



APS ENERGIA S.A.

**ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	50 497	39 894	11 835	9 399
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 384	-5 879	324	-1 385
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 336	-1 891	1 954	-445
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 833	-1 973	1 601	-465
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 833	-1 973	1 601	-465
Suma dochodów całkowitych	6 833	-1 973	1 601	-465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 026	-6 811	-475	-1 605
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	26 306	2 399	6 165	565
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 294	4 872	-5 459	1 148
Przepływy pieniężne netto razem	986	460	231	108
Liczba akcji (w szt.)	28 185 494	28 185 494	28 185 494	28 185 494
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,24	-0,07	0,06	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,24	-0,07	0,06	-0,02
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	37 005	37 076	8 606	8 889
Aktywa obrotowe	32 628	22 855	7 588	5 480
Aktywa razem	69 633	59 931	16 194	14 369
Zobowiązania długoterminowe	19 749	7 086	4 593	1 699
Zobowiązania krótkoterminowe	12 066	21 860	2 806	5 241
Kapitały własne	37 818	30 985	8 795	7 429

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Średni kurs w okresie	4,2669	4,2447
Kurs na koniec okresu	4,3000	4,1709

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....</i>	<i>6</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....</i>	<i>7</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</i>	<i>9</i>
<i>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>10</i>
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne	11
2. Zmiany w strukturze Jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	12
3. Skład Grupy Kapitałowej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	13
6. Zasady sporządzania i prezentacji.....	13
7. Zasady rachunkowości.....	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.....	14
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	15
10. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	25
11. Zastosowane kursy walut	26
12. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	27
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
<i>Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	<i>28</i>
<i>Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE</i>	<i>28</i>
<i>Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>28</i>
<i>Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>29</i>
<i>Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i>	<i>30</i>
<i>Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>30</i>
<i>Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</i>	<i>32</i>
<i>Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>32</i>
<i>Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>37</i>
<i>Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>39</i>
<i>Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH</i>	<i>39</i>
<i>Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE</i>	<i>42</i>
<i>Nota 18. ZAPASY</i>	<i>42</i>
<i>Nota 19. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ</i>	<i>43</i>
<i>Nota 20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....</i>	<i>43</i>
<i>Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	<i>45</i>
<i>Nota 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</i>	<i>46</i>
<i>Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....</i>	<i>46</i>
<i>Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	<i>47</i>

<i>Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	<i>47</i>
<i>Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	<i>48</i>
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	<i>48</i>
<i>Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	<i>48</i>
<i>Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	<i>49</i>
<i>Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI</i>	<i>49</i>
<i>Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i>	<i>53</i>
<i>Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	<i>56</i>
<i>Nota 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i>	<i>58</i>
<i>Nota 34. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i>	<i>59</i>
<i>Nota 35. POZOSTAŁE REZERWY</i>	<i>60</i>
<i>Nota 36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	<i>61</i>
<i>Nota 37. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	<i>64</i>
<i>Nota 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i>	<i>68</i>
<i>Nota 39. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>69</i>
<i>Nota 40. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i>	<i>69</i>
<i>Nota 41. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	<i>70</i>
<i>Nota 42. ZATRUDNIENIE</i>	<i>70</i>
<i>Nota 43. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	<i>71</i>
<i>Nota 44. SPRAWY SĄDOWE</i>	<i>71</i>
<i>Nota 45. ROZLICZENIA PODATKOWE</i>	<i>72</i>
<i>Nota 46. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>72</i>
<i>Nota 47. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	<i>73</i>

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2018	01.01 -31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	1	50 497	39 894
Przychody ze sprzedaży produktów		43 384	35 492
Przychody ze sprzedaży usług		1 867	1 907
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 246	2 495
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	39 849	36 706
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		34 796	34 096
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 053	2 610
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 648	3 188
Pozostałe przychody operacyjne	4	731	845
Koszty sprzedaży	3	4 544	4 212
Koszty ogólnego zarządu	3	5 321	5 255
Pozostałe koszty operacyjne	4	130	445
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 384	-5 879
Przychody finansowe	5	8 553	4 789
Koszty finansowe	5	1 601	801
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 336	-1 891
Podatek dochodowy	6	1 503	82
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 833	-1 973
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		6 833	-1 973
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych	8,9	6 833	-1 973

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,24	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,24	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,24	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,24	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		37 005	37 076
Rzeczowe aktywa trwałe	12	30 577	31 259
Wartości niematerialne	13	3 491	2 965
Wartość firmy	14	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	16	1 869	1 875
Pozostałe aktywa finansowe	23	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 068	977
Pozostałe aktywa trwałe	17	-	-
Aktywa obrotowe		32 628	22 855
Zapasy	18	9 642	6 816
Należności handlowe	20	15 002	14 270
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności	21	3 229	105
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	23	1 616	337
Rozliczenia międzyokresowe	24	1 243	417
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	1 896	910
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		69 633	59 931

PASYWA	NOTA	31.12.2018	31.12.2017
Kapitały własne		37 818	30 985
Kapitał zakładowy	26	5 637	5 637
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	27	9 828	9 828
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały	28	15 520	17 493
Niepodzielony wynik finansowy	29	-	-
Wynik finansowy bieżącego okresu		6 833	-1 973
Zobowiązania długoterminowe		19 749	7 086
Kredyty i pożyczki	30	1 003	4 318
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 699	106
Zobowiązania finansowe	32	15 578	1 087
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	1 023	1 174
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	242	204
Pozostałe rezerwy	35	204	197
Zobowiązania krótkoterminowe		12 066	21 860
Kredyty i pożyczki	30	1 709	11 591
Zobowiązania finansowe	32	955	529
Zobowiązania handlowe	31	6 160	6 381
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania	31	2 312	2 311
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33	151	151
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34	456	521
Pozostałe rezerwy	35	323	376
PASYWA RAZEM		69 633	59 931

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
NOTA	26	27		28	29		
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	-1 973	-	1 973	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	6 833	6 833
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.	5 637	9 828	-	15 520	-	6 833	37 818
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2017 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r.	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017 r. po korektach	5 637	9 828	-	17 404	-	653	33 522
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	-	89	-	-89	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-564	-564
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-1 973	-1 973
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017 r.	5 637	9 828	-	17 493	-	-1 973	30 985

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 336	-1 891
Korekty razem		-10 362	-4 920
Amortyzacja	3	1 921	2 050
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-7 308	-3 983
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-95	-329
Zmiana stanu rezerw		-72	-184
Zmiana stanu zapasów		-2 827	73
Zmiana stanu należności		-457	-351
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-220	-2 576
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-826	719
Inne korekty		-479	-339
Gotówka z działalności operacyjnej		-2 026	-6 811
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-2 026	-6 811
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		28 845	4 741
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		23 970	249
Z aktywów finansowych		4 875	4 492
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki		2 539	2 342
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 260	2 331
Wydatki na aktywa finansowe		-	11
Inne wydatki inwestycyjne		1 279	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		26 306	2 399
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		328	11 483
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
Kredyty i pożyczki		-	9 922
Inne wpływy finansowe		328	1 561
Wydatki		23 622	6 611
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11	-	564
Spląty kredytów i pożyczek		13 199	4 752
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		9 457	607
Odsetki		966	688
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-23 294	4 872
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		986	460
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		986	460
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		120	76
F. Środki pieniężne na początek okresu	25	910	450
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	25	1 896	910

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest:

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

Zarząd

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk	- Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	- Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W dniu 22 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie powołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję. Na nową kadencję zostali powołani: Agata Klimek-Cortinavis, Henryk Malesa, Artur Sieradzki, Tomasz Szewczyk, Dariusz Tenderenda.

