



## **GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA**

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

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Dane dotyczące skonsolidowanego 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	83 471	88 379	19 076
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 244	4 857	970	1 161
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 475	4 298	794	1 027
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 512	3 040	574	726
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 512	3 040	574	726
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	2 512	3 040	574	726
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	3 634	2 818	830	673
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	3 634	2 818	830	673
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 337	8 523	-763	2 037
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17 269	-9 026	-3 947	-2 157
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 668	3 548	1 752	848
Przepływy pieniężne netto razem	-12 938	3 045	-2 957	728
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)	0,09	0,11	0,02	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,09	0,11	0,02	0,03
	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Aktywa trwałe	42 068	25 013	9 509	5 870
Aktywa obrotowe	48 857	40 231	11 044	9 441
Aktywa razem	90 925	65 244	20 553	15 310
Zobowiązania długoterminowe	10 291	6 419	2 326	1 506
Zobowiązania krótkoterminowe	36 683	17 945	8 292	4 211
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	43 951	40 880	9 935	9 593
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
Kapitały własne	43 951	40 880	9 935	9 593

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego 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.

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

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	2
<b>I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</i>	<i>6</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</i>	<i>7</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</i>	<i>9</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>10</i>
1. Informacje ogólne.....	11
2. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejścia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	13
3. Zasady sporządzania i prezentacji .....	13
4. Zasady rachunkowości .....	14
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania .....	15
6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów .....	15
7. 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 .....	26
8. Zasady konsolidacji .....	27
9. Zastosowane kursy walut .....	29
10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów.....	30
<b>INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>31</b>
<i>Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....</i>	<i>31</i>
<i>Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE .....</i>	<i>31</i>
<i>Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>34</i>
<i>Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>35</i>
<i>Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....</i>	<i>35</i>
<i>Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....</i>	<i>37</i>
<i>Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</i>	<i>37</i>
<i>Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....</i>	<i>38</i>
<i>Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>40</i>
<i>Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</i>	<i>45</i>
<i>Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY .....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ .....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY .....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE .....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 19. ZAPASY .....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA .....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE .....</i>	<i>49</i>
<i>Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</i>	<i>50</i>
<i>Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY .....</i>	<i>51</i>
<i>Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE .....</i>	<i>51</i>
<i>Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....</i>	<i>52</i>
<i>Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</i>	<i>52</i>
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....</i>	<i>53</i>
<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ .....</i>	<i>54</i>

<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i> .....	54
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i> .....	55
<i>Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH</i> .....	55
<i>Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI</i> .....	55
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i> .....	59
<i>Nota 34. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i> .....	62
<i>Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i> .....	64
<i>Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i> .....	65
<i>Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY</i> .....	67
<i>Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i> .....	68
<i>Nota 39. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i> .....	71
<i>Nota 40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i> .....	75
<i>Nota 41. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i> .....	76
<i>Nota 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i> .....	76
<i>Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i> .....	77
<i>Nota 44. ZATRUDNIENIE</i> .....	78
<i>Nota 45. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i> .....	78
<i>Nota 46. SPRAWY SĄDOWE</i> .....	78
<i>Nota 47. ROZLICZENIA PODATKOWE</i> .....	80
<i>Nota 48. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i> .....	80
<i>Nota 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i> .....	81
<b>II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>82</b>
<b>III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH</b> .....	<b>83</b>

## I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>83 471</b>	<b>88 379</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		43 765	47 103
Przychody ze sprzedaży usług		24 733	29 227
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		14 973	12 049
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>60 881</b>	<b>65 734</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		50 533	55 321
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 348	10 413
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>22 590</b>	<b>22 645</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 566	1 186
Koszty sprzedaży	2,3	7 176	6 322
Koszty ogólnego zarządu	2,3	11 381	11 014
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 355	1 638
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>4 244</b>	<b>4 857</b>
Przychody finansowe	5	124	207
Koszty finansowe	5	893	766
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 475</b>	<b>4 298</b>
Podatek dochodowy	6	963	1 258
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 512</b>	<b>3 040</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 512</b>	<b>3 040</b>
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		2 512	3 040
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
<b>Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:</b>		<b>1 122</b>	<b>-222</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 122	-222
<b>Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą</b>		-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	8,9	<b>3 634</b>	<b>2 818</b>
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 634	2 818
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,11
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
Podstawowy za okres obrotowy		0,09	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy		0,09	0,11
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)</b>	8,9	-	-

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>42 068</b>	<b>25 013</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	37 344	20 803
Wartości niematerialne	13	2 901	2 940
Wartość firmy	14	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	16	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17, 39	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	51	236
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 772	1 034
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>48 857</b>	<b>40 231</b>
Zapasy	19	9 002	7 574
Należności handlowe	21	30 547	15 560
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	17
Pozostałe należności	22	2 461	1 458
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17, 39	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23, 39	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24, 39	574	58
Rozliczenia międzyokresowe	25	4 154	507
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	2 119	15 057
<b>Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>90 925</b>	<b>65 244</b>

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

PASywa	NOTA	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kapitały własne</b>		<b>43 951</b>	<b>40 880</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>43 951</b>	<b>40 880</b>
Kapitał zakładowy	27	5 637	5 569
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	9 828	9 828
Akcje własne	29	-	-
Pozostałe kapitały	29	21 792	19 232
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-1 148	-2 270
Niepodzielony wynik finansowy	30	5 330	5 481
Wynik finansowy bieżącego okresu		2 512	3 040
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	31	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>10 291</b>	<b>6 419</b>
Kredyty i pożyczki	32, 39	6 331	3 094
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	696	257
Zobowiązania finansowe	34, 39	1 113	646
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	1 649	1 832
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	230	186
Pozostałe rezerwy	37	272	404
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>36 683</b>	<b>17 945</b>
Kredyty i pożyczki	32, 39	9 130	2 161
Zobowiązania finansowe	23, 24, 34, 39	665	665
Zobowiązania handlowe	33	20 283	9 745
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		263	188
Pozostałe zobowiązania	33	4 345	3 464
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	306	411
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	1 012	611
Pozostałe rezerwy	37	679	700
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	7	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>90 925</b>	<b>65 244</b>

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.



**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
NOTA	27	28		29		30		31		
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.</b>										
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>5 569</b>	<b>9 828</b>	-	<b>19 232</b>	<b>-2 270</b>	<b>5 481</b>	<b>3 040</b>	<b>40 880</b>	-	<b>40 880</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016 r. po korektach</b>	<b>5 569</b>	<b>9 828</b>	-	<b>19 232</b>	<b>-2 270</b>	<b>5 481</b>	<b>3 040</b>	<b>40 880</b>	-	<b>40 880</b>
Emisja akcji	68	-	-	-68	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	2 628	-	-151	-2 477	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-563	-563	-	-563
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	1 122	-	2 512	3 634	-	3 634
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>5 637</b>	<b>9 828</b>	-	<b>21 792</b>	<b>-1 148</b>	<b>5 330</b>	<b>2 512</b>	<b>43 951</b>	-	<b>43 951</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.</b>										
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.</b>	<b>5 223</b>	<b>3 665</b>	-	<b>11 668</b>	<b>-2 048</b>	<b>4 982</b>	<b>8 288</b>	<b>31 778</b>	-	<b>31 778</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach</b>	<b>5 223</b>	<b>3 665</b>	-	<b>11 668</b>	<b>-2 048</b>	<b>4 982</b>	<b>8 288</b>	<b>31 778</b>	-	<b>31 778</b>
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	-	7 785	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-1 276	-	-	-	-	-	-1 276	-	-1 276
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	752	-	-	-	752	-	752
Podział zysku netto	-	-	-	6 744	-	499	-7 243	-	-	-
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	-	68	-	-	-	68	-	68
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045	-	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-222	-	3 040	2 818	-	2 818
<b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>5 569</b>	<b>9 828</b>	-	<b>19 232</b>	<b>-2 270</b>	<b>5 481</b>	<b>3 040</b>	<b>40 880</b>	-	<b>40 880</b>

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	NOTA	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 475</b>	<b>4 298</b>
<b>Korekty razem</b>		-5 642	<b>5 981</b>
Amortyzacja	3	2 343	2 098
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 084	-210
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		843	548
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		71	-22
Zmiana stanu rezerw		291	49
Zmiana stanu zapasów		-1 428	-1 727
Zmiana stanu należności		-15 983	3 171
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		11 388	-193
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-3 647	1 884
Inne korekty		-604	383
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>		<b>-2 167</b>	<b>10 279</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 170	-1 756
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-3 337</b>	<b>8 523</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>52</b>	<b>336</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		52	33
Z aktywów finansowych		-	-
Inne wpływy inwestycyjne		-	303
<b>Wydatki</b>		<b>17 321</b>	<b>9 362</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		16 991	9 362
Wydatki na aktywa finansowe		330	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-17 269</b>	<b>-9 026</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>12 261</b>	<b>7 870</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	6 577
Kredyty i pożyczki		11 945	928
Inne wpływy finansowe		316	365
<b>Wydatki</b>		<b>4 593</b>	<b>4 322</b>
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	11	-	1 045
Spląty kredytów i pożyczek		1 768	2 161
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		2 011	568
Odsetki		814	548
Inne wydatki finansowe		-	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>7 668</b>	<b>3 548</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>		<b>-12 938</b>	<b>3 045</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>-12 938</b>	<b>3 045</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	26	<b>15 057</b>	<b>12 012</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	26	<b>2 119</b>	<b>15 057</b>

Stanisławów Pierwszy, dnia 27 marca 2017 r.

## INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Informacje ogólne

#### Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiot działalności Jednostki Dominującej jest:

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

#### 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 podmiotów o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym.

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 Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2016	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 zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

#### **Spółki zależne na dzień 31 grudnia 2016 r.:**

**OOO APS Energia RUS** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Federacji Rosyjskiej (w 2008 r.), z siedzibą w Jekaterynburgu (Zoologicheskaja 9, 620149 Jekaterynburg). Spółka ma również swoje filie w Moskwie, Sankt Petersburgu, i Nowosybirsku. Główna działalność polega na dystrybucji oraz serwisie urządzeń APS Energia. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

**APS Energia Caucasus LLC** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Azerbejdżanu (w 2008 r.), z siedzibą w Baku (AZ-1000, Baku, Azerbejdżan, 3/5 Adillskenderov Street 2). Jej główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Baku. Oprócz dystrybucji na rynku azerskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Gruzji i Turcji. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

**TOO APS Energia Kazachstan** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Kazachstanu (w 2008 r.), z siedzibą w Ałmaty (Furmanowa 117/62 biuro 3, 05 0000 Ałmaty). Główna działalność polega na dystrybucji oraz serwisie urządzeń APS Energia. TOO APS Energia Kazachstan prowadzi działalność w trzech biurach – w Ałmaty, Astanie i Atyrau. Oprócz dystrybucji na rynku kazachskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Uzbekistanu, Turkmenistanu, Kirgistanu i Tadżykistanu. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

**APS Energia Czech s.r.o.** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Republiki Czeskiej (w 2011 r.), z siedzibą w Pradze (Kubánské náměstí 1391/11, Praha 10, PSČ 100 00). Główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Pradze. Oprócz dystrybucji na rynku czeskim odpowiada również za sprzedaż produktów APS Energia na rynkach Słowacji, Węgier i Austrii. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

**OOO APS Energia Ukraina** – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Ukrainy (w 2012 r.), z siedzibą w Kijowie (01133 r. Kijów, ul. Szorsa 33). Jej główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Kijowie. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

**ENAP S.A.** – spółka akcyjna zarejestrowana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą w Wilczkowicach Górnych (Wilczkowice Górne 41, 26-900 Kozienice), powstała w wyniku przekształcenia istniejącej wcześniej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (w 2009 r.). Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

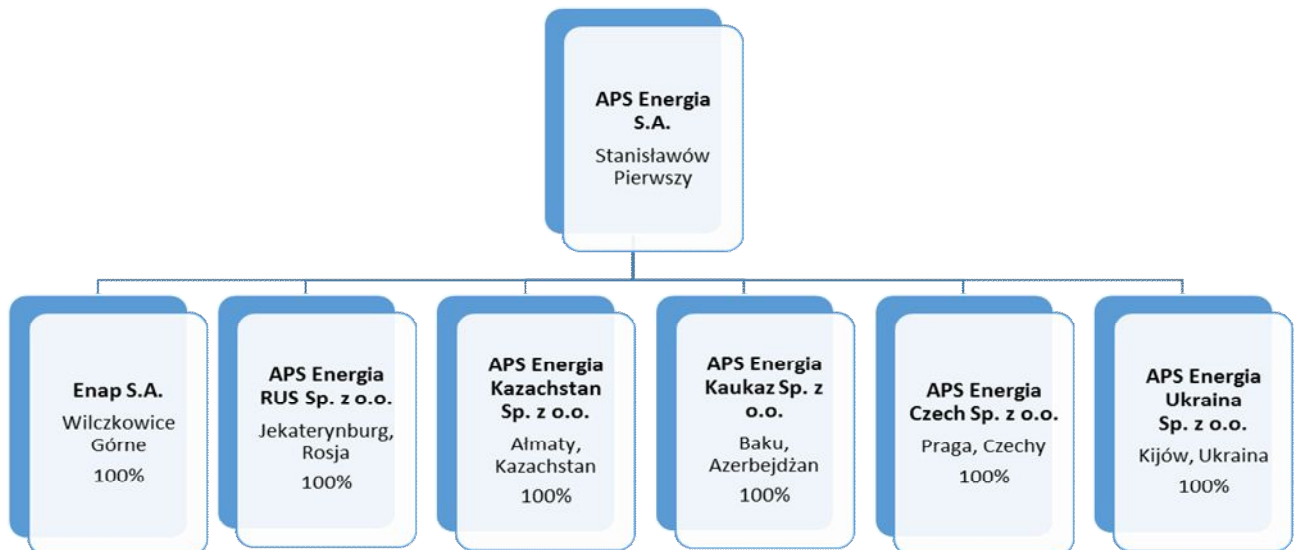
#### **Wpływ znaczących ograniczeń możliwości dostępu Spółki dominującej do aktywów lub ich używania oraz rozliczeń zobowiązań grupy**

Spółka dominująca posiada kontrolę i nieograniczony wpływ na zmienne wyniki finansowe tych jednostek z uwagi na sprawowaną władzę nad ich działalnością poprzez 100% udział w kapitale zakładowym i prawach głosu. Nie występują więc ograniczenia możliwości dostępu Emitenta do aktywów i zobowiązań Spółek Grupy.

#### **Spółki stowarzyszone, jednostki nie podlegające konsolidacji**

Nie występują.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r.



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

## 3. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia („skonsolidowane 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 Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę 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”).

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., z późn. zm.133).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki APS Energia S.A. za rok 2016.

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

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

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

#### 4. 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 Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 roku<sup>1</sup>, 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.

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

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

## 6. 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 Grupy 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 Grupie, 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 Grupie, 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.

<sup>1</sup> 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 Grupa 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, rozszczenia, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów, a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko, jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę budowlaną, przychody umowne są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac.

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

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

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

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

### **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 Grupie 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 Grupa 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 użytkowania przez Grupę, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko i są wykorzystywane dla celów własnych, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów jest traktowane jak prawo własności gruntu i klasyfikowane jako rzeczowe aktywa trwałe.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Pozycje rzeczowych aktywów trwałych, które zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2011 r., czyli dzień zastosowania po raz pierwszy przez Grupę MSSF UE, są wyceniane w oparciu o koszt założony, który stanowi wartość godziwą na dzień dokonania przeszacowania.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika rzeczowego aktywa trwałego oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem rzeczowego aktywa trwałego do stanu zdatnego do użytkowania, 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 użytkowania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do użytkowania).

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 Grupa 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 Grupy 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 Grupę grunty i prawo wieczystego użytkowania 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.

Grupa 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 Grupę 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 Grupa 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 Grupę okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania.

W sprawozdaniu finansowym Grupa 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 ulepszonego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa 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 Grupa 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.

## **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 Grupa 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 Grupa 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 wzrośnie, 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 Grupa 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 Skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Grupa 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 Jednostki Dominującej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej 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 Grupy 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.

W różnicach kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych ujmowane są różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.

## **Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie ciąży bieżące zobowiązanie względem osoby trzeciej, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ z Grupy 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 Grupy, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Grupa 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 Grupę 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 Grupy 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. Grupa 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 księgową 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. Grupa wyłącza ze swojego skonsolidowanego 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 Jednostki Dominującej 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 Grupy nabyte zostaną bezwarunkowe prawa. Wszystkie zmiany w wartości godziwej programu są ujmowane jako korekta poprzednich księgowoń 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.

