ⁽¹⁾	01.01 -31.12.2015 ⁽²⁾
AZN	2,4718	3,5939
KZT	0,0116	0,0173

UAH	0,1542	0,1722
CZK	0,1618	0,1534
RUB	0,0598	0,0616

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	31 026	36 945
Przychody ze sprzedaży usług	2 236	2 285
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 631	7 827
SUMA przychodów ze sprzedaży	36 893	47 057
Pozostałe przychody operacyjne	931	350
Przychody finansowe	3 364	3 050
SUMA przychodów ogółem	41 188	50 457

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyniki segmentów operacyjnych za okresy 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 roku zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Amortyzacja	1 486	1 218
Zużycie materiałów i energii	17 523	18 450
Usługi obce	4 189	3 321
Podatki i opłaty	212	215
Wynagrodzenia	11 645	11 790
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 555	3 627
Pozostałe koszty rodzajowe	1 099	870
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	38 709	39 491
Zmiana stanu produktów	-46	-264
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 245	-478
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 628	-3 550
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 963	-4 863
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	27 827	30 336

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 243	1 038
Amortyzacja środków trwałych	453	338
Amortyzacja wartości niematerialnych	450	478
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	340	222
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	120	97
Amortyzacja środków trwałych	118	96
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	1
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	463	305
Amortyzacja środków trwałych	436	273
Amortyzacja wartości niematerialnych	27	32

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Wynagrodzenia	11 645	11 790
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 555	2 875
Opcje na akcje przyznane i kadrze kierowniczej	-	752
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	14 200	15 417
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 843	10 507
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 000	1 802
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 357	3 108

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2016	-	-	1 061	661	1 722
Zwiększenia w tym:	-	-	340	223	563
- utworzenie	-	-	340	223	563
Zmniejszenia w tym:	-	-	85	264	349
- rozwiązanie	-	-	85	264	349
Stan na dzień 31 grudnia 2016	-	-	1 316	620	1 936
Stan na dzień 1 stycznia 2015	-	-	899	349	1 248
Zwiększenia w tym:	-	-	222	312	534
- utworzenie	-	-	222	312	534
Zmniejszenia w tym:	-	-	60	-	60
- rozwiązanie	-	-	60	-	60
Stan na dzień 31 grudnia 2015	-	-	1 061	661	1 722

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	22
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	264	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	41	55
Dotacje	481	119
Pozostałe	145	154
RAZEM	931	350

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	-
Darowizny	-	1
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	67	312
Pozostałe	145	262
RAZEM	294	575

UTWORZENIE/ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Należności	-41	312
Wartość firmy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	-41	312

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	69	208
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	4
Dywidendy otrzymane	3 132	2 815
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	140	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	23
RAZEM	3 364	3 050

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	486	212
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	71
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	11	-
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dywidendy	156	-
Aktualizacja wartość inwestycji	54	108
Pozostałe	2	11
RAZEM	709	402

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	5	402
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5	402
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-319	-130
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-319	-130
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-314	272

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk przed opodatkowaniem	339	3 325
Przychody wyłączone z opodatkowania	4 935	387
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	403	395
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 040	2 387
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	50	-
Dochód do opodatkowania	-913	4 930
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	2 815
Podstawa opodatkowania	-913	2 115
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	402
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	12%

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	752	655
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	474	237
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6	1
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35	15
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	63	80
Pozostałe rezerwy	33	8
Pozostałe aktywa	13	6
Kontrakty długoterminowe	237	-
Dyskonto należności długoterminowych	1	2
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	3	9
Odpisy aktualizujące udziały	10	20
Odpisy aktualizujące zapasy	64	42
Odpisy aktualizujące należności	9	54
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	206	140
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	5
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	97	101
Pozostałe rezerwy	18	8
Pozostałe aktywa	5	2
Ujemne różnice kursowe	-	11
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	6	2
Odpisy aktualizujące zapasy	16	11
Odpisy aktualizujące należności	50	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 020	752

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	118	151
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	83	209
Różnica okresu amortyzacji	71	200
Pozostałe aktywa	12	9
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	135	242
Różnica okresu amortyzacji	117	230
Pozostałe aktywa	18	2

Dodatnie różnice kursowe	-	10
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	66	118

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 020	752
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	66	118
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	954	634

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 10. 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 (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) 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).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	653	3 053
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	653	3 053
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	653	3 053

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 154 075	26 581 773
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	250 902
- akcje serii C2	-	156 107
- akcje serii C3	-	94 795
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 154 075	26 832 675

Zysk (strata) na jedną akcję	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,02	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	0,02	0,11

Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 30 maja 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia S.A. na którym podjęto uchwałę w przedmiocie podziału zysku za rok 2015. Zgodnie z uchwałą zysk netto Emitenta za 2015 r. w kwocie 563 709,88 zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Emitenta, co stanowi 0,02 zł dywidendy na jedną akcję Emitenta. Dzień dywidendy został ustalony na 15 lipca 2016 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 29 lipca 2016 roku.

Akcje Spółki nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Za rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę	
	Data wypłaty	Wielkość w PLN	Wartość na 1 akcję	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2016	-	-	-	-	-
31.12.2015	29.07.2016	563 709,88	0,02	-	-

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2016	31.12.2015
Własne	28 944	12 878
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 818	954
Razem	30 762	13 832

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty inwestycyjne, kredyt hipoteczny / hipoteka na nieruchomości	5 734	3 576
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	5 734	3 576

Kredyty inwestycyjne dotyczyły zakupu działek pod inwestycję w Stanisławowie Pierwszym. Kredyt hipoteczny przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Tytuły	31.12.2016	31.12.2015
Aktywowana kwota kosztów finansowania zewnętrznego	2	-
Stopa kapitalizacji zastosowana do ustalenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego	3,61	-