Na posiedzeniu w dniu 4 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały o wyborze:

- Pana Dariusza Tenderendy na Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Henryka Malesy na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pana Artura Sieradzkiego na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Panowie Dariusz Tenderenda, Henryk Malesa i Artur Sieradzki spełniają kryteria niezależności od Emitenta określone w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Ponadto Pan Henryk Malesa posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, a Pan Dariusz Tenderenda posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

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

Ponadto w dniu 4 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie powołania w skład Komitetu Audytu następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Henryk Malesa - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Dariusz Tenderenda - Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu,
3. Artur Sieradzki - Sekretarz Komitetu Audytu.

Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

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

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

W 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Jednostki, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodziły: APS Energia S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 7 spółek zależnych.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2018	31.12.2017
APS Energia S.A.	Polska/Stanisławów Pierwszy	j.w.	Jednostka dominująca	
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	dystrybucja, produkcja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	wykonywanie 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%
APS Energia Turk Ltd. Sti.	Turcja/Ankara	dystrybucja urządzeń	100%	100%

Konsolidacją metodą pełną zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 marca 2019 r.

5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

6. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy APS Energia za rok 2018.

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

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

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

7. Zasady rachunkowości

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2018 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Jednostkę:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*,
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
- Roczny program poprawek 2014-2016
 - zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – usunięcie krótkoterminowych zwolnień,
 - zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć do wartości godziwej,
- Zmiany do MSSF 2 *Płatności w formie akcji*,
- Zmiany do MSSF 4 - *Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe*,
- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*,
- KIMSF 22 *Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe*.

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

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

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

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

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

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

- strony umowy zawarły umowę i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
- umowa ma treść ekonomiczną,
- jest prawdopodobne, że spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

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

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

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

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

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

Przyjęte przez RMSR i zatwierdzone przez UE do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”

Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE.

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.

- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych
- Roczny program poprawek 2015-2017
 - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
 - Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy
 - MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone
 - Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.

Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia

Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”

Przyjęte przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

Spółka dokonała analizy powyższych standardów i po dokonaniu tej analizy oczekuje się, że zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki będącego skutkiem zastosowania nowych standardów po raz pierwszy w 2018 roku.

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż wyrobów gotowych / towarów i świadczenia usług

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

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

Przychody finansowe są to w szczególności:

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

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

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są:

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

Koszty finansowe obejmują:

- koszty finansowania zewnętrznego,
- koszty pozostałych odsetek,

- skutki aktualizacji aktywów finansowych,
- straty ze zbycia inwestycji finansowych,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie początkowe i wycena

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Amortyzacja

Posiadane przez Spółkę grunty nie są amortyzowane.

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

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

Wartości niematerialne

Ujęcie początkowe i wycena

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Badania i rozwój

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu

Do składników aktywów wycenianych w późniejszym terminie według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza np. udzielone pożyczki, czy nabyte dłużne papiery wartościowe z określonym terminem płatności, a także należności handlowe i pozostałe należności.

Składnik aktywów wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą wartości nominalnej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w późniejszym terminie według zamortyzowanego kosztu Spółka zalicza otrzymane kredyty i pożyczki oraz wyemitowane instrumenty dłużne, a także zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.

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 Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością księgową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej.

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

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

Spółka w kategoriach pozostałe należności ujmuje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują m. in.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Spółki, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Spółka przekazała stronom trzecim, iż przyjmie na siebie określoną powinność oraz w konsekwencji wzbudziła u tych stron trzecich uzasadnione oczekiwanie, że powinność tę wypełni.

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość

zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

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

Płatności w formie akcji (program opcji menadżerskich)

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

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

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

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

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

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

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

Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 3 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w dwóch kolejnych latach, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty

oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

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

11. Zastosowane kursy walut

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

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

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień	31 grudnia 2018⁽¹⁾	31 grudnia 2017⁽²⁾
AZN	2,2151	2,0769
KZT	0,0101	0,0106
UAH	0,1357	0,1236
CZK	0,1673	0,1632
RUB	0,0541	0,0604
TRY	0,7108	0,9235

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

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

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.01 -31.12.2018⁽¹⁾	01.01 -31.12.2017⁽²⁾
AZN	2,1299	2,1745
KZT	0,0105	0,0116
UAH	0,1330	0,1402
CZK	0,1663	0,1614
RUB	0,0576	0,0644
TRY	0,7676	1,0295

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

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

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSSF 15 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży produktów	43 384	35 492
Przychody ze sprzedaży usług	1 867	1 907
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 246	2 495
SUMA przychodów ze sprzedaży	50 497	39 894
Pozostałe przychody operacyjne	731	845
Przychody finansowe	8 553	4 789
SUMA przychodów ogółem	59 781	45 528

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyniki segmentów operacyjnych za okresy 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Amortyzacja	1 921	2 050
Zużycie materiałów i energii	22 071	21 838
Usługi obce	4 819	4 549
Podatki i opłaty	422	412
Wynagrodzenia	13 542	12 535
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 991	2 848
Pozostałe koszty rodzajowe	1 166	1 205
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	46 932	45 437
Zmiana stanu produktów	-1 236	-743
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 035	-1 131
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 544	-4 212
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 321	-5 255
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	34 796	34 096

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 534	1 552
Amortyzacja środków trwałych	1 011	927
Amortyzacja wartości niematerialnych	263	390
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	260	235
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	127	154
Amortyzacja środków trwałych	124	151
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	3
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	520	579
Amortyzacja środków trwałych	507	556
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	23

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Wynagrodzenia	13 542	12 535
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 991	2 848
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	16 533	15 383
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	11 836	10 802
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 142	1 968
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 555	2 613

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności handlowe i pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018	-	-	1 524	680	2 204
Zwiększenia w tym:	-	-	260	28	288
- utworzenie	-	-	260	28	288
Zmniejszenia w tym:	-	-	8	59	67
- rozwiązanie	-	-	8	-	8
- wykorzystanie	-	-	-	59	59
Stan na dzień 31 grudnia 2018	-	-	1 776	649	2 425
Stan na dzień 1 stycznia 2017	-	-	1 316	620	1 936
Zwiększenia w tym:	-	-	235	223	458
- utworzenie	-	-	235	223	458
Zmniejszenia w tym:	-	-	27	163	190
- rozwiązanie	-	-	27	163	190
Stan na dzień 31 grudnia 2017	-	-	1 524	680	2 204

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	101	236
Rozwiązanie rezerw	26	43
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	7
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	2	72
Dotacje	479	339
Pozostałe	123	148
RAZEM	731	845

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20	223
Pozostałe	110	222
RAZEM	130	445

