



APS ENERGIA S.A.

**ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	48 106	37 564	11 483	8 920
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 746	3 181	894	755
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 004	3 782	1 433	898
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 198	3 055	1 241	725
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 198	3 055	1 241	725
Suma dochodów całkowitych	5 198	3 055	1 241	725
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 367	1 093	565	260
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 341	-3 871	320	-919
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 733	5 569	-414	1 322
Przepływy pieniężne netto razem	1 975	2 791	471	663
Liczba akcji (w szt.)	26 117 280	25 910 000	26 117 280	25 910 000
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,20	0,12	0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,19	0,12	0,05	0,03
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	10 454	10 164	2 453	2 451
Aktywa obrotowe	26 655	19 587	6 254	4 723
Aktywa razem	37 109	29 751	8 706	7 174
Zobowiązania długoterminowe	3 660	4 106	859	990
Zobowiązania krótkoterminowe	9 354	6 617	2 195	1 596
Kapitały własne	24 095	19 028	5 653	4 588

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 2014	31 grudnia 2013
Średni kurs w okresie	4,1893	4,2110
Kurs na koniec okresu	4,2623	4,1472

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne	11
2. Zmiany w strukturze Jednostki w ciągu okresu śródrocznego, 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	12
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	15
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	16
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	26
11. Zastosowane kursy walut	28
12. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	28
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	29
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	31
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	32
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	32
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	34
Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	34
Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	34
Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	35
Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	36
Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	42
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	42
Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	42
Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	46
Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	46
Nota 19. ZAPASY	46
Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANA	47
Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	48
Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	49
Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	51
Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	51

<i>Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	52
<i>Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	52
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	53
<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	54
<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	54
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	55
<i>Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI</i>	56
<i>Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i>	59
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	62
<i>Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i>	64
<i>Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i>	65
<i>Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY</i>	66
<i>Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	66
<i>Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	71
<i>Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i>	75
<i>Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	75
<i>Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i>	78
<i>Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	79
<i>Nota 43. ZATRUDNIENIE</i>	79
<i>Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	79
<i>Nota 45. SPRAWY SĄDOWE</i>	79
<i>Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE</i>	80
<i>Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	81
<i>Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	81
<i>Nota 49. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A SPRAWOZDANIEM SPORZĄDZONYM ZGODNIE Z MSR</i>	81

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	1	48 106	37 564
Przychody ze sprzedaży produktów		40 686	31 325
Przychody ze sprzedaży usług		2 627	2 387
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		4 793	3 852
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	36 172	27 091
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		31 717	23 890
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 455	3 201
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 934	10 473
Pozostałe przychody operacyjne	4	331	326
Koszty sprzedaży	3	4 131	3 401
Koszty ogólnego zarządu	3	4 037	3 899
Pozostałe koszty operacyjne	4	351	318
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 746	3 181
Przychody finansowe	5	3 123	1 015
Koszty finansowe	5	865	414
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 004	3 782
Podatek dochodowy	6	806	727
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 198	3 055
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		5 198	3 055
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	5 198	3 055

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,20	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,19	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,20	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy		0,19	0,12
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	8,9	-	-

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

PREZES ZARZĄDU

V-ce Prezes Zarządu

dr inż. Piotr Stewczyk

dr inż. Robert Czajkowski

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Aktywa trwałe		10 454	10 164	6 393
Rzeczowe aktywa trwałe	12	5 703	5 681	1 732
Wartości niematerialne	13	2 163	2 087	2 289
Wartość firmy	14	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	16	1 933	1 889	1 888
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	655	473	439
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	34	45
Aktywa obrotowe		26 655	19 587	12 978
Zapasy	19	4 775	4 264	3 373
Należności handlowe	21	10 852	8 104	5 521
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe należności	22	1 028	100	136
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	1 146	826	320
Rozliczenia międzyokresowe	25	704	118	244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	8 150	6 175	3 384
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		37 109	29 751	19 371

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

V-ce Prezes Zarządu PREZES ZARZĄDU
 dr inż. Paweł Szewczyński dr inż. Piotr Szewczyk

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitały własne		24 095	19 028	11 446
Kapitał zakładowy	27	5 223	5 182	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	3 665	3 665	-
Akcje własne		-	-	-
Pozostałe kapitały	29	10 368	7 003	256
Niepodzielony wynik finansowy	30	-359	123	86
Wynik finansowy bieżącego okresu		5 198	3 055	6 202
Zobowiązania długoterminowe		3 660	4 106	1 486
Kredyty i pożyczki	31	2 030	2 392	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		151	154	161
Zobowiązania finansowe	33	702	881	653
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	170	281	320
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	132	75	55
Pozostałe rezerwy	36	475	323	297
Zobowiązania krótkoterminowe		9 354	6 617	6 439
Kredyty i pożyczki	31	350	350	608
Zobowiązania finansowe	23,24,33	303	316	204
Zobowiązania handlowe	32	5 892	3 335	3 384
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		212	332	114
Pozostałe zobowiązania	32	1 598	1 489	1 317
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	111	111	104
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	279	206	154
Pozostałe rezerwy	36	609	478	554
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
PASYWA RAZEM		37 109	29 751	19 371

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

V-ce Prezes Zarządu
dr inż. Paweł Szlachetkowski
Prezes Zarządu
dr inż. Piotr S. [signature]



APS ENERGIA S.A.
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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
		Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.	3 665					
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	5 182		3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. po korektach	5 182		3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Emisja akcji	41	-	-	-	-	-	-	41
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	612	-	-	612
Podział zysku netto	-	-	-	-	2 753	-482	-2 271	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-784	-784
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	5 198	5 198
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	5 223		3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r.								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. wg PSR	4 902		-	-	4 571	-	6 165	15 638
Korekty przekształceniowe na MSSF - bilans otwarcia	-	-	-	-	-4 315	86	37	-4 192
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. po korektach	4 902		-	-	256	86	6 202	11 446
Emisja akcji	280	4 060	-	-	-	-	-	4 340
Koszty emisji akcji	-	-395	-	-	-	-	-	-395
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	-	582	-	-	582
Podział zysku netto	-	-	-	-	6 165	37	-6 202	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	3 055	3 055
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.	5 182		3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.								

PREZES ZARZĄDU
członek Zarządu

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 004	3 782
Korekty razem	-2 525	-2 138
Amortyzacja	1 197	1 215
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 651	-774
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	44	101
Zmiana stanu rezerw	413	21
Zmiana stanu zapasów	-511	-891
Zmiana stanu należności	-3 522	-2 537
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 666	123
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-662	126
Inne korekty	501	478
Gotówka z działalności operacyjnej	3 479	1 644
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 112	-551
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 367	1 093
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	3 884	1 017
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	22	41
Zbycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Zbycie aktywów finansowych	3 862	976
Wydatki	2 543	4 888
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 189	4 344
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-	-
Wydatki na aktywa finansowe	1 354	544
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 341	-3 871
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	41	6 809
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41	3 945
Kredyty i pożyczki	-	2 792
Inne wpływy finansowe	-	72
Wydatki	1 774	1 240
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	784	-
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	361	658
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	343	418
Odsetki	286	164
Inne wydatki finansowe	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 733	5 569
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 975	2 791
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 975	2 791
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	11	-19
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 175	3 384
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	8 150	6 175

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

PREZES ZARZĄDU

dr inż. Piotr Szewczyk

V-ce Prezes Zarządu

dr inż. Paweł Gajkowski

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiot działalności Jednostki jest:

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

Zarząd

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Sylwester Szewczyk	- Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	- Wiceprezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawia się następująco:

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

Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Piotr Szewczyk	7 890 114	1 578 022,80	30%	7 890 114	30%
Paweł Szumowski	7 890 114	1 578 022,80	30%	7 890 114	30%
Antoni Dmowski	7 889 772	1 577 954,40	30%	7 889 772	30%
Pozostali	2 447 280	489 456,00	10%	2 447 280	10%
Razem	26 117 280	5 223 456,00	100%	26 117 280	100%

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

W dniu 20 października 2014 r. Zarząd Spółki APS Energia S.A. (komandytariusz „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa) oraz zarząd ENAP S.A. (spółka zależna APS Energia S.A., komplementariusz spółki „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa); działając jako jedyni wspólnicy spółki „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa z siedzibą w Wilczkowicach Górnych.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe spółki „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa na dzień 20 października 2014 r. wykazuje zysk w kwocie 119 044,10 zł oraz sumę bilansową w kwocie 3 154 016,10 zł.

Wobec faktu, że „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa nie posiada nieruchomości ani majątku ruchomego, nie posiada zobowiązań ani należności, poza wierzytelnością wobec ENAP S.A. z tytułu udzielonej pożyczki pieniężnej, zaś kwota do zwrotu wraz z odsetkami na dzień 20 października 2014 r. wynosi 3 089 403,35 zł, oraz środkami na rachunku w kwocie 64 612,65 zł postanowiono zakończyć działalność „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa bez przeprowadzania likwidacji, poprzez wypłatę w dniu 20 października 2014 r. na rzecz Wspólników wszystkich posiadanych środków pieniężnych, proporcjonalnie do wartości wniesionych wkładów do tej spółki (na rzecz APS Energia S.A.: 10 392,85 zł, na rzecz ENAP S.A.: 3 143 623,25 zł, przy czym rozliczenie wierzytelności ENAP S.A. wobec „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa o wypłatę wkładów może nastąpić przez potrącenie tej wierzytelności z wierzytelnością „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa wobec ENAP S.A. o zwrot pożyczki wraz z odsetkami należnymi na 20 października 2014 r.).

3. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodziły: APS Energia S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 6 spółek zależnych.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2014	31.12.2013
APS Energia S.A.	Polska/Zielonka	j.w.		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	dystrybucja 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%
„ENAP Spółka Akcyjna” spółka komandytowa	Polska/Wilczkowice Górne	Instytucje kredytowe, inne/ udzielanie kredytów	-	100%
APS Energia Czech s.r.o	Czechy/Praga	dystrybucja urządzeń	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina	Ukraina/Kijów	dystrybucja urządzeń	100%	100%

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 kwietnia 2015 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”).

W dniu 30.06.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do notowania na rynku regulowanym podjęło uchwałę o przejściu od dnia 01.01.2014 r. w jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych na MSSF/MSR. Uchwała jest warunkowa i wchodzi w życie z dniem złożenia wniosku o zatwierdzenie prospektu emisyjnego lub jego części zgodnie z art. 45 ust. 1 a ustawy o rachunkowości w związku z art. 26 ust 2 ustawy o ofercie publicznej.

W dniu 13 sierpnia 2014 r. został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Emitenta, który został sporządzony w związku z zamiarem przeprowadzenia oferty publicznej akcji oraz w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) akcji Emitenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 roku stanowi pierwsze roczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF. Na potrzeby niniejszego Jednostkowego sprawozdania finansowego datą przejścia na MSSF jest dzień 01.01.2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za lata 2011 - 2013 ujęte w Prospekcie emisyjnym złożonym w Komisji Nadzoru Finansowego zostało sporządzone wg MSSF, za datę przejścia na MSSF przyjęto dzień 01.01.2011 r. W związku z powyższym dla potrzeb sporządzenia Jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSSF na dzień 01.01.2013 r. bazą do wyceny aktywów i pasywów były dane wynikające ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

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

7. Zasady rachunkowości

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2014 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Spółkę:

- **MSSF 10 Jednostkowe sprawozdania finansowe** (zatwierdzony przez Komisję Europejską (KE) w dniu 11 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r.

lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany obejmują model analizy kontroli, ocenę kontroli, zakres ujawnień oraz sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** (zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. MSSF 11 zastępuje MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Wprowadzone zmiany obejmują przede wszystkim:
 - wyłączenie z zakresu Standardu te przypadki, gdy wspólne przedsięwzięcia, pomimo ich istnienia w formie odrębnych podmiotów nie mogą być faktycznie rozdzielone,
 - wyłączenie możliwości stosowania metody proporcjonalnej.
- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach** (zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany związane są z ujawnianiem informacji dotyczących znaczących osądów, przy określaniu charakteru posiadanych udziałów w innych jednostkach, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych i / lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji.
- **MSR 27 (2011) Jednostkowe sprawozdania finansowe** (zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany związane są głównie z usunięciem ze standardu kwestii dotyczących sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, które zostały przeniesione do MSSF 10 Jednostkowe sprawozdania finansowe.
- **MSR 28 (2011) Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** (zatwierdzony przez KE w dniu 11 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą inwestycji, lub jej części, w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie, które spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczone do sprzedaży. Dodatkowo wprowadzono zmiany w zakresie wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w przypadku ustania znaczącego wpływu lub współkontroli.
- **Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych** (zatwierdzone przez KE w dniu 13 grudnia 2012 roku) - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany wyjaśniają kryteria dotyczące kompensat, co ma na celu usunięcie niespójności w ich stosowaniu.
- **Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe:** Jednostkowe Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.
 Wprowadzone zmiany obejmują:
 - definicję daty początkowego zastosowania MSSF 10,
 - ograniczają wymóg przekształcenia danych porównawczych do okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania, co ma zastosowanie do wszystkich omawianych standardów,
 - ujawnienia wpływu zmiany w polityce rachunkowości dla okresu bezpośrednio poprzedzającego dzień pierwszego zastosowania.
- **Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 and MSR 27)** zatwierdzone przez KE w dniu 20 listopada 2013 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany przewidują wyjątek od obowiązku konsolidacji wynikającego z MSSF 10 i wymagają od podmiotów spełniających kryteria jednostek inwestycyjnych, aby wyceniały swoje inwestycje w jednostkach kontrolowanych – jak również w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast ujmować je w drodze konsolidacji. Zmiany określają również wymagania wobec jednostek inwestycyjnych w zakresie ujawnień.
- **Nowacja instrumentów pochodnych a dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i Wycena)** zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany związane są ze stosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.
- **Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych (Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów)** zatwierdzone przez KE w dniu 19 grudnia 2013 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany związane są z wyjaśnieniem w jakich przypadkach powinna być ujawniona wartość odzyskiwalna. Zmiany wprowadzają również wymóg ujęcia dodatkowych ujawnień w przypadku gdy strata z tytułu utraty wartości składnika aktywów (w tym wartości firmy) lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne została rozpoznana lub odwrócona w danym okresie a wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży.
- **Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne** (zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2014 roku) - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 r. lub po tej dacie. Interpretacja

zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania.

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

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

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 roku¹, ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Wprowadzone zmiany obejmują:

- wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych,
 - usunięcie kategorii instrumentów finansowych „utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności”,
 - sposobu ujęcia zysków i strat z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
 - **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
 - **MSSF 14 Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie.
 - **MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami** - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
 - **Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze** - Programy określonych świadczeń: składki pracowników - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie. Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie.
 - **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo; Rośliny produkcyjne** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
 - **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne** - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
 - **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne** - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
 - **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym** - wydane w dniu 12 sierpnia 2014 roku (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później).
 - **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
 - **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),

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

- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

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.

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 amortyzowanego 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.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według kosztu nabycia stanowiącego nadwyżkę ceny nabycia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Jeżeli udział jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przewyższa koszt połączenia jednostek gospodarczych, jednostka:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia, a także
- ujmuje od razu w wynik finansowy ewentualną nadwyżkę pozostałą po dokonaniu ponownej oceny.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy, odpowiada większy niż jeden segment operacyjny.

Wartości firmy w ramach przejęcia jednostki gospodarczej nie amortyzuje się. Spółka testuje wartość firmy corocznie pod kątem utraty wartości oraz jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie z uwagi na obie te korzyści i nie są wykorzystywane w działalności operacyjnej ani też nie są przeznaczone na sprzedaż w ramach zwykłej działalności.

Nieruchomości inwestycyjne są początkowo ujmowane po cenie nabycia powiększonej o koszty transakcji. Po początkowym ujęciu wykazywane są według wartości godziwej a zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w wyniku finansowym w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku zbycia lub w przypadku stałego wycofania z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści ze sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty, które w ten sposób powstaną są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako inwestycja wyceniana w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli są przeznaczone do obrotu lub zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu. Aktywa finansowe są zaliczane do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeśli Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie do kupna i sprzedaży na podstawie ich

wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

Do pożyczek i należności zalicza się należności z tytułu dostaw i usług.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz depozyty bankowe. W skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wchodzi również odsetki od ekwiwalentów środków pieniężnych.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień sprawozdawczy według ich wartości nominalnej. Ekwiwalenty środków pieniężnych, sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są w wartości godziwej.

Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny dokonanej na podstawie notowań rynkowych na każdy dzień sprawozdawczy.

Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej odnoszone są na wynik finansowy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Inne zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

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

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

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

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

Produkty gotowe wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Wycena na dzień sprawozdawczy

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że 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,

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 księgowani w bieżącym okresie. Wartość godziwa pojedynczego prawa nie zmienia się, chyba że nastąpi istotna modyfikacja warunków programu, np. ceny realizacji, liczby przyznanych praw, warunków nabycia uprawnień, itp. W takim przypadku wartość godziwa pojedynczego prawa może się jedynie zwiększyć.