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	3 576	256	1 424	2 261	655	8 172
Zwiększenia, z tytułu:	2 158	21 238	1 915	463	924	26 698
- nabycia środków trwałych	2 158	21 238	854	-	216	24 466
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	625	-	-	625
- zawartych umów leasingu	-	-	436	463	708	1 607
Zmniejszenia, z tytułu:	-	256	232	171	15	674
- zbycia	-	-	3	171	-	174
- likwidacji	-	256	229	-	15	500
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	5 734	21 238	3 107	2 553	1 564	34 196
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	-	144	977	1 314	544	2 979
Zwiększenia, z tytułu:	-	222	207	453	125	1 007
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	222	207	453	125	1 007
Zmniejszenia, z tytułu:	-	150	219	165	13	547
- sprzedaży	-	-	3	165	-	168
- likwidacji	-	150	216	-	13	379
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	-	216	965	1 602	656	3 439
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	5 734	21 022	2 142	951	908	30 757

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	3 576	256	1 174	2 152	618	7 776
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	250	198	37	485
- nabycia środków trwałych	-	-	181	-	37	218
- zawartych umów leasingu	-	-	69	198	-	267
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	89	-	89
- zbycia	-	-	-	89	-	89
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	3 576	256	1 424	2 261	655	8 172
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	-	130	773	967	480	2 350
Zwiększenia, z tytułu:	-	14	204	426	64	708
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	14	204	426	64	708
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	79	-	79
- sprzedaży	-	-	-	79	-	79
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	-	144	977	1 314	544	2 979
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	3 576	112	447	947	111	5 193

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2016	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2016
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
8 639	14 106	22 088	465	-	187	5

Stan na 01.01.2015	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2015
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
277	8 362	-	-	-	-	8 639

Grunty o wartości bilansowej 5 734 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 3 576 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	505	88	417	69	44	25
Środki transportu	1 335	574	761	1 917	988	929
Pozostałe środki trwałe	708	68	640	-	-	-
Razem	2 548	730	1 818	1 986	1 032	954

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2015-2016 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2016-31.12.2016 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	3 871	1 068	40	-	630	188	5 797
Zwiększenia, z tytułu:	117	567	-	-	27	-	711
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	567	-	-	27	-	594
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	117	-	-	-	-	-	117
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	117	-	-	-	-	117
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	117	-	-	-	-	117
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	3 988	1 518	40	-	657	188	6 391
Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku	3 090	-	38	-	281	160	3 569
Zwiększenia, z tytułu:	377	-	2	-	100	-	479
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	377	-	2	-	100	-	479
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	3 467	-	40	-	381	160	4 048
Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	521	1 518	-	-	276	28	2 343

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.12.2015 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	3 787	749	40	-	477	168	5 221
Zwiększenia, z tytułu:	84	403	-	-	153	20	660
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	403	-	-	140	20	563
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	84	-	-	-	-	-	84
- inne	-	-	-	-	13	-	13
Zmniejszenia, z tytułu:	-	84	-	-	-	-	84
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	84	-	-	-	-	84
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	3 871	1 068	40	-	630	188	5 797
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	2 666	-	34	-	198	160	3 058
Zwiększenia, z tytułu:	424	-	4	-	83	-	511
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	424	-	4	-	83	-	511
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	3 090	-	38	-	281	160	3 569
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	781	1 068	2	-	349	28	2 228

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2015-2016 nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Struktura własności

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne		2 343	2 228
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		-	-
Razem		2 343	2 228

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach rocznych zakończonych 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia jednostek.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie		1 771	1 825
Akcje spółek notowanych na giełdzie		-	-
Razem		1 771	1 825

Akcje i udziały na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-108	-	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-88	-	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
Razem	2 235	-464	1 771	-	-

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	8 172	364	3 451	4 357	12 207	252	11 955	4 035	28 025
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	178	134	45	-1	257	1	256	80	-
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	-114	117	-579	348	782	47	734	895	1 977
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	-383	83	-38	-428	3 090	155	2 935	3 472	5 682
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	-483	122	-709	104	84	7	77	567	1 523
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	5 676	275	4 629	772	22 173	7 589	14 584	16 497	24 586
Razem	13 046	1 095	6 799	5 152	38 593	8 051	30 541	25 546	61 793

Akcje i udziały na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-108	-	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-34	54	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
Razem	2 235	-410	1 825	-	-



APS ENERGIA S.A.
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

(w tys. PLN)

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	4 083	364	1 338	2 381	6 969	371	6 597	2 886	24 620
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	176	134	43	-1	260	2	258	85	-
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	-449	117	661	-1 227	910	82	828	1 358	2 723
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	48	83	-39	4	1 234	91	1 143	1 185	4 470
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	-617	122	-533	-206	27	14	13	644	70
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	6 404	275	4 150	1 979	14 704	7 712	6 992	8 300	29 739
Razem	9 645	1 095	5 620	2 930	24 104	8 272	15 831	14 458	61 622

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występuje.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występuje.

Nota 19. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Materiały na potrzeby produkcji	3 742	2 831
Półprodukty i produkty w toku	1 322	2 110
Produkty gotowe	1 321	468
Towary	503	206
Zapasy ogółem, w tym:	6 888	5 615
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 600	3 600

Zapasy w kwocie 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bankowym w wysokości 3 500 tys. zł.

Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania				Razem
	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	13 578	5 327	21	2 165	21 091
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	266	73	-	-	339
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	50	-	21	13	84

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. - 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat do 3 lat	powyżej 3 lat	
Materiały (brutto)	3 430	491	264	734	4 919
Materiały (odpisy)	-	245	198	734	1 177
Materiały netto	3 430	246	66	-	3 742
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 283	63	29	84	1 459
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	31	22	84	137
Półprodukty i produkty w toku (netto)	1 283	32	7	-	1 322
Produkty gotowe (brutto)	1 321	-	-	-	1 321
Produkty gotowe (odpisy)	-	-	-	-	-
Produkty gotowe (netto)	1 321	-	-	-	1 321
Towary (brutto)	503	-	-	2	505
Towary (odpisy)	-	-	-	2	2
Towary (netto)	503	-	-	-	503

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące		Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
	aktualizujące materiały	półprodukty i produkty w toku			
Stan na dzień 01.01.2016 roku	961	64	21	15	1 061
Zwiększenia, w tym:	266	73	-	-	339
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	266	73	-	-	339
Zmniejszenia, w tym:	50	-	21	13	84
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	50	-	21	13	84
Stan na dzień 31.12.2016 roku	1 177	137	-	2	1 316
Stan na dzień 01.01.2015 roku	771	53	-	75	899
Zwiększenia, w tym:	190	11	21	-	222
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	190	11	21	-	222
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	60	60
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	-	-	-	60	60
Stan na dzień 31.12.2015 roku	961	64	21	15	1 061

Utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy wynika z porównania wartości bilansowej zapasów z ich wartością odzyskiwalną, tj. do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, której osiągnięcia oczekuje się z tytułu sprzedaży lub wykorzystywania. Odpisy tworzone są również na zapasy zalegające zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Odpis obciąża koszty danego okresu. Odwrócenie odpisów następuje w momencie ustania przyczyny utworzenia i jest ujęte jako zmniejszenie kosztów danego okresu.

Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	4 673	-
Koszt wytworzenia robót budowlanych	4 242	-
Wynik	431	-

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa		
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	3 570	-
w tym kaucje zatrzymane	-	-
Zaliczki na roboty budowlane	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	1 045	-
Pasywa		
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	3 204	-
w tym kaucje zatrzymane	-	-
Zaliczki na roboty budowlane	-	-
Rezerwy na przewidywane straty	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	-	-

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe	11 831	9 877
- od jednostek powiązanych	1 548	1 994
- od pozostałych jednostek	10 283	7 883
Odpisy aktualizujące	464	661
Należności handlowe brutto	12 295	10 538

Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 464 tysięcy PLN (2015: 661 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	2016	2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	661	349
Zwiększenia, w tym:	67	312
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	67	312
Zmniejszenia w tym:	264	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	264	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	464	661

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2016	31.12.2015
0-90	10 152	7 330
90-180	87	192
180-360	-	-
powyżej 360	109	73
przeterminowane	1 947	2 943
Należności handlowe brutto	12 295	10 538
odpis aktualizujący wartość należności	464	661
Należności handlowe netto	11 831	9 877

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016							
należności brutto	12 295	10 348	1 031	318	59	54	485
odpisy aktualizujące	464	-	-	-	-	29	435
należności netto	11 831	10 348	1 031	318	59	25	50
31.12.2015							
należności brutto	10 538	7 595	1 280	768	184	4	707
odpisy aktualizujące	661	-	-	-	-	4	657
należności netto	9 877	7 595	1 280	768	184	-	50

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	438	438
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	388	388
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	50	50

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności, w tym:	2 015	1 259
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 993	1 079
- z tytułu dywidendy	-	141
- inne	22	39
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	155	-
Pozostałe należności brutto	2 170	1 259

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych

	2016	2015
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	155	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	155	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	155	-

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 707	2 400
handlowe, w tym:	1 548	2 257
- od jednostek zależnych	1 548	2 257
odpisy aktualizujące wartość należności	-	263
pozostałe, w tym:	159	143
- od jednostek zależnych	155	141
- od Członków Zarządu	4	2
odpisy aktualizujące wartość należności	155	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	1 552	2 137

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	13 171	13 171	10 063	10 063
EUR	242	1 072	364	1 550
USD	-	-	7	26
KZT	13 787	175	13 787	158
RUB	694	47	-	-
Razem należności brutto	X	14 465	X	11 797

Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku nie wystąpiły aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	335	-	371	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	335	-	371	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	335	-	371	-

Udzielone pożyczki

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	346	371
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	11	-
Suma netto udzielonych pożyczek	335	371
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	335	371

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2016 r.						
OOO APS Energia Ukraina	100	108	8%	8%	2017-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	108	8%	8%	2017-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	54	8%	8%	2017-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	65	8%	8%	2017-12-31	brak

Wg stanu na 31.12.2015 r.

OOO APS Energia Ukraina	100	119	8%	8%	2016-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	120	8%	8%	2016-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	61	8%	8%	2016-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	71	8%	8%	2016-06-30	brak

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	77	52
- koszty przyszłych okresów	9	-
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 045	-
- składka członkowska	-	1
- pozostałe	5	11
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 136	64

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	450	1 427
kasa	50	9
bank	400	1 418
Inne środki pieniężne:	-	9 927
Środki pieniężne w drodze	-	11
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	9 910
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	6
Razem	450	11 354

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 450 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 11 354 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 122 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 3 459 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne ZFŚS	86	96
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	1 122	3 459
Razem	1 208	3 555

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

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

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Piotr Szewczyk	7 889 772	28%	7 889 772	28%
Paweł Szumowski	7 890 114	28%	7 890 114	28%
Antoni Dmowski	7 890 114	28%	7 890 114	28%
Pozostali	4 515 494	16%	4 515 494	16%
Razem	28 185 494	100%	28 185 494	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 569	5 223
Zwiększenia, z tytułu:	68	346
- Emisja akcji	68	346
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 637	5 569

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,2 PLN i zostały w pełni opłacone.

Zmiana kapitału zakładowego w 2016 roku

W dniu 4 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) dokonał podwyższenia kapitału zakładowego APS Energia S.A. o kwotę 67 642,80 zł. Podwyższenie zostało zrealizowane w ramach kapitału warunkowego poprzez emisję 156 107 akcji serii C2 oraz 182 107 akcji serii C3 w ramach Programu Motywacyjnego, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego oraz w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia.

Zmiana kapitału zakładowego w 2015 roku

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

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

W 2013 roku został utworzony kapitał zapasowy, który powstał z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 4 060 tys. zł, pomniejszonej o koszty emisji akcji serii D ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 395 tys. zł.

W 2015 roku dokonano kolejnej emisji akcji serii E, w wyniku czego kapitał zapasowy został podwyższony o kwotę 6 163 tys. zł. Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną wyniosła 7 439 tys. zł, natomiast koszty emisji 1 276 tys. zł.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY
Pozostałe kapitały

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał zapasowy	15 303	13 172
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 101	2 169
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	17 404	15 341

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.