### **7. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w tym, w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione w odpowiednich notach niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

#### ***Klasyfikacja umów leasingowych***

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

#### ***Klasyfikacja instrumentów finansowych***

Stosując się do wytycznych MSR 39 w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi, posiadających ustalony termin płatności lub dające się ustalić terminy wymagalności, dokonuje się klasyfikacji takich aktywów do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Dokonując takiego osądu, ocenia się intencję i możliwość utrzymania takich inwestycji do terminu wymagalności.

#### ***Okres amortyzacji rzeczowego majątku trwałego***

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

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

#### ***Ustalenie i wycena rezerw***

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 36.

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

#### ***Składnik aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego***

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą stosowane na moment zrealizowania składnika aktywów i pasywów, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały na dzień sprawozdawczy. Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego,

bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

#### ***Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów***

Na dzień sprawozdawczy jednostki wchodzące w skład Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika należności, grupy należności lub innego składnika aktywów. Jeżeli wartość bieżąca składnika aktywów jest niższa od jego wartości księgowej, Grupa dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych.

#### ***Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)***

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

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

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

#### ***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.

#### ***Zmiany szacunków***

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

## **8. Zasady konsolidacji**

Spółka dominująca, niezależnie od charakteru zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonał inwestycji), określa swój status jednostki dominującej, oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonał inwestycji.

Spółka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonała inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonał inwestycji;
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonał inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników;
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonał inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

### **Jednostki zależne**

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Spółka dominująca ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości w ogólnej liczbie głosów w organach stanowiących. Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad jednostką zależną w szczególności, gdy z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę zależną posiada prawa do jej wyników finansowych, ma możliwość wywierania wpływu na wysokość wyników finansowych oraz podlega ekspozycji na zmienność tych wyników.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b):

- a) sumy:
  - przekazanej zapłaty wycenianej generalnie według wartości godziwej na dzień przejęcia,
  - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej,
  - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, w wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,
- b) kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Niekiedy jednostka dokonuje okazynego nabycia, które jest połączeniem jednostek, w ramach którego kwota określona w pkt-cie b) przewyższa sumę kwot określonych w pkt-cie a). Jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w rachunku zysków i strat na dzień przejęcia. Zysk przypisuje się do jednostki przejmującej.

Na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 nie występuje wartość firmy ani zysk z okazynego nabycia.

Wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz część kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej zostaje wyłączona.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane począwszy od dnia przejęcia kontroli. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządza się stosując jednolite zasady rachunkowości. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zostają zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

### **Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi**

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy Kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w swoim skonsolidowanym

sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca przedstawia oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- (i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- (ii) zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej w jednostce zależnej, które nie skutkują utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną, stanowią transakcje kapitałowe (tj. transakcje z właścicielami działającymi jako właściciele jednostki)

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

## 9. Zastosowane kursy walut

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

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.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień bilansowy, a ich rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. Sprawozdania jednostkowe spółek zagranicznych przeliczane są z uwzględnieniem czterech miejsc po przecinku. W związku z tym, że sprawozdanie skonsolidowane sporządzamy z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku, mogą wystąpić zaokrąglenia i niezgodności w sumach na poziomie miejsc dziesiętnych. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
AZN	2,3521	2,4882
KZT	0,0127	0,0115
UAH	0,1542	0,1622
CZK	4,1173	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 <sup>(1)</sup>  
(2)

	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
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.

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

## INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO 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 Grupy prezentują się następująco:

	<u>01.01 - 31.12.2016</u>	<u>01.01 - 31.12.2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	43 765	47 103
Przychody ze sprzedaży usług	24 733	29 227
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	14 973	12 049
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>83 471</b>	<b>88 379</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 566	1 186
Przychody finansowe	124	207
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>85 161</b>	<b>89 772</b>

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

### Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów w tym:	43 765	24 075	15 631	-	1 566	85 037
- uzyskiwane od zewnętrznych klientów	43 765	24 075	15 631	-	1 566	85 037
- uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	30 124	19 530	11 227	-	18 557	79 438
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 355	1 355
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>13 641</b>	<b>4 545</b>	<b>4 404</b>	<b>-</b>	<b>-18 346</b>	<b>4 244</b>

**Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów w tym:	47 103	28 658	12 618	-	1 186	89 565
- uzyskiwane od zewnętrznych klientów	47 103	28 658	12 618	-	1 186	89 565
- uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	30 977	23 222	11 535	-	17 336	83 070
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 638	1 638
<b>Zysk/ (strata) segmentu</b>	<b>16 126</b>	<b>5 436</b>	<b>1 083</b>	<b>-</b>	<b>-17 788</b>	<b>4 857</b>



Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

	<u>01.01 -31.12.2016</u>	<u>01.01 -31.12.2015</u>
<b>Produkty</b>		
- urządzenia systemów zasilających	43 271	46 711
- dedykowane urządzenia rozdzielcze	494	392
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>43 765</b>	<b>47 103</b>
<b>Usługi</b>		
- budowlano-montażowe dla branży AKPiA (aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki)	22 137	26 649
- serwisowe	2 034	2 011
- pozostałe	562	567
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>24 733</b>	<b>29 227</b>
<b>Towary i materiały</b>		
- towary	14 897	11 402
- pozostałe	76	647
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>14 973</b>	<b>12 049</b>
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>83 471</b>	<b>88 379</b>

#### Główni klienci:

W 2016 i 2015 roku Grupa nie posiadała głównych klientów, od których była zależna.

#### Informacje geograficzne

##### Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Segmenty	łącznie pozostałe						
	Polska	kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	37 141	46 330	11 121	32 971	2 171	-	67

##### Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Segmenty	łącznie pozostałe						
	Polska	kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	54 425	33 954	3 872	25 548	4 440	14	80

#### Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	<u>01.01 -31.12.2016</u>	<u>01.01 -31.12.2015</u>
Amortyzacja	2 343	2 098
Zużycie materiałów i energii	24 605	23 603
Usługi obce	15 400	17 994
Podatki i opłaty	425	461
Wynagrodzenia	20 090	20 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 738	5 459
Pozostałe koszty rodzajowe	2 868	2 859
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>70 469</b>	<b>73 157</b>

Zmiana stanu produktów	-134	-16
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 245	-484
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 176	-6 322
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 381	-11 014
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</b>	<b>50 533</b>	<b>55 321</b>

**KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS**

	<b>01.01 - 31.12.2016</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</b>	<b>1 877</b>	<b>1 532</b>
Amortyzacja środków trwałych	767	747
Amortyzacja wartości niematerialnych	454	488
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	656	297
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	<b>136</b>	<b>106</b>
Amortyzacja środków trwałych	134	106
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>986</b>	<b>757</b>
Amortyzacja środków trwałych	810	580
Amortyzacja wartości niematerialnych	176	177

**KOSZTY ZATRUDNIENIA**

	<b>01.01 - 31.12.2016</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>
Wynagrodzenia	20 090	20 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 738	4 707
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	-	752
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>24 828</b>	<b>26 142</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 103	15 965
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 586	4 653
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 119	5 524

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<b>01.01 - 31.12.2016</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	22
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	609	440
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	41	68
Dotacje rządowe	619	321
Pozostałe	297	335
<b>RAZEM</b>	<b>1 566</b>	<b>1 186</b>

**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<b>01.01 - 31.12.2016</b>	<b>01.01 - 31.12.2015</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72	-
Darowizny	3	1
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	-	33
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	843	1 097
Pozostałe	437	507
<b>RAZEM</b>	<b>1 355</b>	<b>1 638</b>

<b>UTWORZENIE/ ROZWIĄZANIE ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
Należności	234	657
Wartość firmy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>234</b>	<b>657</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
Przychody z tytułu odsetek	94	177
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	24	4
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	6	2
Wycena instrumentów pochodnych	-	23
Pozostałe	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>124</b>	<b>207</b>

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
Koszty z tytułu odsetek	866	604
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	112
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	27	50
<b>RAZEM</b>	<b>893</b>	<b>766</b>

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiają się następująco:

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 261</b>	<b>1 499</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 261	1 499
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-298</b>	<b>-241</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-298	-241
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat</b>	<b>963</b>	<b>1 258</b>