UTWORZENIE/ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Należności handlowe	-31	216
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	-31	216

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	113	25
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	-
Dywidendy otrzymane	8 274	4 515
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	88	249
Pozostałe	64	-
RAZEM	8 553	4 789

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	948	700
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	533	73
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	26	-
Aktualizacja wartości inwestycji	94	23
Pozostałe	-	5
RAZEM	1 601	801

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 503	82
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 503	82
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 503	82

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Zysk przed opodatkowaniem	8 336	-1 891
Przychody wyłączone z opodatkowania	9 865	4 824
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	436	451
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	-5 697	509
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	4 004	5 431
Dochód do opodatkowania	-3 658	-1 226
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	4 004	1 561
Podstawa opodatkowania	-7 662	-2 787
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	-	-

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	977	1 020
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	302	547
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10	6
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	42
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	55	46
Pozostałe rezerwy	14	11
Pozostałe aktywa	5	34
Kontrakty długoterminowe	102	193
Dyskonto należności długoterminowych	-	2
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	105
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	9	13
Odpisy aktualizujące udziały	18	-
Odpisy aktualizujące zapasy	49	45
Odpisy aktualizujące należności	21	50
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	211	590
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	35	25
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	60	86
Pozostałe rezerwy	22	28
Pozostałe aktywa	-	34
Kontrakty długoterminowe	42	386
Dyskonto należności długoterminowych	8	1
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	4	2
Odpisy aktualizujące udziały	17	18
Odpisy aktualizujące zapasy	1	5
Odpisy aktualizujące należności	22	5
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 068	977

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	106	66
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 631	92
Różnica okresu amortyzacji	12	60
Leasing środków trwałych	1 619	

Pozostałe aktywa	-	9
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	23
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	38	52
Różnica okresu amortyzacji	7	28
Leasing środków trwałych	31	-
Pozostałe aktywa	-	2
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	22
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 699	106

W wyniku transakcji dokonanej w maju 2018 roku dotyczącej sprzedaży nieruchomości z jednoczesnym zawarciem umów leasingu tej nieruchomości (opisanej w nocie 12) powstała rezerwa na podatek odroczony w wysokości 1 595 tys. zł.

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 068	977
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	1 699	106
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-631	871

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 833	-1 973
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	6 833	-1 973
Efekt rozwodnienia:	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	6 833	-1 973

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	28 185 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	-	1 486 301
- akcje serii F*	-	1 486 301
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	28 185 494	29 671 795

* Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji zwykłych przyjęto maksymalną liczbę akcji serii F, która została określona w Uchwale WZ z dnia 29 maja 2017 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,24	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,24	-0,07

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

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

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2018	31.12.2017
Własne	4 983	29 150
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	25 594	2 109
Razem	30 577	31 259

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku grunty o wartości bilansowej 3 576 tys. zł oraz budynki i budowle o wartości bilansowej 20 155 tys. zł stanowiły przedmiot umów leasingu zwrotnego.

Grunty o wartości 2 158 tys. zł objęte były hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytu bankowego Spółki (nota 30).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nieruchomości o wartości bilansowej 26 249 tysięcy PLN objęte były hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki. Kredyty inwestycyjne dotyczyły zakupu działek pod inwestycję w Stanisławowie Pierwszym. Kredyt hipoteczny przeznaczony został na finansowanie bieżącej działalności.

Koszty finansowania zewnętrznego

W 2018 i 2017 roku nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	5 734	21 262	4 360	2 686	1 559	35 601
Zwiększenia, z tytułu:	3 576	20 454	418	365	16	24 829
- nabycia środków trwałych	-	-	26	21	16	63
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	392	-	-	392
- zawartych umów leasingu	3 576	20 454	-	344	-	24 374
Zmniejszenia, z tytułu:	3 576	21 262	-	55	-	24 893
- zbycia	3 576	21 262	-	55	-	24 893
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	5 734	20 454	4 778	2 996	1 575	35 537
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	-	747	1 360	1 377	863	4 347
Zwiększenia, z tytułu:	-	520	522	384	216	1 642
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	520	522	384	216	1 642
Zmniejszenia, z tytułu:	-	969	-	55	-	1 024
- sprzedaży	-	969	-	55	-	1 024
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	-	298	1 882	1 706	1 079	4 965
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	5 734	20 155	2 896	1 291	496	30 572

W dniu 29 maja 2018 r. APS Energia S.A. zawarła umowę sprzedaży na rzecz ING Lease Polska sp. z o.o. (ING) nieruchomości Emitenta położonej w Stanisławowie Pierwszym (ul. Strużańska 14), która składa się z gruntu oraz budynku biurowo – produkcyjnego oraz budowli (Nieruchomość). Własność budynku została przeniesiona na ING bez jakichkolwiek innych elementów, w szczególności umów dotyczących budynku wiążących Emitenta z innymi podmiotami, zobowiązań czy należności (z wyłączeniem przechodzących na ING z mocy prawa) oraz praw i obowiązków wynikających z umowy najmu niewielkiej części budynku, zawartej przez Emitenta ze spółką zależną ENAP S.A. Cena sprzedaży Nieruchomości wyniosła 29,47 mln zł brutto.

Jednocześnie Nieruchomość została oddana przez ING Emitentowi do używania na podstawie umów leasingu na okres 10 lat (przy czym, faktyczny okres trwania umów nie będzie krótszy niż 5 lat). W umowach leasingu określono wartość początkową Nieruchomości na kwotę 23,96 mln zł netto (w tym wartość początkową budynku na kwotę 20,38 mln zł i wartość początkową gruntu na kwotę 3,58 mln zł). Po zakończonym okresie leasingu Emitent dokona wykupu Nieruchomości. Umowy leasingu obejmują przedwstępną umowę sprzedaży Nieruchomości, która zakłada, że po upływie okresu trwania umów, Emitent będzie uprawniony do nabycia Nieruchomości, przy czym cena wykupu budynku będzie odpowiadać jego wartości końcowej stanowiącej 46% wartości początkowej, zaś cena wykupu gruntu będzie równa 1 zł netto.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	5 734	21 238	3 107	2 553	1 564	34 196
Zwiększenia, z tytułu:	-	24	1 256	858	5	2 143
- nabycia środków trwałych	-	24	1 256	687	5	1 972
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	171	-	171
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	3	725	10	738
- zbycia	-	-	-	725	-	725
- likwidacji	-	-	3	-	10	13
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	5 734	21 262	4 360	2 686	1 559	35 601
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	-	216	965	1 602	656	3 439
Zwiększenia, z tytułu:	-	531	398	487	218	1 634
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	531	398	487	218	1 634
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	3	712	11	726
- sprzedaży	-	-	3	-	11	14
- likwidacji	-	-	-	712	-	712
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	-	747	1 360	1 377	863	4 347
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	5 734	20 515	3 000	1 309	696	31 254

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2018	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2018
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
5	-	-	-	-	-	5

Stan na 01.01.2017	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2017
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
5	-	-	-	-	-	5

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2018			31.12.2017		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	24 030	298	23 732	-	-	-
Maszyny i urządzenia	463	196	267	463	121	342
Środki transportu	1 816	577	1 239	1 768	499	1 269
Pozostałe środki trwałe	707	351	356	708	210	498
Razem	27 016	1 422	25 594	2 939	830	2 109