Przydział akcji serii C2 i C3

W związku z wykonaniem uchwały z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego (w oparciu o warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego) w dniu 30 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki dokonał przydziału łącznie 156 107 akcji serii C2 oraz 182 107 akcji serii C3. Zmniejszenie kapitału rezerwowego w okresie sprawozdawczym spowodowane było rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego o serie C2 i C3.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał z				Razem
	Kapitał zapasowy	aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	
Stan na dzień 01.01.2016 r.	13 172	-	2 169	-	15 341
Zwiększenia w okresie:	2 131	-	-	-	2 131
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 131	-	-	-	2 131
Zmniejszenia w okresie:	-	-	68	-	68
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	68	-	68
Stan na dzień 31.12.2016 r.	15 303	-	2 101	-	17 404
Stan na dzień 01.01.2015 r.	9 133	-	1 235	-	10 368
Zwiększenia w okresie:	4 153	-	934	-	5 087
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	68	-	68
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	114	-	114
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	4 153	-	-	-	4 153
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	752	-	752
Zmniejszenia w okresie:	114	-	-	-	114
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	114	-	-	-	114
Stan na dzień 31.12.2015 r.	13 172	-	2 169	-	15 341

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

	31.12.2016	31.12.2015
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :		
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	207	207
- podział zysku za rok 2010	13	13
- podział zysku za rok 2011	-134	-134
- podział zysku za rok 2012	37	37
- podział zysku za rok 2013	-482	-482
- podział zysku za rok 2014	-	-
- podział zysku za rok 2015	359	-
RAZEM	-	-359

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	3 566	41
Kredyty bankowe	6 173	2 033
Pożyczki	1 000	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	10 739	2 074
- długoterminowe	5 162	1 712
- krótkoterminowe	5 577	362

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	5 577	362
Kredyty i pożyczki długoterminowe	5 162	1 712
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 060	729
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 913	700
- płatne powyżej 5 lat	1 189	283
Kredyty i pożyczki razem	10 739	2 074

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2016

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	2 622	3,63%	2018-06-19	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. pln, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	1 721	4,30%	2021-11-02	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka umowna na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 7 257 tys. pln, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
mBank / Linia wieloproduktowa	2 000	944	2,24%	2017-05-19	weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową
Alior Bank SA/ Kredyt hipoteczny	3 000	2 900	4,31%	2023-12-29	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka umowna na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 7 257 tys. pln, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	1 570	1 552	4,30%	2023-08-30	hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 2 225 tys. pln, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Enap SA pożyczka	1 000	1 000	5,12%	30 dni od wypowiedzenia	brak
RAZEM		10 739			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	41	3,18%	2016-06-30	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	2 033	5,07%	2021-11-02	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł.
RAZEM	6 300	2 074			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	10 739	10 739	2 074	2 074
Kredyty i pożyczki razem	X	10 739	X	2 074

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE
Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	579	1 180
Wobec jednostek pozostałych	8 968	5 706
Razem	9 547	6 886

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					
		Razem	< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	8 086	9 547	942	519	-	-	-
31.12.2015	6 512	6 886	374	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	888	991
Podatek dochodowy od osób fizycznych	190	204
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	698	787
Pozostałe zobowiązania	833	803
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	720	711
Inne zobowiązania	113	92
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	1 721	1 794

Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	1 721	1 721	-	-	-	-	-
31.12.2014	1 794	1 794	-	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	w walucie	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10 820	10 820	8 252	8 252
EUR	95	421	100	427
USD	6	27	0	1
Razem	X	11 268	X	8 680

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Spółki.

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne	86	96
Zobowiązania z tytułu Funduszu	86	105
Saldo po skompensowaniu	-	-9
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	124	192

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2016	31.12.2015
Poręczenie spłaty kredytu	10 728	10 950
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 564	1 126
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	5 040	2 000
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	218	198
Razem zobowiązania warunkowe	21 550	14 274

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 oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge. W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	udzielone w walucie	31.12.2016	31.12.2015
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33
gwarancja bankowa dla Enap SA (Rafako SA)	PLN	-	547
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (FIAMM)	EUR	1 327	426
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	3 000	2 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	2 128	2 050
poręczenie za spłatę limitu wierzytelności w AB Enap SA	PLN	-	2 000
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	4 000	2 300
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (ABB SRO)	EUR	333	38
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	8	19
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Uniwersytet Warszawski	PLN	-	6
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	2 911	-
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	326	-
gwarancja bankowa dla Energoatom	EUR	487	-
APS RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	RUB	2 040	-
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (Cetin)	EUR	82	-
Razem w PLN		21 332	14 076

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015	
	Opłaty minimalne	Opłaty minimalne	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	649	538	634	550
W okresie od 1 do 5 lat	1 005	834	400	347
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 654	1 372	1 034	897
Przyszły koszt odsetkowy	282	X	137	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 372	1 372	897	897
- krótkoterminowe	-	538	-	550
- długoterminowe	-	834	-	347

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2016 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/02/0070	134	134	PLN	2017-01-15	32	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/04/0001	47	47	PLN	2017-02-28	12	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0019	89	89	PLN	2017-06-15	26	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0059	50	50	PLN	2017-05-15	16	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/09/0003	69	69	PLN	2017-08-15	25	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/12/0088	44	44	PLN	2017-11-15	17	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/02/0077	80	80	PLN	2018-01-15	36	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2014/04/0145	107	107	PLN	2018-03-15	53	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0027	45	45	PLN	2018-04-15	23	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/06/0105	66	66	PLN	2019-06-15	45	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0159	82	82	PLN	2017-04-15	12	Możliwość wykupu	brak



APS ENERGIA S.A.

ROZNY RAPORT FINANSOWY

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

(w tys. PLN)

PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/02/0018	231	231	PLN	2021-02-15	160	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/07/0103	71	71	PLN	2019-07-15	50	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0051	44	44	PLN	2020-01-31	31	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0052	43	43	PLN	2020-01-31	30	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0079	60	60	PLN	2020-01-31	45	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/03/0008/001	49	49	PLN	2020-03-31	39	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/03/0008/002	55	55	PLN	2020-03-31	44	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. Z o.o.	L/O/WA/2016/04/0131	70	70	PLN	2020-04-30	51	Możliwość wykupu	brak
MIKROTECH S.A.	PTL/16/04/06745	203	203	PLN	2018-03-31	119	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/05/0119	613	613	PLN	2019-06-15	364	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/06/0026	55	55	PLN	2020-05-31	46	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/08/0065	70	70	PLN	2019-09-15	45	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/09/0079	67	67	PLN	2020-09-15	52	Możliwość wykupu	brak
		3 706	3 706			1 373		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Agregat prądotwórczy	-	222	-	-	222
Citroen Berlingo	-	-	35	-	35
Citroen Berlingo	-	-	34	-	34
Citroen Berlingo	-	-	29	-	29
Citroen Berlingo	-	-	18	-	18
Citroen C4 1,2 130KM more life	-	-	54	-	54
Citroen C4 Picasso	-	-	55	-	55
Citroen C4	-	-	28	-	28
Citroen C4	-	-	28	-	28
Citroen C5	-	-	25	-	25
Citroen C5	-	-	38	-	38
CITROEN JUMPY	-	-	63	-	63
CITROEN jumper	-	-	25	-	25
KIA Cee"d	-	-	16	-	16
KIA Cee"d	-	-	46	-	46
KIA Cee"d	-	-	10	-	10
KIA Cee"d	-	-	12	-	12
Kia Soul	-	-	52	-	52
komputery, laptopy	-	22	-	-	22
meble i wyposażenie biura	-	-	-	574	574
Meble TEZAP hala produkcyjna	-	-	-	66	66
Opel Insignia Kombi 1.8XER	-	-	55	-	55
sprzęt komputerowy switche, routery	-	173	-	-	173
Suzuki SX4	-	-	50	-	50
Volkswagen Passat	-	-	23	-	23
wózek widłowy	-	-	65	-	65
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	417	761	640	1 818

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje		
Dotacja POIG 1441	61	169
Dotacja Go Global	41	98
Przychody przyszłych okresów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	102	267
- długoterminowe	13	61
- krótkoterminowe	89	206

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczenia dofinansowania
Dotacja POIG 1441 od Ministerstwa Finansów	23.09.2010	189	2	2023 rok
Dotacja POIG 1441 od PARP	23.09.2010	1 073	59	2023 rok
Dotacja Go Global	15.11.2016	150	41	2017 rok
Dotacje		1 412	102	

Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	185	151
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	424	316
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	609	467
- długoterminowe	170	133
- krótkoterminowe	439	334

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. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskontowa (%)	3,60	3,10
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	2,5

Analiza wrażliwości

Wyniki kalkulacji przy zmienionych podstawowych założeniach aktuarialnych: stopy wzrostu wynagrodzeń oraz stopy dyskonta finansowego

		Saldo początkowe zobowiązania (wielkość rezerwy)			
		Odprawy emerytalne i rentowe			
Stopa wzrostu wynagrodzeń	Stopa dyskonta finansowego	Ogółem	W tym długoterminowe	W tym krótkoterminowe	
bazowa	bazowa	185	170	15	
Bazowa + 0,5%	bazowa	199	184	15	
Bazowa – 0,5%	bazowa	173	158	15	
bazowa	Bazowa + 0,5%	172	157	15	
bazowa	Bazowa – 0,5%	200	185	15	

		Prognozowane koszty bieżącego zatrudnienia oraz koszty odsetek w okresie			
Stopa wzrostu wynagrodzeń	Stopa dyskonta finansowego	Ogółem	Koszty bieżącego zatrudnienia	Koszty odsetek	
bazowa	bazowa	34	28	6	
Bazowa + 0,5%	bazowa	37	30	7	
Bazowa – 0,5%	bazowa	32	26	6	
bazowa	Bazowa + 0,5%	33	26	6	
bazowa	Bazowa – 0,5%	36	31	6	

Zmiany w stanie zobowiązań oraz odniesienia w rachunku zysków i strat lub bezpośrednio w kapitale własnym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	Odprawy emerytalno - rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	151
Koszty bieżącego zatrudnienia	22
Koszty odsetek	4
Koszty przeszłego zatrudnienia (wpływ zmiany wieku emerytalnego)	27
Wyłacone świadczenia	-12
(Zyski) / straty aktuarialne (korekta założeń ex post)	6
(Zyski) / straty aktuarialne (zmiana założeń demograficznych)	2
(Zyski) / straty aktuarialne (zmiana założeń finansowych)	-15
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	185
Zobowiązanie ujęte w bilansie na koniec okresu sprawozdawczego	185
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	170
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	15

Rezerwy na urlopy wypoczynkowe

	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na dzień 01.01.2016	316
Utworzenie rezerwy	147
Koszty wypłaconych świadczeń	39
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	424
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	424
Stan na dzień 01.01.2015	266
Utworzenie rezerwy	79
Koszty wypłaconych świadczeń	29
Rozwiązanie rezerwy	-
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	316
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	316

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY
Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie			Ogółem
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	
Stan na dzień 01.01.2016	934	41	95	1 070
Utworzone w ciągu roku obrotowego	329	66	11	406
Wykorzystane	537	66	-	603
Rozwiązane	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2016, w tym:	726	41	106	873
- długoterminowe	272	-	-	272
- krótkoterminowe	454	41	106	601

Stan na dzień 01.01.2015	1 042	41	1	1 084
Utworzone w ciągu roku obrotowego	792	66	95	953
Wykorzystane	900	66	1	967
Rozwiązane	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	934	41	95	1 070
- długoterminowe	397	-	-	397
- krótkoterminowe	537	41	95	673

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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 następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka z tytułu prowadzonej działalności narażona jest na następujące typy ryzyka finansowego:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, w tym: ryzyko stopy procentowej; ryzyko walutowe; ryzyko cenowe;
- ryzyko kredytowe.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, pożyczki, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, w tym kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu. Dotychczas całość kosztów oprocentowania oparte było na zobowiązaniach o oprocentowaniu zmiennym. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Ryzyko w odniesieniu do wartości kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych nie zagraża bieżącej działalności Spółki. Pożyczki udzielone przez Spółkę, przedstawione w nocie 24, mają oprocentowanie stałe i nie są narażone na ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółki.

Klasy instrumentów finansowych 2016 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2016 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne	450	400	4	-4
Lokaty i depozyty	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 739	9 739	97	-97
Zmiana zysku brutto			101	-101

Klasy instrumentów finansowych 2015 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2015 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne	1 438	1 418	14	-14
Lokaty i depozyty	9 916	9 910	2	-2
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074	2 800	28	-28
Zmiana zysku brutto			44	-44

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 60% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 90% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko walutowe może dotyczyć także niektórych pożyczek udzielanych przez Spółkę swoim spółkom zależnym. Wykazane na dzień 31 grudnia 2016 roku pożyczki, zostały udzielone w walucie PLN, w związku z tym ryzyko walutowe nie występuje.