<b>BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 475</b>	<b>4 298</b>
Przychody wyłączone z opodatkowania	4 970	1 004
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 110	2 590
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	7 404	3 728
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	383	1 558
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>5 182</b>	<b>5 990</b>
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	3	-
Podstawa opodatkowania	<b>5 179</b>	<b>5 990</b>
Podatek dochodowy przy zastosowaniu bieżących stawek	1 261	1 499
<b>Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)</b>	<b>36%</b>	<b>35%</b>

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

<b>AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>01.01 -31.12.2016</b>	<b>01.01 -31.12.2015</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:</b>	<b>1 034</b>	<b>1 086</b>
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>1 106</b>	<b>499</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	19	13
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	45	28
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	65	83
Pozostałe rezerwy	58	30
Pozostałe aktywa	20	113
Dyskonto należności długoterminowych	1	3
Ujemne różnice kursowe	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	36	45
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	840	120
Odpisy aktualizujące należności	22	64
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>374</b>	<b>547</b>
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	12	9
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	28	14
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	100	103
Pozostałe rezerwy	41	108
Pozostałe aktywa	5	2
Ujemne różnice kursowe	-	11
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	42	29
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	93	268
Odpisy aktualizujące należności	53	-
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>6</b>	<b>-4</b>
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>1 772</b>	<b>1 034</b>

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2016	01.01 - 31.12.2015
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	257	516
<b>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>635</b>	<b>276</b>
Różnica okresu amortyzacji	74	204
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	-
Pozostałe aktywa	12	9
Dodatnie różnice kursowe	-	-
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	549	63
<b>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</b>	<b>198</b>	<b>534</b>
Różnica okresu amortyzacji	119	231
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	-
Pozostałe aktywa	16	3
Dodatnie różnice kursowe	-	10
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	63	290
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>696</b>	<b>257</b>

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

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 772	1 034
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	696	257
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 076</b>	<b>777</b>

**Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Działalność zaniechana nie występuje.

**Nota 8. UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01 -31.12.2016	01.01 -31.12.2015
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 122	-222
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 122</b>	<b>-222</b>

**Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**

	01.01 - 31.12.2016			01.01 - 31.12.2015		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 122	-	1 122	-222	-	-222
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>1 122</b>	<b>-</b>	<b>1 122</b>	<b>-222</b>	<b>-</b>	<b>-222</b>

### **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 Grupy 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:

	<u>01.01 -31.12.2016</u>	<u>01.01 -31.12.2015</u>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2 512	3 040
Strata na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 512</b>	<b>3 040</b>
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
<b>Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>2 512</b>	<b>3 040</b>

#### **Liczba wyemitowanych akcji**

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

Zysk (strata) na jedną akcję	<u>01.01 -31.12.2016</u>	<u>01.01 -31.12.2015</u>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>		
Podstawowy za okres obrotowy	0,09	0,11
Rozwodniony za okres obrotowy	0,09	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	34 811	19 056
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 533	1 747
<b>Razem</b>	<b>37 344</b>	<b>20 803</b>

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2016	31.12.2015
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	232	232
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	5 734	3 576
<b>Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>5 966</b>	<b>3 808</b>

**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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>3 808</b>	<b>4 504</b>	<b>4 171</b>	<b>3 762</b>	<b>1 120</b>	<b>17 365</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>2 158</b>	<b>21 124</b>	<b>1 941</b>	<b>767</b>	<b>987</b>	<b>26 977</b>
- nabycia środków trwałych	2 158	19 495	880	143	279	22 955
- wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych	-	1 629	625	-	-	2 254
- zawartych umów leasingu	-	-	436	624	708	1 768
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>233</b>	<b>321</b>	<b>15</b>	<b>825</b>
- zbycia	-	-	4	321	-	325
- likwidacji	-	256	229	-	15	500
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>15</b>	<b>42</b>	<b>95</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>5 966</b>	<b>25 372</b>	<b>5 917</b>	<b>4 223</b>	<b>2 134</b>	<b>43 612</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>491</b>	<b>1 781</b>	<b>2 119</b>	<b>810</b>	<b>5 201</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>329</b>	<b>478</b>	<b>714</b>	<b>190</b>	<b>1 711</b>
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	329	478	714	190	1 711
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>150</b>	<b>220</b>	<b>312</b>	<b>13</b>	<b>695</b>
- likwidacji	-	150	216	-	13	379
- sprzedaży	-	-	4	312	-	316
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>56</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>670</b>	<b>2 068</b>	<b>2 533</b>	<b>1 002</b>	<b>6 273</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>5 966</b>	<b>24 702</b>	<b>3 849</b>	<b>1 690</b>	<b>1 132</b>	<b>37 339</b>

**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
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>3 808</b>	<b>4 504</b>	<b>3 935</b>	<b>3 369</b>	<b>942</b>	<b>16 558</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>289</b>	<b>515</b>	<b>191</b>	<b>995</b>
- nabycia środków trwałych	-	-	220	4	191	415
- zawartych umów leasingu	-	-	69	511	-	580
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	<b>89</b>	-	<b>89</b>
- zbycia	-	-	-	89	-	89
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-53	-33	-13	-99
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>3 808</b>	<b>4 504</b>	<b>4 171</b>	<b>3 762</b>	<b>1 120</b>	<b>17 365</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku</b>	-	<b>370</b>	<b>1 331</b>	<b>1 542</b>	<b>689</b>	<b>3 932</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	<b>121</b>	<b>492</b>	<b>686</b>	<b>134</b>	<b>1 433</b>
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	121	492	686	134	1 433
- inne	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	<b>78</b>	-	<b>78</b>
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	78	-	78
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-42	-31	-13	-86
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku</b>	-	<b>491</b>	<b>1 781</b>	<b>2 119</b>	<b>810</b>	<b>5 201</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>3 808</b>	<b>4 013</b>	<b>2 390</b>	<b>1 643</b>	<b>310</b>	<b>12 164</b>

**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	13 992	21 974	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

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (nie dotyczy Spółek zagranicznych)**

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2016	Wartość na 31.12.2016	Powierzchnia działki [m <sup>2</sup> ] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015
Wilczkowice Górne gm. Kozienice	RA1K/00058220/7	328/40, 328/42	7 932	232	7 932	232
<b>OGÓŁEM</b>			<b>7 932</b>	<b>232</b>	<b>7 932</b>	<b>232</b>

Grunty i budynki o wartości bilansowej 5 966 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 3 808 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 32).

**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	2 174	930	1 244	2 797	1 307	1 490
Pozostałe środki trwałe	708	68	640	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>3 387</b>	<b>1 086</b>	<b>2 301</b>	<b>2 866</b>	<b>1 351</b>	<b>1 515</b>

Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy 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 <sup>1</sup>	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>4 485</b>	<b>1 068</b>	<b>40</b>	-	<b>951</b>	<b>189</b>	<b>6 733</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>117</b>	<b>567</b>	-	-	<b>26</b>	-	<b>710</b>
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	567	-	-	26	-	593
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	117	-	-	-	-	-	117
- zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>117</b>	-	-	-	-	<b>117</b>
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	-	117	-	-	-	-	117
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>4 602</b>	<b>1 518</b>	<b>40</b>	-	<b>977</b>	<b>189</b>	<b>7 326</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>3 213</b>	-	<b>38</b>	-	<b>382</b>	<b>160</b>	<b>3 793</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>500</b>	-	<b>2</b>	-	<b>130</b>	-	<b>632</b>
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	500	-	2	-	130	-	632
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>3 713</b>	-	<b>40</b>	-	<b>512</b>	<b>160</b>	<b>4 425</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2016 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2016 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>889</b>	<b>1 518</b>	-	-	<b>465</b>	<b>29</b>	<b>2 901</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> 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 <sup>1</sup>	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia <sup>1</sup>	Znaki towarowe <sup>2</sup>	Patenty i licencje <sup>2</sup>	Oprogramowanie komputerowe <sup>2</sup>	Inne <sup>2</sup>	Ogółem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>3 787</b>	<b>1 362</b>	<b>40</b>	-	<b>777</b>	<b>168</b>	<b>6 134</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>698</b>	<b>404</b>	-	-	<b>174</b>	<b>21</b>	<b>1 297</b>
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	404	-	-	161	21	586
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	698	-	-	-	-	-	698
- zawartych umów leasingu	-	-	-	-	13	-	13
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	<b>698</b>	-	-	-	-	<b>698</b>
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	-	698	-	-	-	-	698
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>4 485</b>	<b>1 068</b>	<b>40</b>	-	<b>951</b>	<b>189</b>	<b>6 733</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>2 665</b>	-	<b>34</b>	-	<b>268</b>	<b>160</b>	<b>3 127</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>548</b>	-	<b>4</b>	-	<b>114</b>	-	<b>666</b>
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	548	-	4	-	114	-	666
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>3 213</b>	-	<b>38</b>	-	<b>382</b>	<b>160</b>	<b>3 793</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>1 272</b>	<b>1 068</b>	<b>2</b>	-	<b>569</b>	<b>29</b>	<b>2 940</b>

<sup>1</sup> Wytworzone we własnym zakresie,

<sup>2</sup> 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 wartości niematerialnych.

## Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Własne	2 901	2 940
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 901</b>	<b>2 940</b>

### Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Nie występuje.

### Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

### Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie występuje.

### 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Materiały na potrzeby produkcji	4 444	3 681
Pozostałe materiały	-	95
Półprodukty i produkty w toku	1 478	2 153
Produkty gotowe	1 737	1 250
Towary	1 343	395
<b>Zapasy ogółem, w tym:</b>	<b>9 002</b>	<b>7 574</b>
- 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 bieżącym w wysokości 3 500 tys. zł.

### Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	półprodukty i produkty				Razem
	materiały	produkcja w toku	gotowe	towary	
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	19 566	5 327	4 020	2 627	<b>31 540</b>
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	359	73	165	59	<b>656</b>
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	50	-	21	66	<b>137</b>

**Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. - 31.12.2016 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat do 3 lat	powyżej 3 lat	
Materiały (brutto)	3 638	834	415	826	5 713
Materiały (odpisy)	-	245	198	826	1 269
<b>Materiały netto</b>	<b>3 638</b>	<b>589</b>	<b>217</b>	-	<b>4 444</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 439	63	29	84	1 615
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	31	22	84	137
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>1 439</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	-	<b>1 478</b>
Produkty gotowe (brutto)	1 561	351	11	112	2 035
Produkty gotowe (odpisy)	-	175	11	112	298
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>1 561</b>	<b>176</b>	-	-	<b>1 737</b>
Towary (brutto)	1 304	24	15	47	1 390
Towary (odpisy)	-	-	-	47	47
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 304</b>	<b>24</b>	<b>15</b>	-	<b>1 343</b>

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące				Razem odpisy aktualizujące zapasy
	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	
<b>Stan na dzień 01.01.2016 roku</b>	<b>960</b>	<b>64</b>	<b>154</b>	<b>59</b>	<b>1 237</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>359</b>	<b>73</b>	<b>165</b>	<b>59</b>	<b>656</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	359	73	165	59	656
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>50</b>	-	<b>21</b>	<b>71</b>	<b>142</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	50	-	21	66	137
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	5	5
<b>Stan na dzień 31.12.2016 roku</b>	<b>1 269</b>	<b>137</b>	<b>298</b>	<b>47</b>	<b>1 751</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>771</b>	<b>53</b>	<b>117</b>	<b>75</b>	<b>1 016</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>189</b>	<b>11</b>	<b>53</b>	<b>44</b>	<b>297</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	189	11	53	44	297
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	-	-	<b>16</b>	<b>60</b>	<b>76</b>
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	-	-	16	60	76
<b>Stan na dzień 31.12.2015 roku</b>	<b>960</b>	<b>64</b>	<b>154</b>	<b>59</b>	<b>1 237</b>

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 Grupy. 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)	20 720	21 986
Koszt wytworzenia robót budowlanych	17 494	18 029
<b>Wynik</b>	<b>3 226</b>	<b>3 957</b>



Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Aktywa</b>		
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	10 287	2 898
- w tym kaucje zatrzymane	852	401
Zaliczki na roboty budowlane	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	4 017	400
<b>Pasywa</b>		
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	9 133	832
- w tym kaucje zatrzymane	-	-
Rezerwy na przewidywane straty	46	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	82	68

### **Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
<b>Należności handlowe</b>	<b>30 547</b>	<b>15 560</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	30 547	15 560
Odpisy aktualizujące	1 617	1 371
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>32 164</b>	<b>16 931</b>

Grupa 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 Grupy.

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 617 tysięcy PLN (2015: 1 371 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
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu</b>	<b>1 371</b>	<b>1 106</b>
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>843</b>	<b>1 097</b>
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	843	1 097
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>847</b>	<b>556</b>
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	238	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	609	440
- zakończenie postępowań	-	116
<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>250</b>	<b>-276</b>
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu</b>	<b>1 617</b>	<b>1 371</b>

**Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
0-90	26 954	13 374
90-180	1 074	245
180-360	-	-
powyżej 360	303	223
przeteterminowane	3 833	3 089
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>32 164</b>	<b>16 931</b>
odpis aktualizujący wartość należności	1 617	1 371
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>30 547</b>	<b>15 560</b>

**Przeteterminowane należności handlowe**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeteterminowane	Przeteterminowanie w dniach					
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni	
<b>31.12.2016</b>								
należności brutto	32 164	28 331	2 062	52	225	240	1 254	
odpisy aktualizujące	1 617	-	-	-	195	228	1 194	
<b>należności netto</b>	<b>30 547</b>	<b>28 331</b>	<b>2 062</b>	<b>52</b>	<b>30</b>	<b>12</b>	<b>60</b>	
<b>31.12.2015</b>								
należności brutto	16 931	13 842	1 067	533	52	137	1 300	
odpisy aktualizujące	1 371	-	-	-	-	133	1 238	
<b>należności netto</b>	<b>15 560</b>	<b>13 842</b>	<b>1 067</b>	<b>533</b>	<b>52</b>	<b>4</b>	<b>62</b>	

**Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej**

Wyszczególnienie	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 040	1 078
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	990	1 029
<b>Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej</b>	<b>50</b>	<b>49</b>

**Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

Wyszczególnienie	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>2 461</b>	<b>1 458</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 089	1 113
- z tytułu ceł	40	74
- z tytułu ubezpieczeń	7	6
- inne	325	265
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>2 461</b>	<b>1 458</b>

**Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych**

waluta	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na	w walucie	po przeliczeniu na
		PLN		PLN
PLN	22 353	22 353	12 704	12 704
EUR	469	2 074	475	2 024
USD	2	10	6	25
AZN	15	35	15	37
KZT	49 814	623	42 470	488
UAH	316	49	30	5
CZK	11 188	1 832	4 666	736
RUB	112 487	7 649	44 881	2 370
<b>Razem należności handlowe i pozostałe brutto</b>	<b>X</b>	<b>34 625</b>	<b>X</b>	<b>18 389</b>

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

	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
<b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-

**Instrumenty pochodne**

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa	
				Aktywa	Zobowiązania
Wg stanu na 31.12.2016 r.	-	-	-	-	-
Wg stanu na 31.12.2015 r.	-	-	-	-	-

**Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**

	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	20	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	605	-	274	-
<b>Razem aktywa i zobowiązania finansowe</b>	<b>625</b>	<b>-</b>	<b>294</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	51	-	236	-
- krótkoterminowe	574	-	58	-

**Udzielone pożyczki**

	31.12.2016	31.12.2015
Udzielone pożyczki, w tym:	20	20
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Suma netto udzielonych pożyczek</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20	20

**Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
- ubezpieczenia majątkowe	110	82
- koszty przyszłych okresów	9	8
- koszty GPW	-	-
- prenumerata czasopism	2	2
- aktywa z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	4 017	401
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16	14
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>4 154</b>	<b>507</b>

**Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>2 119</b>	<b>4 230</b>
kasa	54	13
bank	2 065	4 217
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>-</b>	<b>10 827</b>
Środki pieniężne w drodze	-	11
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	10 810
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	6
<b>Razem</b>	<b>2 119</b>	<b>15 057</b>

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 Grupy 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 wyniosła 2 119 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 15 057 tysięcy PLN).

**Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Gwarancje bankowe	-	-
Poręczenie	-	-
Kaucje	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 1 621 tysięcy PLN (31 grudnia 2015 roku: 5 725 tysięcy PLN).

**Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Środki pieniężne ZFŚS	86	96
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu w rachunku bieżącym	1 621	5 725
<b>Razem</b>	<b>1 707</b>	<b>5 821</b>

## 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 w zł.	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	19 608 000	0,20	3 921 600	gotówka i aport	18.01.2010
B / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	4 902 000	0,20	980 400	gotówka	18.01.2010
D / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 400 000	0,20	280 000	gotówka	25.05.2013
C1/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	207 280	0,20	41 456	gotówka	27.02.2014
E / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 730 000	0,20	346 000	gotówka	24.09.2015
C2/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	156 107	0,20	31 221,4	gotówka	04.02.2016
C3/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	182 107	0,20	36 421,4	gotówka	04.02.2016
<b>Razem</b>			<b>28 185 494</b>		<b>5 637 098,8</b>		

### 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%
<b>Razem</b>	<b>28 185 494</b>	<b>100%</b>	<b>28 185 494</b>	<b>100%</b>

### Zmiana stanu kapitału zakładowego

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

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 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 roku 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, ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 395 tys. zł.

W 2015 roku dokonano kolejnej emisji akcji, 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	19 691	17 063
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 101	2 169
Akcje własne (-)	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>21 792</b>	<b>19 232</b>

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

**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	
<b>Stan na dzień 01.01.2016 r.</b>	<b>17 063</b>	-	<b>2 169</b>	-	<b>19 232</b>
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>2 628</b>	-	-	-	<b>2 628</b>
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 628	-	-	-	2 628
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia w okresie:</b>	-	-	<b>68</b>	-	<b>68</b>
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	68	-	68
<b>Stan na dzień 31.12.2016 r.</b>	<b>19 691</b>	-	<b>2 101</b>	-	<b>21 792</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2015 r.</b>	<b>10 433</b>	-	<b>1 235</b>	-	<b>11 668</b>
<b>Zwiększenia w okresie:</b>	<b>6 744</b>	-	<b>934</b>	-	<b>7 678</b>
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	68	-	68
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	114	-	114
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 744	-	-	-	6 744
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	752	-	752
<b>Zmniejszenia w okresie:</b>	<b>114</b>	-	-	-	<b>114</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	114	-	-	-	114
<b>Stan na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>17 063</b>	-	<b>2 169</b>	-	<b>19 232</b>

**Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

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

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :</b>		
niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	-5 573	-5 573
podział zysku za rok 2010	2 088	2 088
podział zysku za rok 2011	6 298	6 298
podział zysku za rok 2012	485	485
podział zysku za rok 2013	1 684	1 684
podział zysku za rok 2014	499	499
podział zysku za rok 2015	-151	-
<b>RAZEM</b>	<b>5 330</b>	<b>5 481</b>

**Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH**

Nie występuje.

**Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	7 067	76
Kredyty bankowe	8 394	5 179
Pożyczki	-	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>15 461</b>	<b>5 255</b>
- długoterminowe	6 331	3 094
- krótkoterminowe	9 130	2 161

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 130	2 161
Kredyty i pożyczki długoterminowe	6 331	3 094
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 949	1 596
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 194	1 215
- płatne powyżej 5 lat	1 188	283
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>15 461</b>	<b>5 255</b>

**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
Kredyt inwestycyjny Alior	4 600	1 402	7,71%	2022-01-31	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, poręczenie APS Energia.
Kredyt w r-ku bieżącym ALIOR	4 000	3 501	4,68%	2018-07-02	Hipoteka do kwoty 15 mln PLN na prawie użytkowania wieczystego., Potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej na sumę ubezpieczenia nie niższą niż 3 mln pln., Poręczenie wg prawa cywilnego APS ENERGIA S.A., Gwarancja de minimis., Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy
Banks CSOB Faktoring	982	434	4,57%	nieokreślony / 3 m-ce wypowiedze	Poręczenie APS Energia S.A. do 946 tys. zł
Skofin Bank	102	16	9,21%	2017-07-25	Poręczenie osób fizycznych
Kredyt w rachunku	327	304	4,00%	nieokreślony	-
Kredyt samochodowy	69	63	5,00%	2020-07-14	Umowa przeniesienia prawa własności
Pozostałe (karta kredytowa)	65	2	18,00%	nieokreślony	-
<b>RAZEM</b>		<b>15 461</b>			



**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. pln, 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.
Kredyt inwestycyjny Alior	4 600	1 636	7,71%	2022-01-31	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, poręczenie APS Energia.
Kredyt Odnowialny w Rachunku Kredytowym	1 000	1 000	5,88%	2016-05-31	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, poręczenie APS Energia
Kredyt w rachunku bieżącym Alior	2 300	34	4,73%	2016-12-17	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, poręczenie APS Energia, Gwarancja de minimis
Banks CSOB Faktoring	946	466	4,57%	nieokreślony/ 3 m-ce wypowiedzenie	Poręczenie APS Energia S.A. do 946 tys. zł
Skofin Bank	98	41	9,21%	2017-07-25	Poręczenie E.Witowskiego i R. Palana
Kredyt w rachunku bieżącym	158	4	4,00%	nieokreślony	-
<b>RAZEM</b>		<b>5 255</b>			

**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	14 642	14 642	4 744	4 744
CZK	5 002	819	2 656	420
EUR	-	-	21	91
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>X</b>	<b>15 461</b>	<b>X</b>	<b>5 255</b>

**Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE**

**Zobowiązania handlowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	20 283	9 745
<b>Razem</b>	<b>20 283</b>	<b>9 745</b>

**Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	20 283	15 843	3 920	520			
31.12.2015	9 745	8 925	820	-	-	-	-

**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	<b>3 074</b>	<b>2 243</b>
Podatek VAT	1 703	745
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	274	300
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 096	1 191
Pozostałe	1	7
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 271</b>	<b>1 221</b>
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 048	1 031
Inne zobowiązania	223	190
<b>Rozliczenia międzyokresowe bierne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>4 345</b>	<b>3 464</b>

**Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2016	4 345	4 345	-	-	-	-	-
31.12.2015	3 464	3 380	-	-	-	-	84

**Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa**

waluta	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	18 824	18 824	9 907	9 907
EUR	68	303	380	1 621
USD	9	37	5	18
AZN	34	80	34	84
KZT	23 365	297	58 287	670
UAH	4	1	-	-
CZK	15 914	2 605	914	144
RUB	36 502	2 481	14 478	765
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>24 628</b>	<b>X</b>	<b>13 209</b>

### 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. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

### Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

	31.12.2016	31.12.2015
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	86	96
Zobowiązania z tytułu Funduszu	86	105
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>-</b>	<b>-9</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>222</b>	<b>300</b>

### Zobowiązania warunkowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	5 440	1 485
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	218	198
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>5 658</b>	<b>1 683</b>

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 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	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	-	18
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	-	7
gwarancja należytego wykonania ABB SP.Z O.O	PLN	-	274
gwarancja należytego wykonania Savex S.A.	PLN	50	50
gwarancja należytego wykonania Sirius Polska Sp.z o.o.	PLN	-	77
gwarancja należytego wykonania MHPS EUROPE GMBH	PLN	3	3
gwarancja należytego wykonania Enea	PLN	-	248
gwarancja należytego wykonania ABB Sp. z o.o.	PLN	-	173

gwarancja należytego wykonania Metso Automation Polska Sp. z o.o.	PLN	64	64
gwarancja należytego wykonania Instal	PLN	-	456
gwarancja należytego wykonania umowy Mitsubishi	PLN	195	-
gwarancja należytego wykonania umowy Mitsubishi	PLN	195	-
gwarancja rękojmi Doosan	PLN	21	-
gwarancja rękojmi Rafako	PLN	546	-
gwarancja jakości i rękojmi Instal	PLN	137	-
gwarancja jakości i rękojmi ABB Sp.z o.o	PLN	92	-
gwarancja należytego wykonania umowy Rafako	PLN	177	-
gwarancja należytego wykonania umowy Polimex Mostostal	PLN	120	-
gwarancja rękojmi i jakości Plesmar	PLN	18	-
<b>Razem w PLN</b>		<b>5 440</b>	<b>1 485</b>

**Nota 34. 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	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	830	665	801	665
W okresie od 1 do 5 lat	1 285	1 067	758	574
Powyżej 5 lat	51	46	-	72
<b>Minimalne opłaty leasingowe ogółem</b>	<b>2 166</b>	<b>1 778</b>	<b>1 559</b>	<b>1 311</b>
Przyszły koszt odsetkowy	388	x	248	x
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:</b>	<b>1 778</b>	<b>1 778</b>	<b>1 311</b>	<b>1 311</b>
- krótkoterminowe	-	665	-	665
- długoterminowe	-	1 113	-	646