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

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

sprawozdaniu finansowym w tym, w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie do bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

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

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

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

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

Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 7 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w dwóch kolejnych latach, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach na temat zwrotów w 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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 ustalane przez NBP na dzień	31 grudnia 2014 ⁽¹⁾	31 grudnia 2013 ⁽²⁾
AZN	4,4711	3,8450
KZT	0,0192	0,0195
UAH	0,2246	0,3706
CZK	0,1537	0,1513
RUB	0,0602	0,0914

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

(2) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy	01.01 - 31.12.2014 ⁽¹⁾	01.01 - 31.12.2013 ⁽²⁾
AZN	4,0418	4,0367
KZT	0,0176	0,0208
UAH	0,2637	0,3887
CZK	0,1520	0,1620
RUB	0,0821	0,0990

(1) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

(2) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	40 686	31 325
Przychody ze sprzedaży usług	2 627	2 387
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 793	3 852
SUMA przychodów ze sprzedaży	48 106	37 564
Pozostałe przychody operacyjne	331	326
Przychody finansowe	3 123	1 015
SUMA przychodów ogółem	51 560	38 905

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyniki segmentów operacyjnych za okresy 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 roku zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Amortyzacja	1 197	1 215
Zużycie materiałów i energii	18 489	15 012
Usługi obce	5 429	3 471
Podatki i opłaty	269	224
Wynagrodzenia	10 732	8 619
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 962	2 510
Pozostałe koszty rodzajowe	1 462	701
Rezerwy gwarancyjne	-	375
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	40 540	32 127
Zmiana stanu produktów	213	-756
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-868	-181
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 131	-3 401
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 037	-3 899
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	31 717	23 890

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 016	965
Amortyzacja środków trwałych	313	206
Amortyzacja wartości niematerialnych	536	635
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	167	124
Koszty leasingu operacyjnego	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	102	100
Amortyzacja środków trwałych	101	100
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Koszty leasingu operacyjnego	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	246	273
Amortyzacja środków trwałych	240	252
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	21
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Koszty leasingu operacyjnego	-	-

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	10 732	8 619
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 350	1 928
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	612	582
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	13 694	11 129
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	9 277	7 276
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 832	1 562
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	2 585	2 291

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2014	-	-	734	164	898
Zwiększenia w tym:	-	-	167	216	383
- utworzenie	-	-	167	216	383
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	2	31	33
- rozwiązanie	-	-	2	13	15
- wykorzystanie	-	-	-	18	18
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2014	-	-	899	349	1 248

Stan na dzień 1 stycznia 2013	-	-	671	36	707
Zwiększenia w tym:	-	-	123	136	259
- utworzenie	-	-	123	136	259
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	60	8	68
- rozwiązanie	-	-	60	8	68
- wykorzystanie	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2013	-	-	734	164	898

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	36
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	13	8
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	50	54
Dotacje rządowe	112	104
Sprzedaż licencji	-	-
Pozostałe	134	124
RAZEM	331	326

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie rezerw	-	-
Darowizny	-	-
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	-	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	216	136
Pozostałe	135	182
RAZEM	351	318

UTWORZENIE/ ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Należności	203	128
Wartość firmy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	203	128

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	181	104
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	17	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	2 871	911
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	54	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	3 123	1 015

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek	274	183
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	539	156
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	23	55
Pozostałe	29	20
RAZEM	865	414

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	992	769
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	992	769
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-186	-42
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-186	-42
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	806	727

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	6 004	3 782
Przychody wyłączone z opodatkowania	626	378
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	-	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 326	1 067
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	77
Dochód do opodatkowania	7 704	4 548

Odliczenia od dochodu - darowizna, strata, dywidendy	2 486	957
Podstawa opodatkowania	5 218	3 591
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	992	769
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	17%	20%

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	473	439
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	655	473
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	27	17
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	198	154
Pozostałe rezerwy	10	9
Pozostałe aktywa	-	-
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	-	-
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	11	12
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	64	6
Odpisy aktualizujące udziały	58	68
Odpisy aktualizujące zapasy	171	139
Odpisy aktualizujące należności	66	31
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	473	439
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	17	11
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	36	29
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	154	136
Pozostałe rezerwy	9	9
Pozostałe aktywa	-	18
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	-	-
Dyskonto należności długoterminowych	1	1
Ujemne różnice kursowe	12	29
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	6	15
Odpisy aktualizujące udziały	68	57
Odpisy aktualizujące zapasy	139	127
Odpisy aktualizujące należności	31	7
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	655	473

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	154	161
<i>Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:</i>	151	84
Różnica okresu amortyzacji	132	72
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	-
Pozostałe aktywa	9	-
Dodatnie różnice kursowe	10	12
<i>Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:</i>	154	91
Różnica okresu amortyzacji	122	90
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	16	-
Pozostałe aktywa	4	-
Dodatnie różnice kursowe	12	1
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	151	154

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	655	473
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	151	154
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	504	319

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIE NIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNA 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 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 198	3 055
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	5 198	3 055
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	5 198	3 055

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	26 084 342	25 353 836
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	761 987	60 196
- warranty na akcje	74 727	60 196
- emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E	687 260	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy Spółki wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	26 846 329	25 414 032

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,20	0,12
Rozwodniony za okres obrotowy	0,19	0,12

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

W dniu 30 czerwca 2014 r. (pierwszy raz w historii Spółki) ZWZA podjęło Uchwałę nr 6/2014 w sprawie wypłaty dywidendy za 2013 r. Zgodnie z ww. Uchwałą wypracowany zysk za 2013 r. w kwocie 3.536.812,38 zł został przeznaczony:

- w kwocie 2.753.293,98 zł - na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki,
- w kwocie 783.518,40 zł - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, to jest 3 gr na jedną akcję.

Dzień dywidendy został ustalony na 10 lipca 2014 r.; zgodnie z wyznaczonym w ww. Uchwale terminem, wypłata dywidendy nastąpiła 23 lipca 2014 r.

Akcje Spółki nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Rok obrotowy zakończony:	Dywidenda z akcji zwykłych			Zaliczka na dywidendę	
	Data przyszłej wypłaty	Wielkość w PLN	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2014	-	-	-	-	-
31.12.2013	23.07.2014	783 518	0,03	-	-

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Własne	4 565	4 250	674
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 138	1 431	1 058
Razem	5 703	5 681	1 732

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	3 576	3 576	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 576	3 576	-

Koszty finansowania zewnętrznego

Tytuły	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Aktywowana kwota kosztów finansowania zewnętrznego	-	-	-
Stopa kapitalizacji zastosowana do ustalenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego	-	-	-

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	3 576	256	1 023	2 185	536	7 576
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	158	216	82	456
- nabycia środków trwałych	-	-	158	8	82	248
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	208	-	208
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- otrzymania aportu	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	7	249	-	256
- zbycia	-	-	-	193	-	193
- likwidacji	-	-	7	-	-	7
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	56	-	56
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 576	256	1 174	2 152	618	7 776
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	-	117	646	753	379	1 895
Zwiększenia, z tytułu:	-	13	133	407	101	654
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	13	133	407	101	654
- amortyzacji stanowiącej część ceny nabycia lub kosztu	-	-	-	-	-	-
wytworzenia innych aktywów	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	6	193	-	199
- likwidacji	-	-	6	-	-	6
- sprzedaży	-	-	-	193	-	193
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	-	130	773	967	480	2 350
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	3 576	126	401	1 185	138	5 426



APS ENERGIA S.A.
ROZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	-	256	945	1 595	442	3 238
Zwiększenia, z tytułu:	3 576	-	81	759	94	4 510
- nabycia środków trwałych	3 576	-	81	-	94	3 751
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- zawartych umów leasingu	-	-	-	759	-	759
- przeliczowania	-	-	-	-	-	-
- otrzymania aportu	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	3	169	-	172
- zbycia	-	-	-	169	-	169
- likwidacji	-	-	3	-	-	3
- sprzedaży spółki zależnej	-	-	-	-	-	-
- przeliczowania	-	-	-	-	-	-
- wniesienia aportu	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	3 576	256	1 023	2 185	536	7 576
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	-	103	512	558	333	1 506
Zwiększenia, z tytułu:	-	14	136	362	46	558
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	14	136	362	46	558
- amortyzacji stanowiącej część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia innych aktywów	-	-	-	-	-	-
- przeliczowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2	167	-	169
- likwidacji	-	-	2	-	-	2
- sprzedaży	-	-	-	167	-	167
- przeliczowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	-	117	646	753	379	1 895
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	3 576	139	377	1 432	157	5 681



APS ENERGIA S.A.
ROZCZYNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Środki trwałe w budowie

Stan na	01.01.2014	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2014
			Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
-		277	-	-	-	-	277

Stan na	01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Stan na 31.12.2013
			Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
-		-	-	-	-	-	-

Grunty o wartości bilansowej 3 576 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 3 576 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2014			31.12.2013			01.01.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-	-	-	-	66	17	49
Środki transportu	1 855	717	1 138	1 915	484	1 431	1 156	146	1 010
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1 855	717	1 138	1 915	484	1 431	1 222	163	1 059

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 2013- 2014 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.



Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 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 01.01.2014 roku	3 666	403	40	-	333	160	4 602
Zwiększenia, z tytułu:	121	467	-	-	144	8	740
- nabycia	-	-	-	-	144	8	619
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie	-	467	-	-	-	-	-
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	121	-	-	-	-	-	121
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	121	-	-	-	-	121
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	121	-	-	-	-	121
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 787	749	40	-	477	168	5 221
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	2 167	-	30	-	158	160	2 515
Zwiększenia, z tytułu:	499	-	4	-	40	-	543
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	499	-	4	-	40	-	543
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	2 666	-	34	-	198	160	3 058
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	1 121	749	6	-	279	8	2 163

¹ Wytworzone we własnym zakresie,
² Zakupione/ powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych



Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 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 01.01.2013 roku	3 533	109	40	-	306	160	4 148
Zwiększenia, z tytułu:	133	433	-	-	27	-	593
- nabycia	-	-	-	-	27	-	460
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie	-	433	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	133	-	-	-	-	-	133
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	139	-	-	-	-	139
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	133	-	-	-	-	133
- inne	-	6	-	-	-	-	6
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	3 666	403	40	-	333	160	4 602
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	1 546	-	26	-	127	160	1 859
Zwiększenia, z tytułu:	621	-	4	-	31	-	656
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	621	-	4	-	31	-	656
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	2 167	-	30	-	158	160	2 515
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	1 499	403	10	-	175	-	2 087

¹ Wytworzone we własnym zakresie,
² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2013- 2014 nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Własne	2 163	2 087	2 289
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	2 163	2 087	2 289

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach rocznych zakończonych 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia jednostek.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie	1 933	1 889	1 888
Akcje spółek notowanych na giełdzie	-	-	-
Razem	1 933	1 889	1 888



APS ENERGIA S.A.
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

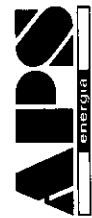
Akcje i udziały na dzień 31.12.2014 r.