Ryzyko walutowe wynikające z tytułu zawieranych transakcji ograniczono poprzez płatności zaliczkowe na poczet części dostaw oraz poprzez zapisy w umowach, korygujące cenę w przypadku bardziej istotnych wahań kursowych. Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR, RUB, USD i KZT w stosunku do PLN przy założeniu niezmienności innych czynników.

Klasy instrumentów finansowych 2016 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2016 roku							
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN +5%	EUR/PLN - 5%	USD/PLN +5%	USD/PLN - 5%	RUB/PLN +5%	RUB/PLN - 5%	KZT/PLN +5%	KZT/PLN - 5%
Należności z tytułu dostaw i usług	11 831	1 115	53	-53	-	-	2	-2	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450	273	12	-12	1	-1	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	2 015	179	-	-	-	-	-	-	9	-9
Udzielone pożyczki	335	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 739	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	9 547	441	21	-21	1	-1	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 372	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			86	-86	2	-2	2	-2	9	-9

Klasy instrumentów finansowych 2015 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2015 roku							
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN +5%	EUR/PLN - 5%	USD/PLN +5%	USD/PLN - 5%	RUB/PLN +5%	RUB/PLN - 5%	KZT/PLN +5%	KZT/PLN - 5%
Należności z tytułu dostaw i usług	9 877	1 574	77	-77	1	-1	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 354	1 205	2	-2	-	-	58	-58	-	-
Pozostałe należności finansowe	1 259	161	-	-	-	-	-	-	8	-8
Udzielone pożyczki	371	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	6 886	424	21	-21	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	897	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			100	-100	1	-1	58	-58	8	-8

Ryzyko cen towarów

Działalność Spółki związana z obrotem towarowym ma bardzo ograniczony wpływ na wyniki. Podstawowym towarem oferowanym przez Spółkę są baterie i kable – towary komplementarne w stosunku do wyrobów własnych. Z uwagi na stosunkowo dużą skalę zakupów Spółka posiada dobrą pozycję negocjacyjną w trakcie ustalania cen nabycia z dostawcami.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego oraz umowy najmu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Poniż. 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2016 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 000	4 577	2 060	1 913	1 189
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	538	661	173	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	11 268	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
31 grudnia 2015 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	362	729	700	283
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	550	300	47	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	8 680	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość księgowa następujących aktywów oraz zobowiązań finansowych stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwych:

- należności oraz zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

Wartości bilansowa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wartość godziwa poszczególnych kategorii i klas instrumentów finansowych

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2016 r.			Stan na 31.12.2015 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne, w tym:	109	14 522	14 631	73	22 788	22 861
- należności z tytułu dostaw i usług	109	11 722	11 831	73	9 804	9 877
- pożyczki udzielone	-	335	335	-	371	371
- pozostałe należności	-	2 015	2 015	-	1 259	1 259
- pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	450	450	-	11 354	11 354
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2016 r.			Stan na 31.12.2015 r.		
	Część	Część	Razem	Część	Część	Razem
	długoterminowa	krótkoterminowa		długoterminowa	krótkoterminowa	
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	5 162	15 124	20 286	1 712	7 248	8 960
- oprocentowane kredyty i pożyczki	5 162	5 577	10 739	1 712	362	2 074
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	9 547	9 547	-	6 886	6 886
- pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	834	538	1 372	347	550	897
- zobowiązania z tytułu leasingu	834	538	1 372	347	550	897

Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

2016	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	69	-486	-417
Różnice kursowe	-	-	-	140	-	140
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-67	-	-67
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	264	-	264
Zysk (strata) ze zbycia	23	-	-	-	-	23
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-11	-	-11
Ogółem zyski (straty)	23	-	-	395	-486	-68

2015	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	207	-213	-6
Różnice kursowe	-	-	-	-71	-	-71
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-312	-	-312
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	4	-	-	-	-	4
Aktualizacja wartości inwestycji	23	-	-	-	-	23
Ogółem zyski (straty)	27	-	-	-176	-213	-362

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności własne

Pożyczki udzielone

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazuje krótkoterminowe pożyczki udzielone podmiotowi zależnemu OOO APS Energia Ukraina w wysokości 335 tys. zł, z czego 310 tys. zł kapitał, 25 tys. zł odsetki.

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 46% salda tej pozycji.

Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 21 niniejszego sprawozdania finansowego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zostały zaprezentowane w nocie 26 niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pochodne instrumenty finansowe

APS Energia S.A. zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym EUR i RUB powstającym w toku działalności Spółki. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 50% salda tej pozycji.

Dodatkowe informacje dotyczące zobowiązań handlowych zostały zaprezentowane w nocie 32 niniejszego sprawozdania finansowego.

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych poniżej kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka APS Energia SA wykazuje:

- Kredyt w rachunku bieżącym 2 622 tys. zł,
- Kredyt inwestycyjny 1 721 tys. zł,
- Linia wieloproduktowa 944 tys. zł,
- Kredyt hipoteczny 2 900 tys. zł,
- Kredyt inwestycyjny 1 552 tys. zł,
- pożyczka od spółki zależnej 1 000 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 5 500 tys. zł. Termin spłaty przyznanych linii kredytowych przypada na czerwiec 2018 roku (3 500 tys. zł) oraz na maj 2017 roku (2 000 tys. zł). Wartość pozostałych do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym Spółki APS Energia na koniec 2016 roku wyniosła 1 121 tysięcy złotych.

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe spłat.

