



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego 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	87 195	62 052	20 814	14 736
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 359	7 596	2 711	1 804
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 632	7 152	2 538	1 698
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 288	5 483	1 978	1 302
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 288	5 483	1 978	1 302
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	8 288	5 483	1 978	1 302
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	6 566	5 086	1 567	1 208
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	6 566	5 086	1 567	1 208
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 504	4 532	1 314	1 076
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 966	-5 661	-469	-1 344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 618	6 699	-386	1 591
Przepływy pieniężne netto razem	1 920	5 570	458	1 323
Liczba akcji (w szt.)	26 117 280	25 414 032	26 117 280	25 414 032
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,32	0,22	0,08	0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,31	0,22	0,07	0,05
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe	17 022	16 689	3 994	4 024
Aktywa obrotowe	41 049	32 496	9 631	7 836
Aktywa razem	58 071	49 185	13 624	11 860
Zobowiązania długoterminowe	7 731	8 428	1 814	2 032
Zobowiązania krótkoterminowe	18 562	15 415	4 355	3 717
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	31 778	25 342	7 456	6 111
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
Kapitały własne	31 778	25 342	7 456	6 111



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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
1. Informacje ogólne	13
2. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	15
3. Zasady sporządzania i prezentacji	15
4. Zasady rachunkowości	16
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	18
6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	19
7. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	30
8. Zasady konsolidacji	31
9. Zastosowane kursy walut	33
10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	34
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	34
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	34
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	38
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	39
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	40
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	41
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	43
Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	43
Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	44
Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	45
Nota 11. DYWIDENDY WYPŁĄCONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	46
Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	54
Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	58
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	59
Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	59
Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	59
Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	60
Nota 19. ZAPASY	60
Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	62
Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	62
Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	64
Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	64
Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	65
Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	66
Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	66
Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	67

<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	68
<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	68
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	69
<i>Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH</i>	69
<i>Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI</i>	69
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i>	76
<i>Nota 34. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	79
<i>Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i>	81
<i>Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i>	82
<i>Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY</i>	84
<i>Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	85
<i>Nota 39. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	92
<i>Nota 40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i>	98
<i>Nota 41. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	99
<i>Nota 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i>	101
<i>Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	102
<i>Nota 44. ZATRUDNIENIE</i>	102
<i>Nota 45. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	103
<i>Nota 46. SPRAWY SĄDOWE</i>	103
<i>Nota 47. ROZLICZENIA PODATKOWE</i>	104
<i>Nota 48. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	104
<i>Nota 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	105
<i>Nota 50. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR</i>	105

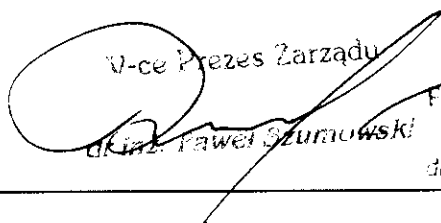
I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

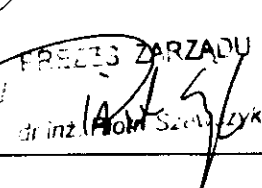
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	1,2	87 195	62 052	65 188	58 008
Przychody ze sprzedaży produktów		54 634	40 601	41 615	38 460
Przychody ze sprzedaży usług		19 241	11 181	11 944	10 120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		13 320	10 270	11 629	9 428
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	59 416	38 715	39 308	38 189
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		47 773	30 665	29 616	29 636
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		11 643	8 050	9 692	8 553
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		27 779	23 337	25 880	19 819
Pozostałe przychody operacyjne	4	920	558	416	976
Koszty sprzedaży	2,3	5 696	5 916	6 613	4 174
Koszty ogólnego zarządu	2,3	10 225	9 851	9 191	7 379
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 419	532	569	127
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 359	7 596	9 923	9 115
Przychody finansowe	5	175	84	67	346
Koszty finansowe	5	902	528	1 167	797
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 632	7 152	8 823	8 664
Podatek dochodowy	6	2 344	1 669	2 044	1 899
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 288	5 483	6 779	6 765
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-	-	-
Zysk (strata) netto		8 288	5 483	6 779	6 765
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		8 288	5 483	6 779	6 765
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-1 722	-397	-53	195
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-1 722	-397	-53	195
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	8,9	6 566	5 086	6 726	6 960
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		6 566	5 086	6 726	6 960
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-	-	-

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10				
Podstawowy za okres obrotowy		0,32	0,22	0,28	0,28
Rozwodniony za okres obrotowy		0,31	0,22	0,28	0,28
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,32	0,22	0,28	0,28
Rozwodniony za okres obrotowy		0,31	0,22	0,28	0,28
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	8,9	-	-	-	-

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.