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	posiadanych głosów
OOO APS Energinia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energinia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energinia Kazachstan, Kazachstan/Almaty	108	-	108	100%	100%
APS Energinia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-34	54	100%	100%
OOO APS Energinia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
Razem	2 235	-302	1 933	-	-

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energinia RUS	5 037	364	-644	5 317	8 114	41	8 073	2 911	33 640
APS Energinia Caucasus LLC	138	134	-220	224	289	5	284	151	228
TOO APS Energinia Kazachstan	848	117	373	358	1 270	40	1 231	421	3 380
APS Energinia Czech s.r.o.	43	83	-175	135	1 288	129	1 159	1 175	7 200
OOO APS Energinia Ukraina	-586	122	-372	-336	32	11	22	617	225
ENAP S.A.	4 425	275	1 458	2 691	15 247	8 379	6 867	8 371	17 376
Razem	9 905	1 095	420	8 389	26 240	8 605	17 636	13 646	62 049

Akcje i udziały na dzień 31.12.2013 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	posiadanych głosów
OOO APS Energinia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energinia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energinia Kazachstan, Kazachstan/Almaty	108	-	108	100%	100%
APS Energinia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-88	-	100%	100%
OOO APS Energinia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa, Polska/Wilczkowice Górne	10	-	10	0,33%	0,33%
Razem	2 245	-356	1 889	-	-



APS ENERGIA S.A.
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS	3 556	364	665	2 527	7 562	70	7 492	3 872	20 716
APS Energia Caucasus LLC	-75	134	-322	113	62	6	57	137	110
TOO APS Energia Kazakhstan	1 558	117	310	1 131	3 200	38	3 162	1 639	6 558
APS Energia Czech s.r.o.	-92	83	-105	-70	917	173	743	1 006	4 298
OOO APS Energia Ukraina	-495	122	-355	-262	67	10	57	560	479
ENAP S.A.	4 111	275	3 458	378	16 485	11 135	5 350	9 605	9 383
„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa	3 035	3 035	-150	150	3 185	-	3 185	150	-
Razem	11 598	4 130	3 501	3 967	31 478	11 432	20 046	16 969	41 544

Akcje i udziały na dzień 01.01.2013 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	343	-	343	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazakhstan, Kazachstan/Almaty	108	-	108	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	33	-33	-	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa, Polska/Wilczkowice Górne	10	-	10	0,33%	0,33%
Razem	2 189	-301	1 888	-	-



APS ENERGIA S.A.
ROZCHNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań
OOO APS Energia RUS	2 022	364	-1 383	3 041	3 447	89	3 358	1 263
APS Energia Caucasus LLC	-186	134	-278	-42	275	13	261	461
TOO APS Energia Kazachstan	617	117	220	280	1 137	50	1 087	516
APS Energia Czech s.r.o.	-78	33	26	-137	1 502	156	1 346	1 578
OOO APS Energia Ukraina	-254	122	16	-392	37	10	27	287
ENAP S.A.	3 863	275	3 325	263	13 834	10 082	3 752	7 537
„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa	3 035	3 035	-153	153	3 188	-	3 188	153
Razem	9 019	4 080	1 773	3 166	23 420	10 400	13 019	11 795

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występuje.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w banku	-	-	-
Należności długoterminowe - gwarancje wykonania	-	34	45
Pozostałe	-	-	-
RAZEM	-	34	45

Nota 19. ZAPASY

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

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Materiały na potrzeby produkcji	2 846	2 490	2 378
Pozostałe materiały	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	1 518	1 603	977
Produkty gotowe	209	81	-
Towary	202	90	18
Zapasy ogółem, w tym:	4 775	4 264	3 373
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 600	3 600	3 600

Zapasy w kwocie 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014 r., na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 1 stycznia 2013 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 500 tys. zł.

Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	16 975	6 181	7	4 232	27 395
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	91	1	-	75	167
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	2	-	-	-	2

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. - 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	1 904	403	68	1 242	3 617
Materiały (odpisy)	-	-	-	771	771
Materiały netto	1 904	403	68	471	2 846
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 472	22	24	53	1 571
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	53	53
Półprodukty i produkty w toku (netto)	1 472	22	24	-	1 518
Produkty gotowe (brutto)	159	-	50	-	209
Produkty gotowe (odpisy)	-	-	-	-	-

Produkty gotowe (netto)	159	-	50	-	209
Towary (brutto)	164	37	1	75	277
Towary (odpisy)	-	-	-	75	75
Towary (netto)	164	37	1	-	202

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 01.01.2014 roku	682	52	-	-	734
Zwiększenia, w tym:	91	1	-	75	167
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	91	1	-	75	167
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	2	-	-	-	2
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	2	-	-	-	2
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 roku	771	53	-	75	899
Stan na dzień 01.01.2013 roku	634	37	-	-	671
Zwiększenia, w tym:	108	15	-	-	123
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	108	15	-	-	123
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	60	-	-	-	60
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	60	-	-	-	60
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013 roku	682	52	-	-	734

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

Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie występuje.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności handlowe	10 852	8 104	5 521
- od jednostek powiązanych	1 211	1 441	419
- od pozostałych jednostek	9 641	6 663	5 102
Odpisy aktualizujące	349	164	36
Należności handlowe brutto	11 201	8 268	5 557

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 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 349 tysięcy PLN (2013: 164 tysięcy PLN, 1.01.2013: 36 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

	2014	2013
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	164	36
Zwiększenia, w tym:	216	136
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	216	136
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	31	8
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	3	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	13	8
- zakończenie postępowań	15	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	349	164

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
0-90	6 676	6 944	5 053
90-180	-	-	-
180-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
przeterminowane	4 525	1 324	504
Należności handlowe brutto	11 201	8 268	5 557
odpis aktualizujący wartość należności	349	164	36
Należności handlowe netto	10 852	8 104	5 521

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014							
należności brutto	11 201	6 676	3 318	305	2	598	302
odpisy aktualizujące	349	-	-	-	-	216	133
należności netto	10 852	6 676	3 318	305	2	382	169

31.12.2013

należności brutto	8 268	6 944	958	34	49	266	17
odpisy aktualizujące	164	-	-	-	-	161	3
należności netto	8 104	6 944	958	34	49	105	14

01.01.2013

należności brutto	5 557	5 053	270	8	163	27	36
odpisy aktualizujące	36	-	-	-	-	-	36
należności netto	5 521	5 053	270	8	163	27	-

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	399	161	28
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	349	161	28
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	50	-	-

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Pozostałe należności, w tym:	1 028	100	136
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	886	88	116
- z tytułu ceł	-	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-	-
- zaliczki na dostawy	-	-	-
- inne	142	12	20
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-	-
Pozostałe należności brutto	1 028	100	136

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych

	2014	2013
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na początek okresu	-	-
Zwiększenia, w tym:	-	-
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-
- zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności pozostałych na koniec okresu	-	-

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartości należności	-	-	-
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	-	-	-

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Należności od jednostek powiązanych brutto	1 332	1 442	419
handlowe, w tym:	1 211	1 441	419
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od jednostek zależnych	1 211	1 441	419
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
pozostałe, w tym:	121	1	-
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od jednostek zależnych	121	1	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	1 332	1 442	419

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 867	9 867	5 866	5 866	4 360	4 360
EUR	334	1 425	366	1 518	236	967
USD	23	81	44	133	20	62
GBP	-	-	-	-	-	-
AZN	-	-	-	-	-	-
KZT	7 722	149	1 454	28	1 454	30
UAH	-	-	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-	-	-
RUB	11 749	707	9 007	823	2 694	274
Razem należności brutto	X	12 229	X	8 368	X	5 693

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

	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	-	23	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	23	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	23	-	-	-	-

Instrumenty pochodne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa	
				Aktywa	Zobowiązania
Wg stanu na 31.12.2014 r.			550 tys. EUR		23
Forward walutowy EUR	2014-07-30	212 dni	200 tys. EUR	-	15
Forward walutowy EUR	2014-08-01	210 dni	50 tys. EUR	-	2
Forward walutowy EUR	2014-08-06	205 dni	50 tys. EUR	-	1
Forward walutowy EUR	2014-08-08	203 dni	50 tys. EUR	-	-
Forward walutowy EUR	2014-10-16	105 dni	200 tys. EUR	-	5
Wg stanu na 31.12.2013 r.	-	-	-	-	-
Wg stanu na 1.01.2013 r.	-	-	-	-	-

Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	1 146	-	826	-	320	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	23	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	1 146	23	826	-	320	-
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-
- krótkoterminowe	1 146	23	826	-	320	-

Udzielone pożyczki

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	1 146	826	320
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	1 146	826	320
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	1 146	826	320

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2014 r.	1 110	1 146				
Enap SA	500	500	5%	5%	na żądanie	brak
Enap SA	100	100	5%	5%	na żądanie	brak
Enap SA	200	200	5%	5%	na żądanie	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	111	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	112	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	57	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	66	8%	8%	2015-06-30	brak
Wg stanu na 31.12.2013 r.	810	826	-	-	-	-
Enap SA	500	505	5%	5%	na żądanie	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	104	8%	8%	2014-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	103	8%	8%	2014-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	53	8%	8%	2014-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	61	8%	8%	2014-06-30	brak
Wg stanu na 1.01.2013 r	314	320				
OOO APS Energia Ukraina	100	101	8%	8%	2013-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	102	8%	8%	2013-12-31	brak
APS Czechy s.r.o	613	117	9%	9%	2012-02-29	brak

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	60	66	67
- koszty przyszłych okresów	11	4	8
- koszty GPW	615	34	162
- prenumerata czasopism	2	-	-
- koszty finansowe przyszłych okresów	-	14	-
- domeny	2	-	-
- składka członkowska	2	-	-
- pozostałe	12	-	7
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	704	118	244

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 647	5 965	345
kasa	8	34	18
bank	1 639	5 931	327
Inne środki pieniężne:	6 503	210	3 039
Środki pieniężne w drodze	24	-	-
Lokaty overnight	-	210	2 997
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	6 477	-	42
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	2	-	-
Razem	8 150	6 175	3 384

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych 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 2014 roku wynosi 8 150 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 6 175 tysięcy PLN, 1 stycznia 2013 roku: 3 384 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 3 500 tys. zł (31 grudnia 2013 r.: 3 500 tys. zł, 1 stycznia 2013 r.: 3 500 tys. zł).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki pieniężne ZFŚS	65	34	9
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	3 500	3 500	3 500
Razem	3 565	3 534	3 509

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowani a akcji	Rodzaj ograniczeni a 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	gotówka i aport	18.01.2010
B / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	4 902 000	0,20	980 400	gotówka	18.01.2010
D / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 400 000	0,20	280 000	gotówka	25.05.2013
C1/ Akcje na okaziciela	zwykłe	-	207 280	0,20	41 456	gotówka	27.02.2014
Suma	-	-	26 117 280	-	5 223 456	-	-

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Piotr Szewczyk	7 890 114	30%	7 890 114	30%
Paweł Szumowski	7 890 114	30%	7 890 114	30%
Antoni Dmowski	7 889 772	30%	7 889 772	30%
Pozostali	2 447 280	10%	2 447 280	10%
Razem	26 117 280	100%	26 117 280	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 182	4 902	4 902
Zwiększenia, z tytułu:	41	280	-
- Emisja akcji	41	280	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-
- hiperinflacja	-	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 223	5 182	4 902

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN i zostały w pełni opłacone.

Zmiany kapitału zakładowego w 2013 roku

W dniu 10 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia S.A. podjęło uchwałę nr 5/2013 w sprawie upoważnienia Zarządu, na okres 3 lat, do dokonania jednorazowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w oparciu o tzw. kapitał docelowy w rozumieniu art. 444 §1 k.s.h., o kwotę maksymalnie 280 tys. zł, w drodze emisji akcji serii D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Rejestracja podwyższonego kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 25 maja 2013 r.

Zmiany kapitału zakładowego w 2014 roku

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

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

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 4 060 tys. zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 395 tys. zł.

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kapitał zapasowy	9 133	6 421	256
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	1 235	582	-
Akcje własne (-)	-	-	-
RAZEM	10 368	7 003	256

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

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

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

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

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2014 r.	6 421	-	582	-	7 003
Zwiększenia w okresie:	2 753	-	653	-	3 406
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	41	-	41
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 753	-	-	-	2 753
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	612	-	612
Zmniejszenia w okresie:	41	-	-	-	41
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	41	-	-	-	41
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-	-
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 r.	9 133	-	1 235	-	10 368
Stan na dzień 01.01.2013 r.	256	-	-	-	256
Zwiększenia w okresie:	6 165	-	582	-	6 747
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 165	-	-	-	6 165
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	582	-	582
Zmniejszenia w okresie:	-	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-
Podatek odroczony z tyt. powyższej korekty	-	-	-	-	-
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-	-
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013 r.	6 421	-	582	-	7 003

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :			
- niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	207	207	207
- podział zysku za rok 2010	13	13	13
- podział zysku za rok 2011	-134	-134	-134
- podział zysku za rok 2012	37	37	-
- podział zysku za rok 2013	-482	-	-
RAZEM	-359	123	86

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Kredyty bankowe	2 380	2 742	-
Pożyczki	-	-	608
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 380	2 742	608
- długoterminowe	2 030	2 392	-
- krótkoterminowe	350	350	608

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	350	350	608
Kredyty i pożyczki długoterminowe	2 030	2 392	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	671	1 021	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	729	729	-
- płatne powyżej 5 lat	630	642	-
Kredyty i pożyczki razem	2 380	2 742	608

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

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	-	4,22%	2015-01-06	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, niepotwierdzona cesja wierzytelności
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	2 380	5,07%	2021-10-31	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł.
RAZEM	6 300	2 380			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013

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	-	4,55%	2014-05-19	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, niepotwierdzona cesja wierzytelności
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	2 742	4,96%	2021-10-31	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior Banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł
RAZEM	6 300	2 742			



APS ENERGIA S.A.
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Kredyty i pożyczki – stan na 01.01.2013

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
Allor Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	-	4,55%	2014-05-19	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, niepotwierdzona cesja wierzytelności
RAZEM	3 500	-			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2013	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	2 380	2 380	2 742	2 742	608	608
Kredyty i pożyczki						
razem	X	2 380	X	2 742	X	608

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania handlowe			
Wobec jednostek powiązanych	574	676	862
Wobec jednostek pozostałych	5 318	2 659	2 522
Razem	5 892	3 335	3 384

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	5 892	4 492	1 253	17	130	-	-
31.12.2013	3 335	3 176	159	-	-	-	-
01.01.2013	3 384	3 178	206	-	-	-	-

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	920	933	862
Podatek VAT	-	154	140
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	173	137	110
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	688	630	544
Opłaty celne	-	-	-
Akcyza	-	-	-
Pozostałe	59	12	68
Pozostałe zobowiązania	678	556	455
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	665	548	444
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-
Inne zobowiązania	13	8	11
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	1 598	1 489	1 317

Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągane				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	1 598	1 598	-	-	-	-	-
31.12.2013	1 489	1 489	-	-	-	-	-
01.01.2013	1 317	1 317	-	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	6 946	6 946	4 289	4 289	3 607	3 607
EUR	43	183	53	221	81	332
USD	8	27	4	12	13	42
RUB	5 536	334	3 300	302	7 083	720
Razem	X	7 490	X	4 824	X	4 701

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.

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-	1
Środki pieniężne	66	33	9
Zobowiązania z tytułu Funduszu	65	34	10
Saldo po skompensowaniu	1	-1	-
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	175	145	102

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Poręczenie spłaty kredytu	9 898	5 508	5 008
Poręczenie spłaty weksła	-	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 725	1 269	853
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	-	-	-
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	1 000	2 000	-
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	-	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	330	335	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	12 953	9 112	5 861

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

roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Waluta	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
gwarancja bankowa PGE SA	PLN	-	44	44
gwarancja bankowa Thales Polska	PLN	107	357	-
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33	-
gwarancja bankowa dla Enap SA	PLN	420	420	400
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy	EUR	426	415	409
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	1 000	2 000	-
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	1 998	908	408
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu odnawialnego w AB Enap SA	PLN	1 000	-	-
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	2 300	-	-
gwarancja bankowa dla Enap SA (Instal Kraków)	PLN	456	-	-
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (ABB SRO)	EUR	283	-	-
Razem		12 623	8 777	5 861



Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, na dzień 31 grudnia 2013 oraz na dzień 1 stycznia 2013 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013		01.01.2013	
	Wartość bieżąca		Wartość bieżąca		Wartość bieżąca	
	Opłaty minimalne	opłat	Opłaty minimalne	opłat	Opłaty minimalne	opłat
W okresie 1 roku	328	280	368	316	240	204
W okresie od 1 do 5 lat	823	702	1 025	881	767	653
Powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 151	982	1 393	1 197	916	857
Przyszły koszt odsetkowy	169	x	196	x	59	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	982	982	1 197	1 197	857	857
- krótkoterminowe	-	280	-	316	-	204
- długoterminowe	-	702	-	881	-	653

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2014 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwości zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/11/0056	243	243	PLN	08.12.2016	144	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/12/0002	243	243	PLN	10.12.2016	144	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/12/0004	138	138	PLN	10.12.2016	82	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2012/09/0008	51	51	PLN	15.09.2016	26	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	O/WA/2011/11/0465	41	41	PLN	15.11.2015	10	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	R/WA/2011/04/0110	55	55	PLN	15.04.2015	5	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	R/WA/2011/04/0113	40	40	PLN	15.04.2015	4	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/01/0028	130	130	PLN	15.12.2016	75	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/01/0030	110	110	PLN	15.12.2016	70	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/02/0070	134	134	PLN	15.01.2017	79	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/04/0001	47	47	PLN	08.02.2017	27	Możliwość wykupu	brak