2016	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	1 335	-	-	-	1 335
Udzielone pożyczki	335	-	-	-	335
Otrzymane pożyczki	1 000	-	-	-	1 000
Oprocentowanie zmienne	5 515	2 721	2 086	1 189	11 511
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	400	-	-	-	400
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	538	661	173	-	1 372
Kredyty bankowe	4 577	2 060	1 913	1 189	9 739
<hr/>					
2015	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	371	-	-	-	371
Udzielone pożyczki	371	-	-	-	371
Oprocentowanie zmienne	12 266	1 029	747	283	14 325
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	11 354	-	-	-	11 354
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	550	300	47	-	897
Kredyty bankowe	362	729	700	283	2 074

* Wpływ zawarcia kontraktu na zamianę stóp procentowych omówiony jest poniżej.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 739	2 074
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 372	897
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	450	11 354
Zadłużenie netto	11 661	-8 383

Kapitał własny	33 522	33 432
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	33 522	33 432
Kapitał i zadłużenie netto	45 183	25 049
Wskaźnik dźwigni	26%	-33%

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C2 i C3

W dniu 4 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) dokonał podwyższenia kapitału zakładowego APS Energia S.A. o kwotę 67 642,80 zł. Podwyższenie zostało zrealizowane w ramach kapitału warunkowego poprzez emisję 156 107 akcji serii C2 oraz 182 107 akcji serii C3 w ramach Programu Motywacyjnego, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego z oraz w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia.

Program motywacyjny, był utworzony na czas określony i wygaś z dniem 31 grudnia 2015 roku.

Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki zależne:								
2016	12 560	2 759	3 157	23	2 049	691	1 579	-
2015	16 871	3 403	2 861	-	2 398	1 723	1 180	105
Zarząd Spółki:								
2016	-	-	-	-	4	-	-	-
2015	-	-	-	-	2	-	-	-
Transakcje z udziałem innych								
2016	-	-	-	-	-	-	-	-
2015	-	1	-	-	-	-	-	-

W 2016 roku dokonano odpisu należności z tytułu dywidendy od jednostki zależnej APS Kazachstan w wysokości 155 tys. zł. oraz odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 11 tys. zł.

W 2016 roku z powodu spłaty należności, dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego należności handlowych od jednostki zależnej w wysokości 263 tys. zł.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
a) Jednostki zależne	335	371
OOO APS Energia Ukraina	335	371

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
a) Jednostki zależne	1 000	-
ENAP S.A.	1 000	-

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	478	577
Razem	478	577

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	275	269
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	64
Razem	275	333

Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu) w programie akcji pracowniczych

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w nocie 40.

Program motywacyjny wygasł z dniem 31 grudnia 2015 roku.

Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Wynagrodzenia Członków Zarządu	478	577
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej	275	269

Nota 43. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Zarząd	2	2
Administracja	25	22
Dział sprzedaży	16	16
Pion produkcji	140	150
RAZEM	183	190

Rotacja zatrudnienia

	2016	2015
Liczba pracowników przyjętych	20	28
Liczba pracowników zwolnionych	27	20
RAZEM	-7	8

Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała umów leasingu operacyjnego.

Rozwiązanie umowy na najem długoterminowy siedziby spółki

W czerwcu 2016 roku zakończył się najem przez APS Energia SA nieruchomości na którą składał się zespół pomieszczeń w budynku przy ul. Mareckiej 47 w Zielonce oraz cały grunt wokół budynku o łącznym obszarze 76a13mkw. Miesięczny czynsz w okresie od stycznia 2015 r. do czerwca 2016 r. wyniósł 46 tys.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

Sprawy sądowe egzekucyjne i administracyjne, toczące się z udziałem Spółki, w przeważającej mierze nie mają ani nie miały w niedawnej przeszłości istotnego wpływu na jego sytuację finansową lub rentowność bądź sytuację finansową lub rentowność Spółki. Należy przy tym podkreślić, że ogólna liczba tych spraw, biorąc pod uwagę rozmiary prowadzonej przez Spółkę działalności, jest stosunkowo niewielka. Ponadto nie toczyły się ani nie toczą z udziałem Spółki jakiegokolwiek postępowania arbitrażowe.

Sprawy, które potencjalnie mogły lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki:

Sprawa przeciwko osobie fizycznej - w dniu 19 lipca 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego, celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 52 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 15 stycznia 2013 r. do dnia zapłaty, kwoty 4 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu oraz tytułem postępowania klauzulowego. W toku postępowania zostały zajęte rachunki bankowe, jednak brak na nich środków pieniężnych. Komornik kilkakrotnie dokonywał czynności terenowych jednak nie zastał dłużnika w miejscu jego zameldowania. Dłużnik pozostaje w stosunku zatrudnienia jednak jego wynagrodzenie jest minimalne i nie podlega zajęciu. W toku postępowania udało się ustalić, że dłużnik jest właścicielem nieruchomości oraz współwłaścicielem nieruchomości. Obie nieruchomości obciążone są hipoteką. Aktualnie trudno przewidzieć jak zakończy się niniejsze postępowanie. Należy jednak mieć na uwadze, że przeciwko dłużnikowi toczą się trzy inne postępowania i w żadnym z nich do tej pory nie udało się wyegzekwować chociażby części należności.

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. Została wszczęta egzekucja z nieruchomości należącej do dłużnika jednak postanowieniem z dnia 26 października 2015 roku komornik umorzył postępowanie. W dniu 3 grudnia 2015 roku do komornika zostało skierowane pismo z wnioskiem o ponowne poszukiwanie majątku dłużnika, komornik podjął czynności z tym związane. W dniu 19 maja 2016r. nastąpił wpis hipoteki przymusowej do księgi wieczystej prowadzonej dla nieruchomości dłużnika, hipoteki zabezpieczającej wierzytelność Spółki do kwoty 59 tys. Istnieje także możliwość wszczęcia ponownej egzekucji z nieruchomości dłużnika i w sytuacji, gdy nie zostanie ona sprzedana Spółka będzie miała możliwość jej przejęcia. W dniu 26 lipca 2016r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu egzekucji z nieruchomości z wniosku innego wierzyciela. W związku z tym, że dłużnik nie posiada aktualnie żadnych składników majątku z których możliwe będzie chociażby częściowe zaspokojenie wierzytelności Spółki (zajęcie wierzytelności w urzędzie skarbowym – informacja w tym zakresie doręczona 15 grudnia 2016 r. – okazało się bezskuteczne). Aktualnie Spółka bierze pod uwagę jako jedyną szansę zaspokojenia należności przez dokonanie przyłączenia do egzekucji z nieruchomości.