 V-ce Prezes Zarządu
 dr inż. Paweł Szumowski


 PREZIS ZARZĄDU
 dr inż. Piotr Szczytyński

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Aktywa trwałe		17 022	16 689	11 835	7 604	6 039
Rzeczowe aktywa trwałe	12	12 903	13 139	8 712	4 778	3 128
Wartości niematerialne	13	3 007	2 664	2 549	1 556	1 525
Wartość firmy	14	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	16	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17, 39	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	26	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 086	851	527	1 077	1 231
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	35	47	193	155
Aktywa obrotowe		41 049	32 496	20 727	20 762	11 697
Zapasy	19	5 848	4 904	3 891	4 688	2 979
Należności handlowe	21	19 138	16 008	11 608	10 811	6 201
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		39	1	4	239	-
Pozostałe należności	22	1 051	293	384	1 348	824
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17, 39	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23, 39	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24, 39	571	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	25	2 390	1 198	318	151	415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	12 012	10 092	4 522	3 525	1 278
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	-	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM		58 071	49 185	32 562	28 366	17 736

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

PREZES ZARZĄDU
dr inż. Piotr Czerniowski

V-ce Prezes Zarządu
dr inż. Jerzy Czerniowski

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitały własne		31 778	25 342	15 729	9 003	2 043
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		31 778	25 342	15 729	9 003	2 043
Kapitał zakładowy	27	5 223	5 182	4 902	4 902	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	3 665	3 665	-	-	-
Akcje własne	29	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały	29	11 668	8 040	1 164	697	482
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-2 048	-326	71	124	-71
Niepodzielony wynik finansowy	30	4 982	3 298	2 813	-3 485	-5 573
Wynik finansowy bieżącego okresu		8 288	5 483	6 779	6 765	2 303
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		7 731	8 428	4 669	2 031	882
Kredyty i pożyczki	32, 39	3 776	4 528	1 585	459	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	516	426	223	244	233
Zobowiązania finansowe	34, 39	914	945	822	297	422
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	1 870	2 131	2 007	700	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	174	75	55	35	22
Pozostałe rezerwy	37	481	323	297	296	198
Zobowiązania krótkoterminowe		18 562	15 415	12 164	17 332	14 811
Kredyty i pożyczki	32, 39	2 711	1 607	1 378	5 241	6 187
Zobowiązania finansowe	23, 24, 34, 39	396	421	313	268	377
Zobowiązania handlowe	33	10 147	8 379	6 148	8 089	5 263
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		501	682	176	256	151
Pozostałe zobowiązania	33	3 232	3 156	2 719	2 449	2 231
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	378	254	142	130	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	561	422	398	391	270
Pozostałe rezerwy	37	636	494	570	508	332
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	-	-	-	-	-
PASYWA RAZEM		58 071	49 185	32 562	28 366	17 736

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

V-ce Prezes Zarządu
dr inż. Paweł Szumowski

PREZES ZARZĄDU
dr inż. Piotr Szewczyk



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROZCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitały		Różnice			Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	5 182	3 665	-	8 040	-326	3 298	5 483	25 342	25 342
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. po korektach	5 182	3 665	-	8 040	-326	3 298	5 483	25 342	25 342
Emisja akcji	41	-	-	-	-	-	-	-	41
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	612	-	-	-	612	612
Podział zysku netto	-	-	-	3 016	-	1 684	-4 700	-	-
Wpłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-783	-783	-783
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-1 722	-	8 288	6 566	6 566
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	5 223	3 665	-	11 668	-2 048	4 982	8 288	31 778	31 778
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.	4 902	-	-	1 164	71	2 813	6 779	15 729	15 729
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r. po korektach	4 902	-	-	1 164	71	2 813	6 779	15 729	15 729
Emisja akcji	280	4 060	-	-	-	-	-	4 340	4 340
Koszty emisji akcji	-	-395	-	-	-	-	-	-395	-395
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	582	-	-	-	582	582
Podział zysku netto	-	-	-	6 294	-	485	-6 779	-	-
Wpłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-397	-	5 483	5 086	5 086
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2013 r.	5 182	3 665	-	8 040	-326	3 298	5 483	25 342	25 342