APS ENERGIA S.A.
ROZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0019	89	89	PLN	15.06.2017	55	Mozliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0059	50	50	PLN	15.05.2017	33	Mozliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/09/0003	69	69	PLN	15.08.2017	49	Mozliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/12/0088	44	44	PLN	15.11.2017	30	Mozliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/02/0077	80	80	PLN	15.01.2015	62	Mozliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2014/04/0145	107	107	PLN	15.03.2018	87	Mozliwość wykupu	brak

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
BMW X5	-	-	91	-	91
BMW X5	-	-	161	-	161
BMW X5	-	-	161	-	161
CITROEN BERLINGO	-	-	54	-	54
CITROEN BERLINGO VAN	-	-	10	-	10
CITROEN BERLINGO VAN	-	-	16	-	16
CITROEN BERLINGO	-	-	35	-	35
CITROEN C4	-	-	52	-	52
CITROEN C4	-	-	52	-	52
CITROEN C5	-	-	33	-	33
CITROEN C5 2.0 HDI	-	-	55	-	55
CITROEN C5	-	-	74	-	74
CITROEN JUMPER CHC 35+L3.0	-	-	60	-	60
CITROEN JUMPY VAN	-	-	13	-	13
KIA CEED SW	-	-	29	-	29
KIA CEED	-	-	38	-	38
KIA CEED	-	-	27	-	27
KIA CEED	-	-	32	-	32
VOLKSWAGEN TRANSPORTER CARAVELLE 2,0	-	-	80	-	80
VW PASSAT	-	-	65	-	65
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	-	1 138	-	1 138

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Dotacje			
Dotacja POIG 1441	281	392	424
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	281	392	424
- długoterminowe	170	281	320
- krótkoterminowe	111	111	104

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja POIG 1441 od Ministerstwa Finansów	23.09.2010	189	35	2023 rok
Dotacja POIG 1441 od PARP	23.09.2010	1 073	246	2023 rok
Dotacja Targi Innoprom – Ministerstwo Finansów	25.07.2011	19	-	25.07.2011
Dotacja Targi Innoprom - Ministerstwo Gospodarki	25.07.2011	3	-	25.07.2011
Dotacje		1 284	281	

Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	145	88	55
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	266	193	154
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem, w tym:	411	281	209
- długoterminowe	132	75	55
- krótkoterminowe	279	206	154

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:

	31.12.2014	31.12.2013	01.01.2013
Stopa dyskontowa (%)	2,70	4,40	4,20
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50	2,50	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50	2,50	2,50

Zarząd podjął decyzję o nie ujawnianiu pozostałych informacji wynikających z MSR 19, które wymagałyby ponownego przeliczenia rezerw na świadczenia przez Aktuariusza. Koszt jest niewspółmierny do pozyskanych danych z uwagi na nieistotność tych zobowiązań.

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2014	88	-	193	-
Utworzenie rezerwy	57	-	269	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	196	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	145	-	266	-
- długoterminowe	132	-	-	-
- krótkoterminowe	13	-	266	-
Stan na dzień 01.01.2013	55	-	154	-
Utworzenie rezerwy	33	-	193	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	154	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	88	-	193	-
- długoterminowe	75	-	-	-
- krótkoterminowe	13	-	193	-

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY

Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2014	755	45	1	801
Utworzone w ciągu roku obrotowego	720	41	1	762
Wykorzystane	433	45	1	479
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	1 042	41	1	1 084
- długoterminowe	475	-	-	475
- krótkoterminowe	567	41	1	609
Stan na dzień 01.01.2013	713	45	93	851
Utworzone w ciągu roku obrotowego	629	45	1	675
Wykorzystane	333	45	93	471
Rozwiązane	254	-	-	254
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	755	45	1	801
- długoterminowe	323	-	-	323
- krótkoterminowe	432	45	1	478

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Spółka tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 7 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, 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 i 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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



Klasy instrumentów finansowych 2014 r.	W PLN		W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2014 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Wartość narażona na ryzyko		WIBOR	
					+1%	- 1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 671		1 508		15	-15
Lokaty i depozyty	6 479		6 477		1	-1
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380		2 800		28	-28
Zmiana zysku brutto						

Klasy instrumentów finansowych 2013 r.	W PLN		W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2013 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Wartość narażona na ryzyko		WIBOR	
					+1%	- 1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 965		3 496		35	-35
Lokaty i depozyty	210		1 167		12	-12
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 742		1 371		14	-14
Zmiana zysku brutto						

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe może dotyczyć także niektórych pożyczek udzielanych przez Spółkę swoim spółkom zależnym. Wykazane na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 r.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2014 roku																	
	W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN			
	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%	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	10 852	2 215	71	-71	4	-4	35	-35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 150	1 408	41	-41	30	-30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	1 028	149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-7
Udzielone pożyczki	1 146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 892	544	9	-9	1	-1	17	-17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto	-	-	121	-121	35	-35	52	-52	7	-7	-	-	-	-	-	-	7	-7

Klasy instrumentów finansowych 2013 r.	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2013 roku																	
	W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN		W PLN			
	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%	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	8 104	2 473	76	-76	7	-7	41	-41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 175	1 853	33	-33	-	-	59	-59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	100	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-1
Udzielone pożyczki	826	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 742	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 335	534	11	-11	1	-1	15	-15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 197	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto	-	-	120	-120	8	-8	115	-115	1	-1	-	-	-	-	-	-	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 2014 oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Poniż. 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2014 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	350	671	729	630
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	280	651	51	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 489	-	-	-
Instrumenty pochodne	23	-	-	-
31 grudnia 2013 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	350	1 021	729	642
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	316	751	130	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 824	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-

Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2014 r.			Stan na 31.12.2013 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, w tym:	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne,	-	13 027	13 027	-	9 030	9 030
- należności z tytułu dostaw i usług	-	10 852	10 852	-	8 104	8 104
- pożyczki udzielone	-	1 146	1 146	-	826	826
- pozostałe należności	-	1 029	1 029	-	100	100
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w tym:	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	8 150	8 150	-	6 175	6 175
6. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2014 r.			Stan na 31.12.2013 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	23	23	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	23	23	-	-	-
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	2 030	6 242	8 272	2 392	3 685	6 077
- oprocentowane kredyty i pożyczki	2 030	350	2 380	2 392	350	2 742
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	5 892	5 892	-	3 335	3 335
- pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	702	280	982	881	316	1 197
- zobowiązania z tytułu leasingu	702	280	982	881	316	1 197
-	-	-	-	-	-	-



APS ENERGIA S.A.
ROZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

2014	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	105	-	76	-169	12
Różnice kursowe	-360	-	-622	60	-922
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-216	-	-216
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	13	-	13
Zysk (strata) ze zbycia	17	-	-	-	17
Aktualizacja wartości inwestycji	-23	-	-	-	-23
Ogółem zyski (straty)	-261	-	-749	-109	-1 119

2013	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	67	-	37	-98	6
Różnice kursowe	-136	-	-183	39	-280
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-136	-	-136
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	-	-	-	-	-
Ogółem zyski (straty)	-69	-	-282	-59	-410

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności własne

Pożyczki udzielone

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazuje krótkoterminowe pożyczki udzielone w łącznej kwocie 1 146 tys. zł, podmiotom zależnym:

- OOO APS Energia Ukraina w wysokości 346 tys. zł, z czego 310 tys. zł kapitał, 36 tys. zł odsetki,
- Enap SA, kapitał w wysokości 800 tys. zł, odsetki zostały uregulowane do 31 grudnia 2014 roku.

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 36% salda tej pozycji.

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

2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pochodne instrumenty finansowe

W 2014 roku APS Energia S.A. rozpoczęła zawieranie transakcji 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.

3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 28% salda tej pozycji.

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

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych poniżej kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka APS Energia SA wykazuje między innymi:

- kredyt inwestycyjny 2 380 tys. zł,

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość pozostałych do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym Spółki APS Energia wyniosła 3 500 tysięcy złotych. Termin spłaty wykorzystanych przyznanych linii kredytowych w rachunku bieżącym Spółki przypada na 1 czerwca 2015 roku.

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.