**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
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
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2015/04/0144	34	34	PLN	2019-03-15	15	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/09/0040	43	43	PLN	2018-09-15	19	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0028	46	46	PLN	2018-03-15	15	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0130	120	120	PLN	2018-04-15	40	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2015/02/0116	70	70	PLN	2019-02-15	33	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2015/04/0145	75	75	PLN	2019-03-15	37	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/11/0072	51	51	PLN	2018-11-15	23	Możliwość wykupu	brak
PKO BANKOWY LEASING SP. z o.o.	L/O/WA/2015/11/0068/001	67	67	PLN	2019-11-15	39	Możliwość wykupu	brak
PKO BANKOWY LEASING SP. z o.o.	L/O/WA/2015/11/0068/002	67	67	PLN	2019-11-15	39	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0085	104	104	PLN	2018-04-15	39	Możliwość wykupu	brak
PKO BANKOWY LEASING SP. z o.o.	L/O/WA/2016/04/0129	43	43	PLN	2020-04-15	27	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/016/10/0071	71	71	PLN	2020-10-15	48	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/016/12/0053	47	47	PLN	2020-12-15	31	Możliwość wykupu	brak
<b>Razem</b>						<b>1 778</b>		

**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 prądowórczy	-	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
RENAULT KANGOO	-	-	12	-	12
RENAULT MEGANE	-	-	4	-	4
DACIA LOGAN LODGY	-	-	23	-	23
HONDA	-	-	60	-	60
RENAULT TRAFIC	-	-	21	-	21
RENAULT TRAFIC	-	-	28	-	28
DACIA LODGY	-	-	30	-	30
MITSUBISHI ASX	-	-	52	-	52
MITSUBISHI ASX	-	-	52	-	52
CRAFTER	-	-	52	-	52
DACIA DUSTER	-	-	32	-	32
MITSUBISHI	-	-	69	-	69
DACIA DUSTER	-	-	48	-	48
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	-	<b>417</b>	<b>1 244</b>	<b>640</b>	<b>2 301</b>

**Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Dotacje</b>	<b>1 873</b>	<b>2 175</b>
Dotacja POIG 1441 (dla APS Energia S.A.)	61	169
Dotacja Go Global (dla APS Energia S.A.)	41	98
Dotacja Mazowsze 1514 (dla ENAP S.A.)	1 771	1 908
<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>82</b>	<b>68</b>
Umowy budowlane	82	68



<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>1 955</b>	<b>2 243</b>
- długoterminowe	1 649	1 832
- krótkoterminowe	306	411

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja POIG 1441 (dotacja dla APS Energia S.A.) od Ministerstwa Finansów	23.09.2010	189	1	2023 rok
Dotacja POIG 1441 (dotacja dla APS Energia S.A.) od PARP	23.09.2010	1 073	60	2023 rok
Dotacja Go Global (dotacja dla APS Energia S.A.)	09.12.2015	105	41	2016 rok
Dotacja Mazowsze 1514 (dla Enap SA)	22.06.2011	2 401	1 771	2052 rok
<b>Dotacje</b>		<b>3 768</b>	<b>1 873</b>	

**Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	251	213
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	634	469
Rezerwy na pozostałe świadczenia	357	115
<b>Razem, w tym:</b>	<b>1 242</b>	<b>797</b>
- długoterminowe	230	186
- krótkoterminowe	1 012	611

**Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
<b>Stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>213</b>	-	<b>469</b>	<b>115</b>
Utworzenie rezerwy	99	-	552	357
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	340	139
Rozwiązanie rezerwy	61	-	71	-
Różnice kursowe	-	-	24	24
<b>Stan na dzień 31.12.2016, w tym:</b>	<b>251</b>	-	<b>634</b>	<b>357</b>
- długoterminowe	230	-	-	-
- krótkoterminowe	21	-	634	357
<b>Stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>192</b>	<b>15</b>	<b>351</b>	<b>177</b>
Utworzenie rezerwy	68	-	348	115
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	182	121
Rozwiązanie rezerwy	47	15	44	43
Różnice kursowe	-	-	-4	-13
<b>Stan na dzień 31.12.2015, w tym:</b>	<b>213</b>	-	<b>469</b>	<b>115</b>
- długoterminowe	186	-	-	-
- krótkoterminowe	27	-	469	115

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

**Główne założenia przyjęte przez aktuarium 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	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	2,50

#### **Analiza wrażliwości**

Poniższa analiza została przygotowana przez Aktuariusza i zaprezentowana w raporcie z kalkulacji rezerw na świadczenia pracownicze w jednostce dominującej. W przypadku spółek zależnych Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o nie ujawnianiu pozostałych informacji wynikających z MSR 19, które wymagałyby ponownego przeliczenia rezerw na świadczenia przez Aktuariusza. Koszt jest niewspółmierny do pozyskanych danych z uwagi na nieistotność tych zobowiązań.

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
<b>Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>185</b>

**Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY**

**Zmiana stanu rezerw**

Wyszczególnienie	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		Inne rezerwy	Ogółem
	Rezerwy na naprawy gwarancyjne			
<b>Stan na dzień 01.01.2016</b>	<b>950</b>	<b>56</b>	<b>98</b>	<b>1 104</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	340	81	64	485
Wykorzystane	544	81	3	628
Rozwiązane	10	-	-	10
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2016, w tym:</b>	<b>736</b>	<b>56</b>	<b>159</b>	<b>951</b>
- długoterminowe	272	-	-	272
- krótkoterminowe	464	56	159	679
<b>Stan na dzień 01.01.2015</b>	<b>1 055</b>	<b>56</b>	<b>6</b>	<b>1 117</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	808	81	98	987
Wykorzystane	901	66	6	973
Rozwiązane	12	15	-	27
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2015, w tym:</b>	<b>950</b>	<b>56</b>	<b>98</b>	<b>1 104</b>
- długoterminowe	404	-	-	404
- krótkoterminowe	546	56	98	700

**Rezerwa na naprawy gwarancyjne**

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w 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 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Spółki należące do Grupy Kapitałowej APS Energia z tytułu prowadzonej działalności narażone są 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 Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa dopuszcza zawieranie również transakcji z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy 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. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Grupy 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. Grupa 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 Grupy.

#### **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 Grupy.

Klasy instrumentów finansowych 2016 r.	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	2 119	2 065	21
Lokaty i depozyty	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	20	20	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 461	15 461	155	-155
<b>Zmiana zysku brutto</b>			<b>176</b>	<b>-176</b>

Klasy instrumentów finansowych 2015 r.	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	4 241	4 217	42
Lokaty i depozyty	10 816	10 810	108	-108
Pożyczki udzielone	20	20	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 255	5 255	53	-53
<b>Zmiana zysku brutto</b>			<b>203</b>	<b>-203</b>

### Ryzyko walutowe

Grupa 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 Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 90% kosztów dostaw wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko walutowe 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA**  
**ROCZNY RAPORT FINANSOWY**  
**ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

(w tys. PLN)

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	30 547	12 093	104	-104	-	-	380	-380	29	-29
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 119	1 907	12	-12	1	-1	55	-55	9	-9
Pozostałe należności finansowe	2 461	179	-	-	-	-	3	-3	3	-3
Pozostałe aktywa finansowe	625	570	-	-	-	-	28	-28	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 461	819	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 283	3 904	15	-15	2	-2	44	-44	13	-13
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 778	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana zysku brutto</b>			<b>131</b>	<b>-131</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>	<b>510</b>	<b>-510</b>	<b>54</b>	<b>-54</b>

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	15 560	5 445	101	-101	-	-	110	-110	23	-23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 057	3 929	2	-2	-	-	163	-163	14	-14
Pozostałe należności finansowe	1 458	240	-	-	-	-	9	-9	2	-2
Pozostałe aktywa finansowe	294	248	-	-	-	-	12	-12	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 255	510	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 745	2 614	81	-81	1	-1	15	-15	32	-32
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 311	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana zysku brutto</b>			<b>184</b>	<b>-184</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>309</b>	<b>-309</b>	<b>71</b>	<b>-71</b>

### Ryzyko cen towarów

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

### Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o zwykle dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy 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

Grupa 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 Grupy 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 Grupy 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
<b>31 grudnia 2016 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	9 130	2 949	2 194	1 188
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	666	777	289	46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	24 628			
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
<b>31 grudnia 2015 roku</b>					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 161	1 596	1 215	283
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	665	414	160	72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	13 209	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