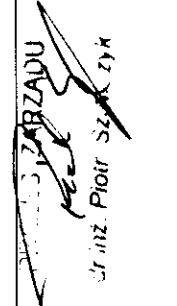


GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	4 902	-	697	124	-3 485	6 765	9 003	-	9 003
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r. po korektach	4 902	-	697	124	-3 485	6 765	9 003	-	9 003
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	467	-	6 298	-6 765	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-53	-	6 779	6 726	-	6 726
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.	4 902	-	1 164	71	2 813	6 779	15 729	-	15 729
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r. wg PSR	4 902	-	482	-70	-5 794	2 033	1 553	-	1 553
Korekty przekształceniowe na MSSF - bilans otwarcia	-	-	-	-1	221	270	490	-	490
Kapitał własny po korektach na dzień 1 stycznia 2011 r. wg MSSF	4 902	-	482	-71	-5 573	2 303	2 043	-	2 043
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku netto	-	-	215	-	2 088	-2 303	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	195	-	6 765	6 960	-	6 960
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	4 902	-	697	124	-3 485	6 765	9 003	-	9 003

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.


V. Olszowski, Zarządca

P. Szafranski, Zarządca
Urząd. Piotr Szafranski

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 632	7 152	8 823	8 664
Korekty razem	-2 423	-1 338	852	-2 112
Amortyzacja	1 892	1 731	1 203	1 200
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 707	-382	-38	187
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	569	325	511	441
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	34	131	-102	-12
Zmiana stanu rezerw	539	-6	90	408
Zmiana stanu zapasów	-944	-1 013	797	-1 709
Zmiana stanu należności	-3 854	-4 296	313	-5 174
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i	1 844	2 667	-1 670	3 045
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-1 268	-880	-192	282
Inne korekty	472	385	-60	-780
Gotówka z działalności operacyjnej	8 209	5 814	9 675	6 552
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-2 707	-1 282	-1 359	-1 868
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 502	4 532	8 316	4 684
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	70	42	200	30
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych	47	42	200	30
Z aktywów finansowych	3	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	20	-	-	-
Wydatki	2 062	5 703	5 122	2 688
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych	1 445	5 703	5 122	2 688
Wydatki na aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	617	-	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 992	-5 661	-4 922	-2 658
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	2 463	9 147	4 705	3 504
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	41	3 945	-	-
Kredyty i pożyczki	2 422	4 768	3 301	1 919
Inne wpływy finansowe	-	434	1 404	1 585
Wydatki	4 053	2 448	7 102	3 283
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	783	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	2 070	1 596	6 039	2 406
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	629	527	552	436
Odsetki	571	325	511	441
Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 590	6 699	-2 397	221
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 920	5 570	997	2 247
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w	1 920	5 570	997	2 247
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 092	4 522	3 525	1 278
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	12 012	10 092	4 522	3 525

Zielonka k/Warszawy, dnia 10.04.2015 r.

V-ce Prezes Zarządu
PREZES ZARZĄDU
Grzegorz P. SZYMOWSKI
Grzegorz P. SZYMOWSKI

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej APS Energia („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest APS Energia S.A., która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w Zielonce przy ul. Mareckiej 47.

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

Podstawowym przedmiot działalności Jednostki Dominującej jest:

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

Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodziły: APS Energia S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 6 podmiotów o profilu produkcyjnym, usługowym i handlowym.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2014	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.

Spółki zależne na dzień 31 grudnia 2014 r.:

OOO APS Energia RUS – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Federacji Rosyjskiej (w 2008 r.), z siedzibą w Jekaterynburgu (Moskovskaya 195 biuro 901, 620144 Jekaterynburg). Spółka ma również swoje filie w Moskwie, Sankt Petersburgu, i Nowosybirsku. Główna działalność polega na dystrybucji oraz serwisie urządzeń APS Energia. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

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

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

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

OOO APS Energia Ukraina – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Ukrainy (w 2012 r.), z siedzibą w Kijowie (04112 r. Kijów, ul. Djejtjarewskaja 62, biuro 07). Jej główna działalność polega na dystrybucji urządzeń APS Energia. Spółka prowadzi działalność poprzez swoje biuro w Kijowie. Udział Jednostki Dominującej w kapitale zakładowym i prawach głosu wynosi 100%.