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2017-2018 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2018-31.12.2018 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	3 988	2 556	40	-	657	188	7 429
Zwiększenia, z tytułu:	705	596	-	-	209	-	1 510
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	596	-	-	209	-	805
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	705	-	-	-	-	-	705
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	705	-	-	-	-	705
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	705	-	-	-	-	705
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018 roku	4 693	2 447	40	-	866	188	8 234
Umorzenie na dzień 01.01.2018 roku	3 811	-	40	-	453	160	4 464
Zwiększenia, z tytułu:	202	-	-	-	77	-	279
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	202	-	-	-	77	-	279
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2018 roku	4 013	-	40	-	530	160	4 743
Odpisy aktualizujące na 01.01.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	680	2 447	-	-	336	28	3 491

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2017-31.12.2017 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	3 988	1 518	40	-	657	188	6 391
Zwiększenia, z tytułu:	-	1 038	-	-	-	-	1 038
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	1 038	-	-	-	-	1 038
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017 roku	3 988	2 556	40	-	657	188	7 429
Umorzenie na dzień 01.01.2017 roku	3 467	-	40	-	381	160	4 048
Zwiększenia, z tytułu:	344	-	-	-	72	-	416
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	344	-	-	-	72	-	416
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2017 roku	3 811	-	40	-	453	160	4 464
Odpisy aktualizujące na 01.01.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	177	2 556	-	-	204	28	2 965

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2017-2018 nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Struktura własności

	Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Własne		3 491	2 965
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		-	-
Razem		3 491	2 965

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach rocznych zakończonych 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia jednostek.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie		1 869	1 875
Akcje spółek notowanych na giełdzie		-	-
Razem		1 869	1 875

Akcje i udziały na dzień 31.12.2018 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-108	-	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-	88	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
APS Energia Turk Ltd. Sti., Turcja/Ankara	10	-	10	100%	100%
Razem	2 245	-376	1 869	-	-

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	5 651	364	-2 311	7 599	16 730	686	16 043	11 078	54 875
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	195	134	62	0	271	1	270	75	0
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	-29	117	-24	-122	491	30	461	519	1 841
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	331	83	-415	663	2 618	78	2 541	2 287	9 552
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	-571	122	-721	28	57	16	40	628	35
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	5 570	275	5 139	156	19 888	7 301	12 588	14 318	26 608
APS Energia Turk Ltd. Sti., Turcja/Ankara	4	11	-4	-3	17	0	17	14	141
Razem	11 209	1 106	1 726	8 379	40 072	8 112	31 960	28 861	93 052

Akcje i udziały na dzień 31.12.2017 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-14	94	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-88	-	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
APS Energia Turk Ltd. Sti., Turcja/Ankara	10	-	10	100%	100%
Razem	2 245	-370	1 875	-	-

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	6 798	364	3 235	3 198	15 570	379	15 191	8 773	29 154
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	183	134	50	-	254	1	253	70	-
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	94	117	-230	206	640	32	608	546	1 842
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	-328	83	-464	53	2 525	120	2 405	2 853	11 205
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	-546	122	-488	-181	58	12	46	604	75
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	5 584	275	4 771	539	17 447	7 078	10 369	11 862	28 068
APS Energia Turk Ltd. Sti., Turcja/Ankara	8	11	-1	-1	38	-	38	30	54
Razem	11 793	1 106	6 873	3 814	36 532	7 622	28 910	24 738	70 398

Nota 17. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występuje.

Nota 18. 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.

	31.12.2018	31.12.2017
Materiały na potrzeby produkcji	5 145	3 452
Półprodukty i produkty w toku	3 932	2 897
Produkty gotowe	537	395
Towary	28	72
Zapasy ogółem, w tym:	9 642	6 816
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	5 500	3 600

Zapasy w kwocie 5 500 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bankowym w wysokości 3 500 tys. zł.

Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	21 165	7 002	-	4 722	32 889
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	205	16	39	-	260
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-	-	-

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. - 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 2 lat	powyżej 2 lat do 3 lat	powyżej 3 lat	
Materiały (brutto)	4 792	582	247	1 028	6 649
Materiały (odpisy)	-	291	185	1 028	1 504
Materiały netto	4 792	291	62	-	5 145
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	3 900	42	44	105	4 091
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	21	33	105	159
Półprodukty i produkty w toku (netto)	3 900	21	11	-	3 932
Produkty gotowe (brutto)	477	66	107	-	650
Produkty gotowe (odpisy)	-	33	80	-	113
Produkty gotowe (netto)	477	33	27	-	537
Towary (brutto)	28	-	-	-	28
Towary (odpisy)	-	-	-	-	-
Towary (netto)	28	-	-	-	28

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2018 roku	1 299	151	74	-	1 524
Zwiększenia, w tym:	205	16	39	-	260
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	205	16	39	-	260
Zmniejszenia, w tym:	-	8	-	-	8
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	-	8	-	-	8
Stan na dzień 31.12.2018 roku	1 504	159	113	-	1 776
Stan na dzień 01.01.2017 roku	1 177	137	-	2	1 316
Zwiększenia, w tym:	122	39	74	-	235
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	122	39	74	-	235
Zmniejszenia, w tym:	-	25	-	2	27
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	-	25	-	2	27
Stan na dzień 31.12.2017 roku	1 299	151	74	-	1 524

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

Nota 19. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	2 563	2 918
Koszt wytworzenia robót budowlanych	1 920	2 991
Wynik	643	-73

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa		
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	543
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	1 150	333
Pasywa		
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	728	672
Zaliczki na roboty budowlane	143	336

Nota 20. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe	15 002	14 270
- od jednostek powiązanych	2 376	3 615
- od pozostałych jednostek	12 626	10 655

Odpisy aktualizujące	649	679
Należności handlowe brutto	15 651	14 949

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

Na 31 grudnia 2018 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 649 tysięcy PLN (2017: 679 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

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	679	464
Zwiększenia, w tym:	28	223
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	28	223
Zmniejszenia w tym:	58	8
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	58	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	8
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	649	679

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2018	31.12.2017
0-90	10 582	8 787
90-180	-	-
180-360	-	-
powyżej 366	-	235
Przeterminowane	5 069	5 927
Należności handlowe brutto	15 651	14 949
odpis aktualizujący wartość należności	649	679
Należności handlowe netto	15 002	14 270

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018							
należności brutto	15 651	10 582	4 178	156	14	20	701
odpisy aktualizujące	649	-	-	-	-	-	649
należności netto	15 002	10 582	4 178	156	14	20	52
31.12.2017							
należności brutto	14 949	9 022	4 571	292	61	112	891
odpisy aktualizujące	679	-	-	-	-	28	651
należności netto	14 270	9 022	4 571	292	61	84	240

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	454	456
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	404	388
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	50	68

Nota 21. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe należności, w tym:	3 229	105
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	74	63
- z tytułu dywidendy	3 112	-
- inne	43	42
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	3 229	105

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych

	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	-	155
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	155
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	155
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	-	-

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2018	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych brutto	5 712	3 832
handlowe, w tym:	2 600	3 832
- od jednostek zależnych	2 600	3 832
odpisy aktualizujące wartość należności	224	217
pozostałe, w tym:	3 112	-
- od jednostek zależnych	3 112	-
- od Członków Zarządu	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	5 488	3 615

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	14 941	14 941	14 272	14 271
EUR	173	745	182	758
USD	13	49	2	9
KZT	1 519	15	1 519	16
RUB	57 850	3 130	-	-
Razem należności brutto	X	18 880	X	15 054

Nota 22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nota 23. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2018		31.12.2017	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	337	-	337	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	1 279	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	1 616	-	337	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 616	-	337	-

W kwocie 1 279 tys. zł zawarty jest depozyt zabezpieczający, wynikający z podpisanej przez APS Energia S.A. z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowy leasingu nieruchomości w wysokości 1 198 tys. zł.