2014	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	1 146	-	-	-	1 146
Udzielone pożyczki	1 146				1 146
Oprocentowanie zmienne	8 772	1 322	780	630	11 504
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	8 142	-	-	-	8 142
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	280	651	51	-	982
Kredyty bankowe	350	671	729	630	2 380

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

2013	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	826	-	-	-	826
Udzielone pożyczki	826	-	-	-	826
Oprocentowanie zmienne	6 807	1 772	859	642	10 080
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	6 141	-	-	-	6 141
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	316	751	130	-	1 197
Kredyty bankowe	350	1 021	729	642	2 742

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

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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 2014 roku, 31 grudnia 2013 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. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% - 35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380	2 742
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 489	4 824
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 150	6 175
Zadłużenie netto	1 719	1 391
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	24 095	19 028
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	24 095	19 028
Kapitał i zadłużenie netto	25 814	20 419
Wskaźnik dźwigni	6,7%	6,8%

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

- Uchwała nr 2/2013 Walnego Zgromadzenia APS Energia SA z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia,

- Uchwała nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego,
- Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. „Regulamin Programu Motywacyjnego”

Podstawowe założenia Programu motywacyjnego przedstawiają się następująco:

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

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

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

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

Program Motywacyjny - Uruchomienie II Transzy

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

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

Program Motywacyjny - Przydział warrantów w ramach II Transzy

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

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

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

Wykonanie praw z warrantów (objęcie akcji) nastąpi nie wcześniej niż 1 września 2014 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r.

Kalkulacja kosztu programu – seria A – II transza uprawniającą do nabycia akcji serii C2

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

- Cena wykonania opcji – cena emisyjna akcji serii C wynosi 0,20 zł/akcję,
- Bieżąca cena akcji APS ENERGIA S.A. wynosi 3,44 zł/akcje i została przyjęta na bazie średniego kursu akcji APS Energia S.A. na dzień 22 sierpnia 2014 r. (14 dni od daty przyjęcia uchwały Zarządu w sprawie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach II Transzy Programu Motywacyjnego, która to uchwała została przyjęta w dniu 8 sierpnia 2014 r.),
- Wartość godziwa Warrantów jest określona na dzień przyznania tj. na dzień 22 sierpnia 2014 r.,
- Stopa procentowa została przyjęta na jednolitym poziomie 3,86%, jako rentowność bieżąca 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,
- Zmienność roczna akcji wyliczona została na poziomie 63 %.

Wartość 1 warrantu serii A II Emisji uprawniającego do objęcia akcji serii C2 na dzień 22 sierpnia 2014 roku wyniosła 3,25 zł.

Wycena Programu Motywacyjnego

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

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

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

Członkowie Zarządu APS Energia S.A. odstąpili od wzięcia udziału w I i II Transzy programu motywacyjnego.

Następująca tabela przedstawia wielkości zakładane na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dywidendy (%)	0,00%	0,00%
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	63,00%	63,00%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	63,00%	63,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	3,86%	4,00%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	1,36	0,08
Średnia ważona cena akcji (w PLN)	3,25	2,81

Przy wycenie wartości godziwej nie były uwzględniane żadne inne cechy dotyczące przyznawania opcji.

Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki zależne:						
2014	20 372	2 371	1 332	267	574	-
2013	15 124	1 995	1 441	-	675	-
Zarządy Spółek Spółki:						
2014	7	-	-	-	-	-
2013	5	-	4	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						
2014	-	5	-	-	-	-
2013	-	7	-	-	-	-

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013
a) Jednostki zależne	1 146	826
OOO APS Energia Ukraina	346	321
ENAP S.A.	800	505

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka dokonywała sprzedaży materiałów i środków trwałych Członkom Zarządu oraz w dokonała zakupu usług od Członków Rady Nadzorczej w 2014 roku na kwotę 5 tys. zł a w 2013 roku na kwotę 7 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2014	2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	457	416
Razem	457	416

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

	2014	2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	247	188
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	65	110
Razem	312	298

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

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w notce 40.

Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	2014	2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu	457	416
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej	247	188

Nota 43. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	2014	2013
Zarząd	2	2
Administracja	23	19
Dział sprzedaży	13	11
Pion produkcji	144	100
Pozostali	-	-
RAZEM	182	132

Rotacja zatrudnienia

	2014	2013
Liczba pracowników przyjętych	48	21
Liczba pracowników zwolnionych	16	11
RAZEM	10	10

Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Najem długoterminowy siedziby spółki

W dniu 10 września 2003 r. Spółka APS Energia S.A. zawarła umowę najmu nieruchomości na którą składa się zespół pomieszczeń w budynku przy ul. Mareckiej 47 w Zielonce oraz cały grunt wokół budynku o łącznym obszarze 76a13mkw. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia przez wynajmującego i trzech miesięcy przez najemcę. Miesięczny czynsz wyniósł odpowiednio: od stycznia 2013 r. do marca 2013 r. – 44 tys. zł, od kwietnia 2013 r. do grudnia 2014 r. – 46 tys. zł.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

zakończy się niniejsze postępowanie. Należy jednak mieć na uwadze, że przeciwko dłużnikowi toczą się trzy inne postępowania i w żadnym z nich do tej pory nie udało się wyegzekwować chociażby części należności.

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. Obecnie została wszczęta egzekucja z nieruchomości należącej do dłużnika. Po jej skutecznym przeprowadzeniu wierzyciel zostanie zaspokojony w całości.

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. W dniu 6 czerwca 2014 r. komornik sądowy poinformował, że obecnie akta postępowania egzekucyjnego znajdują się w Sądzie Rejonowym w Łodzi XIII Wydział Gospodarczy i dopiero po ich zwrocie sprawa zostanie przekazana do komornika właściwego do łącznego prowadzenia egzekucji z nieruchomości dłużnika. Akta zostały przekazane do ww. Sądu w związku ze złożeniem przez dłużnika wniosku o przywrócenie terminu do wniesienia sprzeciwu od nakazu zapłaty opatrzonego klauzulą wykonalności, na podstawie którego toczy się niniejsza egzekucja. W związku z informacjami o równolegle prowadzonych innych egzekucjach oraz o majątku i dochodach dłużnika, szanse na wyegzekwowanie należności wydają się niewielkie.

Sprawa przeciwko SOLARTECH INVEST S.A. z siedzibą w Krakowie - pozwem z dnia 28 marca 2014 r. Spółka wniosła o zasądzenie od pozwanej kwoty 266 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia upływu terminu płatności, tj. 20 stycznia 2014 r. do dnia zapłaty. Wyrokiem zaocznym z dnia 4 grudnia 2014 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy uwzględnił w całości żądanie Spółki i zasądził na jej rzecz kwotę 21 tys. zł tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 18 grudnia 2014 r. na podstawie wskazanego tytułu wykonawczego została wszczęta egzekucja celem wyegzekwowania zasądzonych należności. W toku podjętych czynności, komornik ustalił, że nastąpiły zbiegi egzekucji co do rachunków bankowych dłużnika. Trwają czynności mające na celu ustalenie innych składników majątku dłużnika, jednak w obecnej sytuacji wydaje się, że zaspokojenie w całości należności Spółki może okazać się trudne do zrealizowania.

Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

W związku z zamknięciem działalności Filii APS Energia w Kazachstanie, została przeprowadzona kontrola skarbowa w dniu 16 maja 2013 r. Zgodnie z postanowieniem kontroli Filii naliczono zadłużenie wobec budżetu Republiki Kazachstanu z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych na sumę 13 655 137 tenge oraz zadłużenie z tytułu odsetek w wysokości 3 522 745 tenge. W dniu 20 marca 2013 r. Sąd pierwszej instancji podtrzymał decyzję organów skarbowych. W dniu 9 października 2013 r. Sąd drugiej instancji utrzymał w mocy wyrok Sądu pierwszej instancji. APS

Energia S.A. nie zgadza się ze stanowiskiem Sądu i uważa, iż jest ono niezgodne z przepisami. W dniu 29 lipca 2014 roku Zarząd APS Energia S.A. uchylił uchwałę w sprawie zakończenia działalności Filii APS Energia S.A. w Kazachstanie i podjął decyzję o wznowieniu jej działalności.

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 27 stycznia 2015 r. Rada Nadzorcza APS Energia SA podjęła uchwałę nr 1/2015 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia przez APS Energia SA za zobowiązania spółki zależnej ENAP SA oraz uchwałę nr 2/2015 w sprawie wyrażenia zgody na zlecenie udzielenia gwarancji bankowej.

Poręczenie za zobowiązania wynika z umowy konsorcjum zawartej przez ENAP SA z ALSTOM Power Sp. z o.o. w celu uczestnictwa w projekcie budowy nowych bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole, jako podwykonawca spółki Polimex Projekt Opole Sp. z o.o., z zastrzeżeniem, że wartość poręczanych zobowiązań nie może przekroczyć kwoty 90 mln zł, a okres obowiązywania poręczenia nie będzie dłuższy niż do 31 grudnia 2021 r.

Uchwała nr 2/2015 dotyczy gwarancji bankowej dobrego wykonania umowy zabezpieczającej zobowiązania spółki ENAP SA wobec spółki Polimex Projekt Opole Sp. z o.o., związanej z uczestnictwem ENAP SA w projekcie budowy bloków energetycznych w Elektrowni Opole, z zastrzeżeniem, że gwarancja nie może przekroczyć kwoty 9 mln zł.

W dniu 16 lutego 2015 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie terminu przeprowadzenia emisji akcji serii E w drodze oferty publicznej i przeniesienia notowań akcji z rynku NewConnect na rynek główny GPW.

Pierwotnie plany zakładały przejście na rynek główny GPW w I kwartale 2015 r., jednak w związku z niesatysfakcjonującym obecnie kursem akcji Spółki oraz w obliczu możliwości uzyskania dalszej poprawy wyników finansowych w 2015 r. Zarząd Emitenta zamierza wystąpić z wnioskiem o czasowe zawieszenie postępowania prospektowego przed KNF.