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

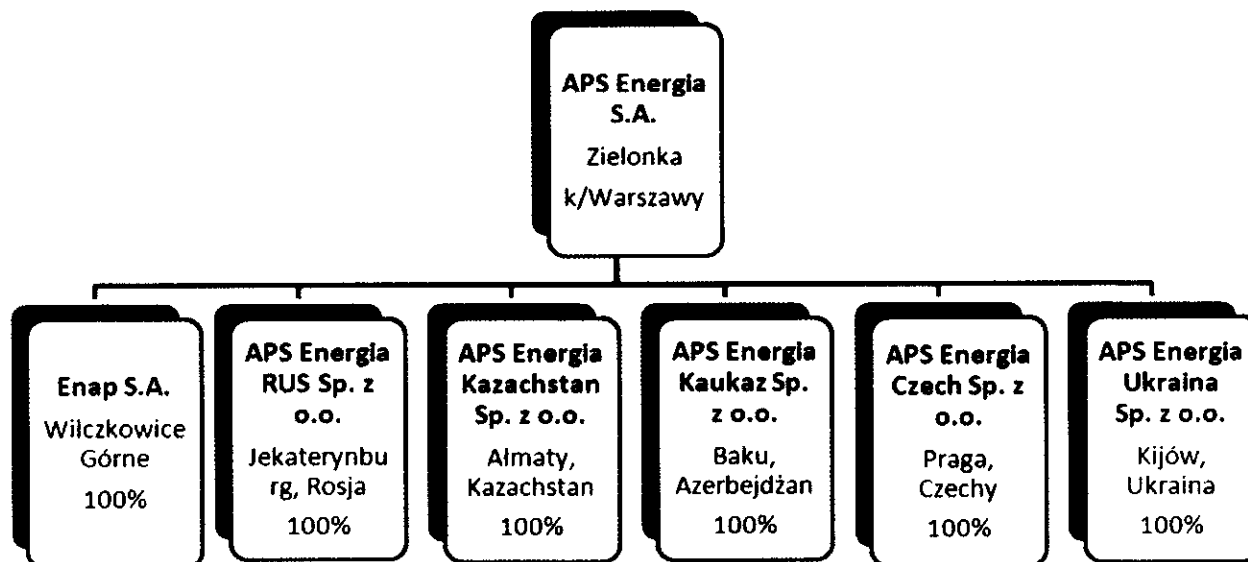
Wpływ znaczących ograniczeń możliwości dostępu Spółki dominującej do aktywów lub ich używania oraz rozliczeń zobowiązań grupy

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

Spółki stowarzyszone, jednostki nie podlegające konsolidacji

Nie występują.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 r.



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

W 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. wykazało zysk w kwocie 119 tys. zł oraz sumę bilansową w kwocie 3 154 tys. zł.

Wobec faktu, że „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa nie posiadała nieruchomości ani majątku ruchomego, nie posiadała 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. wyniosła 3 089 tys. zł, oraz środkami na rachunku w kwocie 65 tys. 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 tys. zł, na rzecz ENAP S.A.: 3 144 tys. zł, przy czym rozliczenie wierzytelności ENAP S.A. wobec „ENAP Spółka Akcyjna” Spółka komandytowa o wypłatę wkładów nastąpiło 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. Zasady sporządzania i prezentacji

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

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

W dniu 30.06.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki APS Energia S.A. 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.

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2014 roku stanowi pierwsze roczne, pełne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF. Na potrzeby niniejszego Skonsolidowanego sprawozdania finansowego datą przejścia na MSSF jest dzień 01.01.2011 r.

Na potrzeby tego sprawozdania Grupa dokonała przekształcenia danych finansowych na dzień 1 stycznia 2011 r., który był datą przejścia na MSSF. Dane za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. zostały więc odpowiednio przekształcone w celu doprowadzenia ich do porównywalności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku i 1 stycznia 2011 roku wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki APS Energia S.A. za rok 2014.