Udzielone pożyczki

	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki, w tym:	395	370
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	58	33
Suma netto udzielonych pożyczek	337	337
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	337	337

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	Efektywne		
Wg stanu na 31.12.2018 r.						
OOO APS Energia Ukraina	100	109	8%	8%	2019-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	109	8%	8%	2019-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	54	8%	8%	2019-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	65	8%	8%	2019-12-31	brak
Wg stanu na 31.12.2017 r.						
OOO APS Energia Ukraina	100	105	8%	8%	2018-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	105	8%	8%	2018-12-31	brak

OOO APS Energia Ukraina	50	53	8%	8%	2018-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	74	8%	8%	2018-12-31	brak

Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2018	31.12.2017
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	63	58
- koszty przyszłych okresów	24	26
- aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych	1 150	333
- pozostałe	6	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 243	417

Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 896	910
Kasa	9	12
Bank	1 887	898
Inne środki pieniężne:	-	-
Razem	1 896	910

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 1 896 tysięcy PLN (31 grudnia 2017 roku: 910 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje	234	80
Razem	234	80

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 2 106 tysięcy PLN (31 grudnia 2017 roku: 556 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne ZFŚS	26	86
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	2 106	556
Razem	2 132	642

Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY
Kapitał zakładowy – struktura

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

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Antoni Dmowski	7 889 772	28,0%	7 889 772	28,0%
Piotr Szewczyk	7 890 114	28,0%	7 890 114	28,0%
Paweł Szumowski	7 890 114	28,0%	7 890 114	28,0%
Investors TFI S.A.	1 606 669	5,7%	1 606 669	5,7%
Pozostali	2 908 825	10,3%	2 908 825	10,3%
Razem	28 185 494	100,0%	28 185 494	100,0%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 637	5 637
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 637	5 637

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

Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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

Nota 28. POZOSTAŁE KAPITAŁY
Pozostałe kapitały

	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy	13 419	15 392
Pozostały kapitał rezerwowy	2 101	2 101
RAZEM	15 520	17 493

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.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2018 r.	15 392	-	2 101	-	17 493
Zwiększenia w okresie:	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie:	1 973	-	-	-	1 973
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	1 973	-	-	-	1 973
Stan na dzień 31.12.2018 r.	13 419	-	2 101	-	15 520
Stan na dzień 01.01.2017 r.	15 303	-	2 101	-	17 404
Zwiększenia w okresie:	89	-	-	-	89
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	89	-	-	-	89
Zmniejszenia w okresie:	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2017 r.	15 392	-	2 101	-	17 493

Zgodnie z podjętą w dniu 22 czerwca 2018 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie pokrycia straty APS Energia S.A. za 2017 r., kwotę 1 973 tys. zł postanowiono pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Zgodnie z podjętą w dniu 29 maja 2017 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podziału zysku APS Energia S.A. za 2016 r., kwotę 89 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Nota 29. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :		
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	207	207
- podział zysku za rok 2010	13	13
- podział zysku za rok 2011	-134	-134
- podział zysku za rok 2012	37	37
- podział zysku za rok 2013	-482	-482
- podział zysku za rok 2014	-	-
- podział zysku za rok 2015	359	359
RAZEM	-	-

Nota 30. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	1 418	4 144
Kredyty bankowe	1 294	10 765
Pożyczki	-	1 000
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 712	15 909
- długoterminowe	1 003	4 318
- krótkoterminowe	1 709	11 591

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 709	11 591
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 003	4 318
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	583	2 101
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	420	1 611
- płatne powyżej 5 lat	-	606
Kredyty i pożyczki razem	2 712	15 909

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018

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	1 418	3,23%	2019-06-19	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	1 570	1 070	5,07%	2023-08-30	hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 2 225 tys. pln, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Alior Bank S.A. / Kredyt inwestycyjny	858	224	6,18%	2022-08-22	pełnomocnictwo do rachunku, zastaw na przedmiocie inwestycji, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, przelew wierzytelności (cesja cicha) z tytułu umowy o dofinansowaniu projektu dotacji, blokada rachunku pomocniczego do wysokości dotacji
RAZEM		2 712			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2017

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	3 039	3,23%	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	1 372	5,07%	2021-11-02	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka umowna na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 9 807 tys. pln, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
mBank / Kredyt w rachunku bieżącym	1 200	1 105	5,07%	2018-05-18	weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową
Alior Bank SA/ Kredyt hipoteczny	3 000	2 491	5,07%	2023-12-29	pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka umowna na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 9 807 tys. pln, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	1 570	1 323	5,07%	2023-08-30	hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 2 225 tys. pln, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Alior Bank S.A. /Kredyt nieodnawialny na bieżącą działalność	1 700	301	4,63%	2018-01-02	hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 9 807 tys. PLN, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Alior Bank S.A. / Kredyt inwestycyjny	858	292	6,18%	2022-08-22	pełnomocnictwo do rachunku, zastaw na przedmiocie inwestycji, przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia, przelew wierzytelności (cesja cicha) z tytułu umowy o dofinansowaniu projektu dotacji, blokada rachunku pomocniczego do wysokości dotacji
Alior Bank S.A. kredyt na bieżącą działalność	5 000	4 986	4,39%	2018-06-29	hipoteka na nieruchomość do kwoty 13 750 tys. PLN, potwierdzenie przelewu wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
Pożyczka od akcjonariusza Emitenta	1 000	1 000	5,12%	45 dni od wypowiedzenia	Brak
RAZEM		15 909			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 712	2 712	15 909	15 909
Kredyty i pożyczki razem	X	2 712	X	15 909

Nota 31. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	162	717
Wobec jednostek pozostałych	5 998	5 664
Razem	6 160	6 381

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	6 160	4 741	706	-	280	-	433
31.12.2017	6 381	4 054	979	499	524	199	126

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 391	1 427
Podatek VAT	284	388
Podatek dochodowy od osób fizycznych	212	213
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	895	825
Pozostałe	-	1
Pozostałe zobowiązania	921	884
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	827	790
Inne zobowiązania	94	94
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	2 312	2 311

Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2018	2 312	2 312	-	-	-	-	-
31.12.2017	2 311	2 311	-	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	8 236	8 236	7 623	7 623
EUR	53	228	115	482
USD	2	8	5	17
RUB	-	-	9 426	570
Razem	X	8 472	X	8 692