Zawieszenie postępowania prospektowego przed KNF będzie wyłącznie czasowe, a Zarząd Emitenta ocenia iż oferta publiczna akcji serii E będzie mogła być przeprowadzona w czerwcu 2015 r. Dzięki temu przed rozpoczęciem oferty publicznej inwestorzy będą mieli możliwość zapoznania się zarówno ze zaudytowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy APS Energia S.A. za rok 2014, jak też perspektywami dalszego rozwoju Grupy APS Energia w 2015 r. i kolejnych latach.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Zarząd APS Energia SA podjął uchwałę w sprawie umorzenia warrantów subskrypcyjnych serii A, w liczbie 12 000, w związku z wypowiedzeniem przez pracownika umowy o pracę. Warranty subskrypcyjne były przydzielone pracownikowi na podstawie uchwały Zarządu nr 2/2014 z dnia 8 sierpnia 2014 roku w ramach II transzy Programu Motywacyjnego.

Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 49. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A SPRAWOZDANIEM SPORZĄDZONYM ZGODNIE Z MSR

Uzgodnienie bilansu na dzień 1 stycznia 2013 r.

AKTYWA	Początek okresu	Efekt przejścia	Początek okresu
	01.01.2013 PSR	na MSSF	1.01.2013 MSSF
Aktywa trwałe	11 292	-4 899	6 393
Rzeczowe aktywa trwałe	1 531	201	1 732
Wartości niematerialne	2 098	191	2 289
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	7 216	-5 328	1 888
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-

Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396	43	439
Pozostałe aktywa trwałe	51	-6	45
Aktywa obrotowe	13 094	-116	12 978
Zapasy	3 373	-	3 373
Należności handlowe	5 521	-	5 521
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności	136	-	136
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	317	3	320
Rozliczenia międzyokresowe	353	-109	244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 394	-10	3 384
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	24 386	-5 015	19 371

PASYWA	Początek okresu 01.01.2013 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 1.01.2013 MSSF
Kapitały własne	15 638	-4 192	11 446
Kapitał zakładowy	4 902	-	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	4 571	-4 315	256
Niepodzielony wynik finansowy	-	86	86
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 165	37	6 202
Zobowiązania długoterminowe	2 385	-899	1 486
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 102	-941	161
Zobowiązania finansowe	653	-	653
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	320	-	320
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	55	-	55
Pozostałe rezerwy	255	42	297
Zobowiązania krótkoterminowe	6 363	76	6 439
Kredyty i pożyczki	600	8	608
Zobowiązania finansowe	204	-	204
Zobowiązania handlowe	3 384	-	3 384
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	114	-	114
Pozostałe zobowiązania	1 327	-10	1 317
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	109	-5	104
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	154	-	154
Pozostałe rezerwy	471	83	554
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	24 386	-5 015	19 371

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	85
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	169
3. Korekta dotacji	30
4. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	109
5. Aktywo na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	43
6. Dyskonto należności długoterminowych	-6
7. Korekta wyceny udziałów do ceny nabycia	-5 328
RAZEM	-4 899
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-109
2. Korekta prezentacyjna odsetek od pożyczki	3
3. Korekta środków ZFSS	-10
RAZEM	-116
korekty aktywa razem	-5 015
	Wartość
Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2012 r.	15 638
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	85
2. Korekty stawek amortyzacyjnych i okresów użytkowania	169
3. Korekta wyceny udziałów do ceny nabycia	-5 328
4. Dyskonto należności długoterminowych	-6
5. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-125
6. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	983
7. Korekta okresu rozliczania dotacji	30
RAZEM	-4 192
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 01.01.2013 r.	11 446
Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-941
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	125
3. Korekta prezentacyjna odsetek od pożyczki	3
4. Korekta z tytułu ZFSS	-10
RAZEM	-823
korekty pasywa razem	-5 015

Przyjęcie wartości godziwej jako zakładanego kosztu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2013 r.

	Początek okresu 01.01.2013 PSR	Zagregowane wartości godziwe	Zagregowane korekty do wartości bilansowych wg PSR	Początek okresu 01.01.2013 MSSF
Rzeczowe aktywa trwałe	1 531	1 732	201	1 732
Wartości niematerialne	2 098	2 289	191	2 289
Wartość firmy	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-

Uzgodnienie bilansu na dzień 31 grudnia 2013 r.

AKTYWA	Początek okresu 31.12.2013 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2013 MSSF
Aktywa trwałe	17 346	-7 182	10 164
Rzeczowe aktywa trwałe	5 472	209	5 681
Wartości niematerialne i prawne	1 572	515	2 087
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	9 810	-7 921	1 889
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	454	19	473
Pozostałe aktywa trwałe	38	-4	34
Aktywa obrotowe	20 024	-437	19 587
Zapasy	4 264	-	4 264
Należności handlowe	8 104	-	8 104
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności	100	-	100
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	815	11	826
Rozliczenia międzyokresowe	532	-414	118
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 209	-34	6 175
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	37 370	-7 619	29 751

PASYWA	Początek okresu 31.12.2013 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2013 MSSF
Kapitał własny	25 220	-6 192	19 028
Kapitał zakładowy	5 182	-	5 182
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	3 665	-	3 665
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	12 836	-5 833	7 003
Niepodzielony wynik finansowy	-	123	123
Wynik finansowy bieżącego okresu	3 537	-482	3 055
Zobowiązanie długoterminowe	5 540	-1 434	4 106
Kredyty i pożyczki	2 392	-	2 392
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 588	-1 434	154
Zobowiązania finansowe	881	-	881
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	281	-	281
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75	-	75
Pozostałe rezerwy	323	-	323
Zobowiązania krótkoterminowe	6 610	7	6 617
Kredyty i pożyczki	350	-	350
Zobowiązania finansowe	316	-	316
Zobowiązania handlowe	3 335	-	3 335
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	332	-	332
Pozostałe zobowiązania	1 523	-34	1 489
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	112	-1	111
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	206	-	206
Pozostałe rezerwy	436	42	478
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	37 370	-7 619	29 751

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	85
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	212
3. Korekta dotacji	25
4. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	403
5. Aktywo na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych	19
6. Dyskonto należności długoterminowych	-3
7. Korekta wyceny udziałów do ceny nabycia	-7 921
RAZEM	-7 182
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-403
2. Korekta środków ZFSS	-34
RAZEM	-437
korekty aktywa razem	-7 619

Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2013 r.	25 220
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	85
2. Korekty stawek amortyzacyjnych i okresów użytkowania	212
3. Korekta wyceny udziałów do ceny nabycia	-7 921
4. Dyskonto należności długoterminowych	-3
5. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-42
6. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	1 452
7. Korekta okresu rozliczania dotacji	25
8. Ujęcie kosztów programu motywacyjnego w kapitałach	582
9. Ujęcie kosztów programu motywacyjnego w kosztach ogólnych	- 582
RAZEM	-6 192
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 31.12.2013 r.	19 028
Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-1 434
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	42
3. Korekta z tytułu ZFŚS	-34
4. Korekta dotacji	-1
RAZEM	-1 427
korekty pasywa razem	-7 619

Uzgodnienie sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.-31.12.2013 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Za okres 01.01.-31.12.2013 MSSF
Przychody ze sprzedaży	37 564	-	37 564
Przychody ze sprzedaży produktów	33 712	-2 387	31 325
Przychody ze sprzedaży usług	-	2 387	2 387
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 852	-	3 852
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	26 986	105	27 091
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 844	46	23 890
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 142	59	3 201
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 578	-105	10 473
Pozostałe przychody operacyjne	387	-61	326
Koszty sprzedaży	3 401	-	3 401
Koszty ogólnego zarządu	3 314	585	3 899
Pozostałe koszty operacyjne	442	-124	318
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 808	-627	3 181
Przychody finansowe	1 015	-	1 015
Koszty finansowe	583	-168	415
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 240	-459	3 782
Podatek dochodowy	704	23	727
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 537	-482	3 055
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 537	-482	3 055

Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	3 537	-482	3 055

Informacje dodatkowe do uzgodnienia zysku (straty) netto i dochodów całkowitych

Korekty	Wartość
1. Wyodrębnienie segmentu usług z produktów i towarów	-2 387
2. Wyodrębnienie segmentu usług	2 387
3. Ujęcie kosztów programu motywacyjnego w kosztach ogólnych	-582
4. Przeniesienie ujemnych różnic kursowych do działalności podstawowej	165
5. Ujęcie różnic kursowych w działalności operacyjnej	-165
6. Korekta zmiany zasad naliczania rezerw gwarancyjnych	83
7. Korekta okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	37
8. Ujęcie odpisów aktualizujących zapasy w działalności operacyjnej	-124
9. Korekta działalności pozostałej operacyjnej o koszty odpisów na zapasy	124
10. Pozostałe korekty	3
11. Korekta podatku odroczonego od różnic przekształceniowych	-23
RAZEM	-482

Piotr Sylwester Szewczyk

PREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu

Paweł Szumowski

V-ce Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Jolanta Murawska

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

Zielonka k/Warszawy, dnia 10 kwietnia 2015 r.