### **Nota 39. 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	
<b>1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	-	-	-	-	-	-
<b>2. Pożyczki i należności własne</b>	<b>354</b>	<b>35 398</b>	<b>35 752</b>	<b>459</b>	<b>31 910</b>	<b>32 369</b>
- należności z tytułu dostaw i usług	303	30 244	30 547	223	15 337	15 560
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	2 461	2 461	-	1 458	1 458
- pozostałe aktywa finansowe	51	554	605	236	38	274
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	2 119	2 119	-	15 057	15 057
<b>3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	-	-	-	-	-	-
<b>4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-	-	-
<b>5. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39</b>	-	-	-	-	-	-

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	
<b>1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przeznaczone do obrotu</b>	-	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>6 331</b>	<b>29 413</b>	<b>35 744</b>	<b>3 094</b>	<b>11 906</b>	<b>15 000</b>
- oprocentowane kredyty i pożyczki	6 331	9 130	15 461	3 094	2 161	5 255
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	20 283	20 283	-	9 745	9 745
<b>3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39</b>	<b>1 113</b>	<b>665</b>	<b>1 778</b>	<b>646</b>	<b>665</b>	<b>1 311</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 113	665	1 778	646	665	1 311



**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
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	94	-866	-772
Różnice kursowe	-	-	-	6	-	6
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-843	-	-843
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	609	-	609
Zysk (strata) ze zbycia	23	-	-	-	-	23
Wycena	-	-	-	-	-	-
<b>Ogółem zyski (straty)</b>	<b>23</b>			<b>-134</b>	<b>-866</b>	<b>-977</b>

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
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	200	-736	-536
Różnice kursowe	-	-	-	-61	-	-61
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-1 097	-	-1 097
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	4	-	-	-	-	4
Wycena	23	-	-	-	-	23
<b>Ogółem zyski (straty)</b>	<b>27</b>			<b>-958</b>	<b>-736</b>	<b>-1 667</b>

## Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

### 1. Pożyczki i należności własne

#### Należności z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem należności handlowych są należności wykazywane przez spółkę APS Energia SA i ENAP SA. Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 29% salda tej pozycji.

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

#### Depozyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 605 tys. zł (długoterminowe w wysokości 51 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 554 tys. zł.)

### 2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

#### Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania wykazywane przez spółkę APS Energia SA. Na dzień 31 grudnia 2016 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 31% salda tej pozycji.

Dodatkowe informacje dotyczące zobowiązań handlowych zostały zaprezentowane w nocie 33 niniejszego sprawozdania finansowego.

#### Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych poniżej kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje między innymi:

- 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,
- Kredyt inwestycyjny 1 402 tys. zł,
- Kredyt w rachunku bieżącym 3 501 tys. zł,

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 9 500 tys. zł. Termin spłaty przyznanych linii kredytowych przypada na lata 2017-2018. Wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 1 621 tysięcy złotych.

Dodatkowe informacje dotyczące kredytów bankowych zostały zaprezentowane w nocie 32 niniejszego sprawozdania finansowego.

#### Ryzyko stopy procentowej

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

2016	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>					
<b>Oprocentowanie zmienne</b>					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	2 119	-	-	-	<b>2 119</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	666	777	289	46	<b>1 778</b>
Kredyty bankowe	9 130	2 949	2 194	1 188	<b>15 461</b>

2015	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
<b>Oprocentowanie stałe</b>					
<b>Oprocentowanie zmienne</b>					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	15 044	-	-	-	<b>15 044</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	665	414	160	72	<b>1 311</b>
Kredyty bankowe	2 161	1 596	1 215	283	<b>5 255</b>

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 Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

#### **Nota 40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Grupa 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 jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2016	31.12.2015
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 461	5 255
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 778	1 311
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 119	15 057
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>15 120</b>	<b>-8 491</b>
Kapitał własny	43 951	40 880
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
<b>Kapitał razem</b>	<b>43 951</b>	<b>40 880</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>59 071</b>	<b>32 389</b>
Wskaźnik dźwigni	26%	-26%

#### **Nota 41. 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 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Wykaz podmiotów powiązanych z Grupą ustalony stosownie do postanowień MSR 24 przedstawia się następująco:

- Dom Maklerski Navigator S.A. — powiązanie osobowe przez osobę Dariusza Tenderendę
- Piotr Szewczyk – Prezes Zarządu, Akcjonariusz Emitenta
- Paweł Szumowski – Wiceprezes Zarządu, Akcjonariusz Emitenta
- Antoni Dmowski – Konsultant naukowy, Akcjonariusz Emitenta
- Dariusz Tenderenda – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
- Agata Klimek-Cortinovic – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Szewczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Sieradzki – Sekretarz Rady Nadzorczej, Akcjonariusz Emitenta
- Henryk Malesa Marian – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Maszkiewicz – członek kluczowego personelu kierowniczego Emitenta, Członek Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta
- Dariusz Drabniuk – członek kluczowego personelu kierowniczego Emitenta, Prezes Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta
- Tomasz Jagiełło – członek kluczowego personelu kierowniczego, Członek Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta

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

#### **Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi**

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
<b>Zarządy Spółek Grupy:</b>						
2016	-	-	4	-	-	-
2015	1	-	2	-	-	-

**Transakcje z udziałem  
innych członków  
kluczowego personelu  
kierowniczego**

2016	-	-	-	-	-	-
2015	-	2	-	-	-	-

**Transakcje z udziałem  
innych podmiotów  
powiązanych**

2016	-	-	-	-	-	-
2015	-	-	-	-	-	-

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu**

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

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

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

**Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Grupy**

**Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

	2016	2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	986	834
<b>Razem</b>	<b>986</b>	<b>834</b>

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

	2016	2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	275	269
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	88
<b>Razem</b>	<b>275</b>	<b>357</b>

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

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w nocie nr 41.

Program motywacyjny wygasł z dniem 31 grudnia 2015 roku.

**Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ**

	2016	2015
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu</b>		
Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki dominującej	478	577
Wynagrodzenia Członków Zarządu pozostałych jednostek grupy	508	257
<b>Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej</b>		
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej Jednostki dominującej	275	269
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej pozostałych jednostek grupy	-	-

#### **Nota 44. ZATRUDNIENIE**

##### **Przeciętne zatrudnienie**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Zarząd	8	8
Administracja	43	40
Dział sprzedaży	48	49
Pion produkcji	219	237
Pozostali	14	10
<b>RAZEM</b>	<b>332</b>	<b>344</b>

##### **Rotacja zatrudnienia**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Liczba pracowników przyjętych	55	69
Liczba pracowników zwolnionych	67	37
<b>RAZEM</b>	<b>-12</b>	<b>32</b>

#### **Nota 45. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa 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 46. SPRAWY SĄDOWE**

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

##### *Sprawy, które potencjalnie mogły lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta:*

**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 Comparpol 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 Comparpol 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.

*Sprawy, które potencjalnie mogły lub mogą mieć wpływ na sytuację finansową jednostki zależnej od Emitenta:*

W dniu 13 marca 2017 r. do Spółki ENAP S.A. wpłynęło pismo z Sądu Rejonowego w Koźlicach zawiadamiające o wyznaczeniu na dzień 10 kwietnia 2017 r. posiedzenia Sądu w związku wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej, skierowanym przez bliskich byłego pracownika Spółki ENAP S.A.. Podstawą roszczeń jest śmierć osoby bliskiej w dniu 27 lutego 2014 r. na skutek wypadku przy pracy ze skutkiem śmiertelnym, wykonywanej w ENAP S.A. Spółka w okresie zajścia rzeczono wypadku była ubezpieczona z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej w ERGO HESTIA S.A. (polisa nr 436000011258). W ocenie Zarządu ENAPS S.A. kwestia roszczeń powstałych na gruncie wspomnianego wypadku przy pracy powinna być przedmiotem uzgodnień lub sporów bezpośrednio między poszkodowanymi a Ubezpieczycielem.

#### **Nota 47. 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 48. 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, Europie Południowo-wschodniej i Afryce.



**Nota 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Skonsolidowane 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 SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia 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 Grupy Kapitałowej APS Energia oraz jej wyniki finansowe.

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

### **PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

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

### **PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

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

### **III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APS Energia 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 normami zawodowymi.

#### **PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

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

#### **PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

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