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne	29	142
Zobowiązania z tytułu Funduszu	26	86
Saldo po skompensowaniu	3	56
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	108	139

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2018	31.12.2017
Poręczenie spłaty kredytu	10 273	10 722
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	3 991	4 766
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	5 705	4 812
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	173	186
Razem zobowiązania warunkowe	20 142	21 363

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbową w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 tys. tenge (138 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 523 tys. tenge (35 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	udzielone w walucie	31.12.2018	31.12.2017
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (FIAMM)	EUR	1 290	1 251
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	3 000	3 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	1 673	2 122
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	4 000	4 000
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	-	8
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	57
gwarancja bankowa dla Polimex Opole	PLN	1 706	1 901
gwarancja bankowa dla Mitsubishi Hitachi Power Systems	PLN	163	-
APS RUS poręczenie spłaty limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym	RUB	2 705	1 812
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (Cetin)	EUR	80	78
gwarancja bankowa dla Element	PLN	34	34
gwarancja bankowa dla Siemens	PLN	15	15
gwarancja bankowa dla Termomecanica	PLN	117	30
gwarancja bankowa dla Lotos Asphalt Sp. z o.o.	PLN	87	87
gwarancja bankowa Revico S.A.	PLN	174	174
gwarancja bankowa dla PGE Dystrybucja	PLN	3	11
gwarancja bankowa dla KT Kinetics Technology SpA	PLN	143	140
gwarancja bankowa dla Budimex S.A. oraz Técnicas Reunidas S.A.	PLN	83	972

gwarancja bankowa dla PSE S.A.	PLN	8	8
gwarancja bankowa dla PGEGIEK S.A.	PLN	6	-
gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek THALES Polska Sp. z o.o.	PLN	25	-
Razem w PLN		19 969	20 300

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2018		31.12.2017	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 089	955	609	529
W okresie od 1 do 5 lat	3 613	3 168	1 251	1 087
Powyżej 5 lat	14 150	12 410	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	18 852	16 533	1 860	1 616
Przyszły koszt odsetkowy	2 319	X	244	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	16 533	16 533	1 616	1 616
- krótkoterminowe	-	955	-	529
- długoterminowe	-	15 578	-	1 087

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2018 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu	Warunki przedłużenia umowy	Ograniczenia
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/06/0105	66	66	PLN	30.06.2019	22	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/02/0018	231	231	PLN	15.02.2021	89	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/07/0103	71	71	PLN	31.07.2019	25	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0051	44	44	PLN	31.01.2020	18	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0052	43	43	PLN	31.01.2020	17	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/01/0079	60	60	PLN	31.01.2020	26	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/03/0008	49	49	PLN	31.03.2020	24	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/03/0008	55	55	PLN	31.03.2020	27	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. Z o.o.	L/O/WA/2016/04/0131	70	70	PLN	30.04.2020	30	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/05/0119	613	613	PLN	15.06.2019	82	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2016/06/0026	55	55	PLN	31.05.2020	29	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/08/0065	70	70	PLN	15.09.2019	14	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2016/09/0079	67	67	PLN	15.09.2020	34	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2017/01/0021	72	72	PLN	15.12.2020	45	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2017/02/0032	82	82	PLN	15.01.2021	52	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing S.A.	B/O/WA/2017/10/0054	610	610	PLN	15.10.2021	553	Możliwość wykupu	brak
ING LEASE	509392-1X-0	20 454	2 0454	PLN	28.05.2028	11 761	Wykup	brak
ING LEASE	509394-1X-0	3 576	3 576	PLN	28.05.2028	3 410	Wykup	brak
PKO Leasing S.A.	18/044883	78	78	PLN	01.12.2022	62	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	18/044889	78	78	PLN	01.12.2022	62	Możliwość wykupu	brak



APS ENERGIA S.A.

ROCZNY RAPORT FINANSOWY

ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

(w tys. PLN)

PKO Leasing S.A.	18/045597	78	78	PLN	01.12.2022	62	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	18/044892	63	63	PLN	01.12.2022	51	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	18/044890	48	48	PLN	01.12.2022	38	Możliwość wykupu	brak
		26 633	26 633			16 533		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Budynek	20 156	-	-	-	20 156
Grunt	3 576	-	-	-	3 576
Sprzęt sieciowy aktywny	-	51	-	-	51
pasywny	-	-	-	-	-
Serwer power Edge	-	17	-	-	17
Agregat prądowłrczy	-	199	-	-	199
Suzuki	-	-	21	-	21
Opel Insignia	-	-	24	-	24
Citroen Berlingo	-	-	18	-	18
Citroen Berlingo	-	-	17	-	17
Citroen C4	-	-	28	-	28
Kia Soul	-	-	27	-	27
Kia Ceed	-	-	24	-	24
Wózek Widłowy Still	-	-	51	-	51
Citroen C4	-	-	29	-	29
Citroen Jumpy	-	-	37	-	37
Skoda Octavia	-	-	48	-	48
Kia Optima	-	-	56	-	56
Bmw X5	-	-	261	-	261
Bmw X5	-	-	261	-	261
Skoda Octavia	-	-	76	-	76
Skoda Octavia	-	-	76	-	76
Skoda Octavia	-	-	76	-	76
Citroen C4 Cactus	-	-	62	-	62
Citroen Berlingo	-	-	47	-	47
Meble i wyposażenie produkcji	-	-	-	37	37
Meble biurowe	-	-	-	319	319
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	23 732	267	1 239	356	25 594

Nota 33. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje		
Dotacja POIG 1441	9	13
Dotacja POIR.02.01	1 165	1 312
Przychody przysłżych okresów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	1 174	1 325
- długoterminowe	1 023	1 174
- krótkoterminowe	151	151

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja POIG 1441 od PARP	23.09.2010	1 073	9	2021 rok
Dotacja POIR 02.01	29.03.2017	716	632	2056 rok
Dotacja POIR 02.01	19.12.2017	162	126	2026 rok
Dotacja POIR 02.01	19.12.2017	536	407	2023 rok
Dotacje		2 487	1 174	

Nota 34. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2018	31.12.2017
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	268	215
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	430	510
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	698	725
- długoterminowe	242	204
- krótkoterminowe	456	521

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Stopa dyskontowa (%)	2,90	3,20
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,00	5,00

Analiza wrażliwości

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

		Saldo początkowe zobowiązania (wielkość rezerwy)		
		Odprawy emerytalne i rentowe		
Stopa wzrostu wynagrodzeń	Stopa dyskonta finansowego	Ogółem	W tym długoterminowe	W tym krótkoterminowe
Bazowa	Bazowa	269	243	26
Bazowa + 0,5%	Bazowa	287	261	26
Bazowa – 0,5%	Bazowa	252	226	26
Bazowa	Bazowa + 0,5%	250	224	26
Bazowa	Bazowa – 0,5%	289	263	26