Sprawa przeciwko osobie fizycznej - w dniu 9 września 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego, celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 29 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od kwoty 26 tys. zł od dnia 5 września 2010 r. do dnia zapłaty i od kwoty 4 tys. zł od dnia 1 marca 2013 r. do dnia zapłaty, kwoty 3 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W toku postępowania komornik sądowy zajął rachunki bankowe oraz wierzytelności należne dłużnikowi od Urzędu Skarbowego Łódź – Bałuty. Zapytanie skierowane do Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców wykazało, że dłużnik posiada samochód osobowy (Fiat 126p) oraz dostawczy (DAF) jednak ich wartość jest niewielka. Wnioskiem z dnia 20 maja 2014 r. wierzyciel wniósł o przyłączenie do egzekucji z nieruchomości położonej we Władysławowie, jednak w związku z przekazaniem akt sprawy komorniczej do sądu w sprawie przywrócenia terminu do wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty będącego podstawą niniejszej egzekucji, wskazanemu wnioskowi nie został nadany dalszy bieg. Obecnie w związku z wydanym w dniu 28 września 2016 r. wyrokiem, o którym mowa powyżej, akta sprawy egzekucyjnej zostały przekazane do Komornika w związku ze złożonym w 2014 r. wnioskiem Spółki o przyłączenie do toczącej się egzekucji z nieruchomości dłużnika. Obecnie trudno stwierdzić jak zakończy się niniejsze postępowanie i czy egzekucja z nieruchomości będzie chociaż w części skuteczna.

Sprawa przeciwko SOLARTECH INVEST S.A. z siedzibą w Krakowie - pozwem z dnia 28 marca 2014 r. Spółka wniosła o zasądzenie od pozwanej kwoty 266 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia upływu terminu płatności, tj. 20 stycznia 2014 r. do dnia zapłaty. Wyrokiem zaocznym z dnia 4 grudnia 2014 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy uwzględnił w całości żądanie Spółki i zasądził na jej rzecz kwotę 21 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 18 grudnia 2014 r. na podstawie wskazanego tytułu wykonawczego została wszczęta egzekucja celem wyegzekwowania zasądzonych należności. W toku podjętych czynności, komornik ustalił, że nastąpiły zbiegi egzekucji co do rachunków bankowych dłużnika. W dniu 1 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa –Śródmieścia w Krakowie ogłosił upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Postanowieniem z dnia 8 czerwca 2015 roku komornik umorzył egzekucję i dokonał zwrotu tytułu wykonawczego. W dniu 27 września 2016 r. została złożona do sądu lista wierzytelności, jednak nie jest jeszcze zatwierdzona. Trudno powiedzieć czy Spółce uda się odzyskać wierzytelność.

Sprawa przeciwko COMPARPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Policach – pozwem z dnia 15 kwietnia 2015 roku Spółka dochodziła zasądzenia od Comarpol Sp. z o.o. zapłaty kwoty 41 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wytoczenia powództwa do dnia zapłaty, tytułem zaległej płatności w związku z zawarciem pomiędzy stronami umowy, której przedmiotem było wykonanie przez powodową spółkę przetwornicy wraz z zasilaczem buforowym. W dniu 1 czerwca 2015 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym w całości uwzględniający żądanie Spółki. W dniu 25 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Postanowieniem z dnia 16 listopada 2015 roku postępowanie zostało zawieszona w związku z ogłoszoną upadłością pozwanej. W dniu 4 grudnia 2015 roku w postępowaniu upadłościowym Comarpol Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej zostały zgłoszone wierzytelności w łącznej kwocie 46 tys. zł. Zgłoszenie wierzytelności zostało przekazane do syndyka. Lista wierzytelności została sporządzona i zatwierdzona w dniu 15 grudnia 2016 r. Na tym etapie brak planu podziału. Obecnie nie sposób przewidzieć jak zakończy się niniejsze postępowanie.

Sprawa z powództwa Hotelu Warszawianka Centrum Kongresowe Sp. z o.o. – pozwem z dnia 19 maja 2016 roku Hotel dochodzi kwoty 82 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami do dnia zapłaty. Powód dochodzi roszczeń w wyniku poniesionej straty (zniszczenie mienia), do której doszło podczas spotkania firmowego. W dniu 20 grudnia 2016 roku odbyło się spotkanie informacyjne stron, na którym nie doszło do porozumienia pomiędzy stronami postępowania. Obecnie nie sposób przewidzieć jak zakończy się postępowanie. Na dochodzoną kwotę, APS Energia S.A. utworzyła rezerwę w wysokości 82 tys. zł.

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko

podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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 oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge. W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Podjęcie decyzji o utworzeniu spółki zależnej w Turcji

Zgodnie ze strategią rozwoju APS Energia S.A., w szczególności w zakresie wzmocnienia pozycji oraz dalszego rozwoju na perspektywicznych rynkach geograficznych i wskazania przy tym na rynek turecki, Zarząd APS Energia S.A. w dniu 16 lutego 2017 roku podjął decyzję o utworzeniu na terenie Turcji spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w 100% zależnej od Emitenta - APS ENERGIA TURK ELEKTRİK SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ z siedzibą w Ankarze.

Zawiązanie spółki zależnej służy uzyskaniu możliwości bezpośrednich dostaw systemów zasilających Emitenta do potencjalnych klientów realizujących projekty inwestycyjne w Turcji i wymagających zakupów wyłącznie od podmiotów prawa lokalnego.

W ocenie Spółki rynek turecki stanowi interesujący kierunek rozwoju dla grupy kapitałowej Emitenta w kontekście realizowanej rozbudowy zdolności produkcji energii elektrycznej w tym kraju oraz bardzo aktywnej działalności dużych tureckich przedsiębiorstw z branży elektro budowlanej w krajach Bliskiego Wschodu, Azji Centralnej, Kaukazu, Europy Południowowschodniej i Afryce.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w walucie funkcjonalnej gospodarki nie ogarniętej hiperinflacją.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
27 marca 2017 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	

II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki APS Energia S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki APS Energia S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki APS Energia S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji APS Energia S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
27 marca 2017 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania Jednostkowego sprawozdania finansowego APS Energia S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
27 marca 2017 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
27 marca 2017 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	