		Prognozowane koszty bieżącego zatrudnienia oraz koszty odsetek w okresie		
Stopa wzrostu wynagrodzeń	Stopa dyskonta finansowego	Ogółem	Koszty bieżącego zatrudnienia	Koszty odsetek
bazowa	Bazowa	44	37	7
Bazowa + 0,5%	Bazowa	48	40	8
Bazowa – 0,5%	Bazowa	41	35	6
bazowa	Bazowa + 0,5%	42	34	8
bazowa	Bazowa – 0,5%	46	40	6

Zmiany w stanie zobowiązań oraz odniesienia w rachunku zysków i strat lub bezpośrednio w kapitale własnym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018

Zmiany w stanie zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych	Odprawy emerytalno - rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania na początek okresu sprawozdawczego	215
Koszty bieżącego zatrudnienia	32
Koszty odsetek	6
Wyplacone świadczenia	-13
(Zyski) / straty aktuarialne (korekta założeń ex post)	17
(Zyski) / straty aktuarialne (zmiana założeń demograficznych)	-
(Zyski) / straty aktuarialne (zmiana założeń finansowych)	11
Wartość bieżąca zobowiązania na koniec okresu sprawozdawczego	268
Zobowiązanie ujęte w bilansie na koniec okresu sprawozdawczego	268
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	242
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	26

Rezerwy na urlopy wypoczynkowe

	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe
Stan na dzień 01.01.2018	510
Rozwiązanie rezerwy	80
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	430
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	430
Stan na dzień 01.01.2017	424
Utworzenie rezerwy	86
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	510
- długoterminowe	-
- krótkoterminowe	510

Nota 35. POZOSTAŁE REZERWY
Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2018	512	38	23	573
Utworzone w ciągu roku obrotowego	290	60	2	352
Wykorzystane	315	60	-	375
Rozwiązane	-	-	23	23
Stan na dzień 31.12.2018, w tym:	487	38	2	527
- długoterminowe	204	-	-	204
- krótkoterminowe	283	38	2	323
Stan na dzień 01.01.2017	726	41	106	873
Utworzone w ciągu roku obrotowego	240	61	-	301
Wykorzystane	454	64	40	558

Rozwiązane	-	-	43	43
Stan na dzień 31.12.2017, w tym:	512	38	23	573
- długoterminowe	197	-	-	197
- krótkoterminowe	315	38	23	376

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Nota 36. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, w tym kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu. Dotychczas całość kosztów oprocentowania oparte było na zobowiązaniach o oprocentowaniu zmiennym. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Ryzyko w odniesieniu do wartości kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych nie zagraża bieżącej działalności Spółki. Pożyczki udzielone przez Spółkę, przedstawione w notce 23, mają oprocentowanie stałe i nie są narażone na ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Klasy instrumentów finansowych 2018 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2018 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne	1 896	1 887	19	-19
Lokaty i depozyty	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 712	2 712	27	-27
Zmiana zysku brutto				

Klasy instrumentów finansowych 2017 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2017 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne	910	898	9	-9
Lokaty i depozyty	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 909	14 910	149	-149
Zmiana zysku brutto			158	-158

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 58% zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy ponad 90% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko walutowe może dotyczyć także niektórych pożyczek udzielanych przez Spółkę swoim spółkom zależnym. Wykazane na dzień 31 grudnia 2018 roku pożyczki, zostały udzielone w walucie PLN, w związku z tym ryzyko walutowe nie występuje.

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

Klasy instrumentów finansowych 2018 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2018 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	15 002	793	37	-37	2	-2	1	-1	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 896	133	6	-6	1	-1	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	3 229	3 146	-	-	-	-	-	-	1	-1
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 712	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 160	170	8	-8	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	16 533	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			51	-51	3	-3	1	-1	1	-1

Klasy instrumentów finansowych 2017 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2017 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	14 270	758	38	-38	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	910	602	29	-29	1	-1	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	105	25	-	-	-	-	-	-	1	-1
Udzielone pożyczki	337	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 909	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	6 381	1 039	23	-23	1	-1	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe	1 616	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			90	-90	2	-2	-	-	1	-1

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Poniż. 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2018 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 709	583	420	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	955	1 862	1 306	12 410
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	8 472	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
31 grudnia 2017 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 000	10 591	2 101	1 611	606
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	529	720	367	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	8 693	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

Nota 37. 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 31.12.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Wycenione według zamortyzowanego kosztu, w tym:	-	19 847	19 847	235	14 477	14 477
- należności z tytułu dostaw i usług	-	15 002	15 002	235	14 035	14 270
- pożyczki udzielone	-	337	337	-	337	337
- pozostałe należności	-	3 229	3 229	-	105	105
- pozostałe aktywa finansowe	-	1 279	1 279	-	-	-
2. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 896	1 896	-	910	910

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	1 003	7 869	8 872	4 318	17 973	22 291
- oprocentowane kredyty i pożyczki	1 003	1 709	2 712	4 318	11 591	15 909
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	6 160	6 160	-	6 382	6 382
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9, w tym:	15 578	955	16 533	1 087	529	1 616
- zobowiązania z tytułu leasingu	15 578	955	16 533	1 087	529	1 616

Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

2018	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	113	-948	-835
Różnice kursowe	-	-245	-	-245
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-19	-	-19
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	14	-	-	14
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-25	-	-25
Ogółem zyski (straty)	14	-176	-948	-1 110

2017	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	25	-700	-675
Różnice kursowe	-	-73	-	-73
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-223	-	-223
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	7	-	7
Zysk (strata) ze zbycia	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	249	-23	-	226
Ogółem zyski (straty)	249	-287	-700	-738

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych**1. Aktywa finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu****Pozostałe należności**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostałe należności wyniosły 3 229 tys. zł, z czego kwotę 3 112 tys. zł stanowiła należność z tytułu dywidendy od Spółki APS RUS.

Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 81 tys. zł, depozyt zabezpieczający, wynikający z podpisanej przez APS Energia S.A. z ING Lease Polska Sp. z o.o. umowy leasingu nieruchomości w wysokości 1 198 tys. zł oraz krótkoterminowe pożyczki udzielone podmiotowi zależnemu OOO APS Energia Ukraina w wysokości 337 tys. zł, z czego 310 tys. zł kapitał, 27 tys. zł odsetki.

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 62% salda tej pozycji.

Dodatkowe informacje dotyczące należności handlowych zostały zaprezentowane w nocie 20 niniejszego sprawozdania finansowego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zostały zaprezentowane w nocie 25 niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**Pochodne instrumenty finansowe**

APS Energia S.A. zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym EUR i RUB powstającym w toku działalności Spółki. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 42% salda tej pozycji.

Dodatkowe informacje dotyczące zobowiązań handlowych zostały zaprezentowane w nocie 31 niniejszego sprawozdania finansowego.

Oprocentowane kredyty i pożyczki

W ramach zaprezentowanych poniżej kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka APS Energia SA wykazuje:

- Kredyty w rachunkach bieżących na kwotę 1 418 tys. zł,
- Kredyty inwestycyjne na kwotę 1 294 tys. zł,

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała limity kredytowe w rachunkach bieżących o wartości 4 700 tys. zł. Termin spłaty przyznanych linii kredytowych przypada na maja i czerwca 2019 roku. Wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym Spółki APS Energia S.A. na koniec 2018 roku wyniosła 2 106 tysięcy złotych.

Ryzyko stopy procentowej

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

2018	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	839	1 077	1 182	12 410	15 508
Udzielone pożyczki	337	-	-	-	337
Otrzymane pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	502	1 077	1 182	12 410	15 171
Oprocentowanie zmienne	4 049	1 368	544	-	5 961
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	1 887	-	-	-	1 887
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	453	785	124	-	1 362
Kredyty bankowe	1 709	583	420	-	2 712

2017	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	1 337	-	-	-	1 337
Udzielone pożyczki	337	-	-	-	337
Otrzymane pożyczki	1 000	-	-	-	1 000
Oprocentowanie zmienne	12 018	2 821	1 978	606	17 423
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	898	-	-	-	898
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	529	720	367	-	1 616
Kredyty bankowe	10 591	2 101	1 611	606	14 909

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

Nota 38. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 712	15 909
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 533	1 616
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 896	910
Zadłużenie netto	17 349	16 615

Kapitał razem	37 818	30 985
Kapitał i zadłużenie netto	55 167	47 600
Wskaźnik dźwigni	31%	35%

Nota 39. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W 2018 roku Spółka nie prowadziła programów świadczeń pracowniczych.

Nota 40. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Należności handlowe i pozostałe od podmiotów powiązanych brutto	w tym przeterminowane	Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki zależne:								
2018	18 915	847	8 361	-	5 712	1 073	162	4
2017	13 475	1 179	4 540	18	3 832	525	717	-
Zarząd Spółki:								
2018	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej								
2018	-	-	-	-	-	-	-	-
2017	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2018 roku odpis należności z tytułu należności handlowych od spółki zależnej APS Energia Ukraina wynosił 224 tys. zł.

W 2017 roku z powodu spłaty należności, dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego należności z tytułu dywidendy od jednostki zależnej APS Kazachstan w wysokości 155 tys. zł.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2018	31.12.2017
a) Jednostki zależne	337	337
OOO APS Energia Ukraina	337	337

W 2018 roku dokonano odpisu należności z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej jednostce zależnej APS Energia Ukraina w wysokości 25 tys. zł. Łączna wartość odsetek objętych odpisem na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 58 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek

	31.12.2018	31.12.2017
a) Jednostki zależne	-	-
ENAP S.A.	-	-
b) Podmioty powiązane	-	1 000
Akcjonariusz Emitenta	-	1 000

W 2018 roku dokonano spłaty pożyczki zaciągniętej od Akcjonariusza Spółki w wysokości 1 000 tys. zł. Koszty finansowe z tytułu zaciągniętej pożyczki w 2018 roku wyniosły 49 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2018	2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	489	581
Razem	489	581

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

	2018	2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	307	298
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	307	298

Nota 41. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	2018	2017
Wynagrodzenia Członków Zarządu	489	581
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej	307	298

Nota 42. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	2018	2017
Zarząd	2	2
Administracja	29	30
Dział sprzedaży	19	18
Pion produkcji	150	141
RAZEM	200	191

Rotacja zatrudnienia

	2018	2017
Liczba pracowników przyjętych	8	33
Liczba pracowników zwolnionych	5	25
RAZEM	3	8

Nota 43. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała umów leasingu operacyjnego.

Nota 44. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. Została wszczęta egzekucja z nieruchomości należącej do dłużnika jednak postanowieniem z dnia 26 października 2015 roku komornik umorzył postępowanie. W dniu 3 grudnia 2015 roku do komornika zostało skierowane pismo z wnioskiem o ponowne poszukiwanie majątku dłużnika, komornik podjął czynności z tym związane. W dniu 19 maja 2016 r. 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 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu egzekucji z nieruchomości z wniosku innego wierzyciela. Wnioskiem z dnia 10 stycznia 2017 roku wniesiono o przyłączenie do egzekucji z nieruchomości i przekazanie sprawy do właściwego komornika, jednak komornik prowadzący egzekucję z nieruchomości poinformował, że zostanie ona umorzona z uwagi na okoliczność braku wniosku o opis i oszacowanie złożonego przez wierzyciela.

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. Nieruchomość została sprzedana. Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2018 roku, zostało przysądzone prawo własności nieruchomości na rzecz licytanta. Dnia 18 grudnia 2018 roku akta sprawy zostały

przekazane do Sądu z propozycją planu podziału. Istnieją duże szanse na chociażby częściowe zaspokojenie wierzytelności Spółki.

Nota 45. 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 tys. tenge (138 tys. zł) oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 523 tys. tenge (35 tys. zł). W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Nota 46. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Przyjęcie Strategii rozwoju Grupy APS Energia

W dniu 12 lutego 2019 r. uchwałą Zarządu przyjął „Strategię rozwoju Grupy APS Energia 2019-2021” po podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o pozytywnym zaopiniowaniu projektu założeń do strategii rozwoju dla Grupy APS Energia na lata 2019-2021. Dokument „Strategia rozwoju Grupy APS Energia 2019-2021” stanowił załącznik do opublikowanego przez Spółkę raportu bieżącego nr 2 z dnia 12 lutego 2019 roku. Główne założenia strategii zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności za rok 2018.

Przyjęcie kolejnych zamówień na dostawę towarów do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych sp. z o.o. w ramach umowy ramowej

W dniu 20 lutego 2019 r. Zarząd APS Energia S.A. poinformował, iż przyjął do realizacji zamówienia na dostawę wielosystemowych przetwornic statycznych podwagonowych wraz z systemem diagnostyki oraz rejestratorów ciśnień do wagonów do H. Cegielski – Fabryka Pojazdów Szynowych sp. z o.o. (FPS), w ramach podpisanej na czas nieokreślony umowy ramowej z FPS na dostawę towarów (Umowa). O przyjęciu pierwszego zamówienia Emitent poinformował raportem bieżącym 20/2017 z dnia 20 grudnia 2017 r.

Przyjęte do realizacji dwa zamówienia urządzeń są o wartości netto 13.695.000,00 oraz 2.849.000,00 PLN tj. łącznie 16.544.000,00 PLN netto. Przyjęcie zamówienia o wyższej wartości, uzyskało zgodę Rady Nadzorczej, zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej. Harmonogram dostaw dla urządzeń ustalony został na około 24 miesiące od podpisania zamówienia, natomiast pierwsze komplety urządzeń będą dostarczone we wrześniu 2019 r.

Określone w Umowie kary za niedotrzymanie warunków dostawy towaru oraz zabezpieczenia roszczeń związanych z niewykonaniem, bądź nienależytym wykonaniem zobowiązań zostały przedstawione w ww. raporcie bieżącym nr 20/2017.

Emitent udziela FPS gwarancji jakości na towary będące przedmiotem dostawy na okres: do 41 miesięcy od dnia dostawy - dla przetwornic statycznych i rejestratorów ciśnień oraz do 61 miesięcy od daty dostawy - dla systemów diagnostyki pokładowej.

Nota 47. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
29 marca 2019 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
29 marca 2019 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
29 marca 2019 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	