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

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

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

4. Zasady rachunkowości

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

- **MSSF 10 Skonsolidowane 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 Skonsolidowane 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) - obowiązują 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:** Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe, Wspólne ustalenia umowne, Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach - obowiązują 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 - obowiązują 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 - obowiązują 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 Grupy ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

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

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

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2014 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),
- **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

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.

na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2016 lub po tej dacie).

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż wyrobów gotowych / towarów i świadczenia usług

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

Umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

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

Przychody finansowe są to w szczególności:

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

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

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są:

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

Koszty finansowe obejmują:

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie początkowe i wycena

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują własne składniki rzeczowych aktywów trwałych, inwestycje w obcych rzeczowych

aktywach trwałych, rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz obce rzeczowe aktywa trwałe przyjęte do używania przez Grupę, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko i są wykorzystywane dla celów własnych, a oczekiwany czas ich użytkowania przekracza jeden rok.

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

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

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika rzeczowego aktywa trwałego oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem rzeczowego aktywa trwałego do stanu zdatnego do 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 Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym jako koszty.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Amortyzacja

Posiadane przez Grupę grunty i prawo wieczystego użytkowania nie są amortyzowane.

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

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

Wartości niematerialne

Ujęcie początkowe i wycena

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Badania i rozwój

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu, podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Grupa posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

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

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 dominująca:

- dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia, a także
- ujemuje 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 przejścia 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 przejścia jednostki gospodarczej nie amortyzuje się. Grupa 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 Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalnej wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

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

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

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z dwóch wartości: wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości

użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów, które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy.

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

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.

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 Grupa aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie do kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

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

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

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

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

Grupa w kategoriach pozostałe należności ujmuje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują m. in.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę/rentę. Wysokość odpraw emerytalno-rentowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalno-rentowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Odprawy emerytalno-rentowe są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień sprawozdawczy jest obliczona przez niezależnego

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. Grupa wyłącza ze swojego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Płatności w formie akcji (program opcji menadżerskich)

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

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

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

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Okres amortyzacji rzeczowego majątku trwałego

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

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

Ustalenie i wycena rezerw

Rezerwy na świadczenia pracownicze (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane na podstawie metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 37.

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

Składnik aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

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

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

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

Zmiany szacunków

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

8. Zasady konsolidacji

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

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

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza Grupy Kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w swoim skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca przedstawia oddzielnie od kapitału własnego właścicieli jednostki dominującej. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

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

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

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

9. Zastosowane kursy walut

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

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

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

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

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień ^{(1) (2) (3) (4)}

	31 grudnia 2014	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
AZN	4,4711	3,8450	3,9261	4,2810
KZT	0,0192	0,0195	0,0204	0,0226
UAH	0,2246	0,3706	0,3825	-
CZK	0,1537	0,1513	0,1630	0,1711
RUB	0,0602	0,0914	0,1017	0,1061

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

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

(3) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2012 roku.

(4) Tabela kursów średnich NBP obowiązująca na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Średni kurs wymiany złotego ustalone przez NBP za okres sprawozdawczy ^{(1) (2) (3) (4)}

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
AZN	4,0418	4,0367	4,1425	3,7627
KZT	0,0176	0,0208	0,0218	0,0202
UAH	0,2637	0,3887	0,4001	-
CZK	0,1520	0,1620	0,1661	0,1700
RUB	0,0821	0,0990	0,1043	0,1008

- (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.
(3) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.
(4) Według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów	54 634	40 601	41 615	38 460
Przychody ze sprzedaży usług	19 241	11 181	11 944	10 120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 320	10 270	11 629	9 428
SUMA przychodów ze sprzedaży	87 195	62 052	65 188	58 008
Pozostałe przychody operacyjne	920	558	416	976
Przychody finansowe	175	84	67	346
SUMA przychodów ogółem	88 290	62 694	65 671	59 330

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

Nie wystąpiły różnice w poniższej prezentacji danych finansowych w układzie segmentów a polityką rachunkowości Grupy. Zarząd nie analizuje wartości łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów.



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Usługi dla energetyki przemysłowej		Pozostałe segmenty				
	Systemy zasilania						
Przychody z poszczególnych segmentów	54 634	16 421	16 140	-	920	88 115	
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	31 563	14 928	12 925	-	15 921	75 337	
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	1 419	1 419	
Zysk/ (strata) segmentu	23 071	1 493	3 215	-	-16 420	11 359	

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	40 601	9 755	11 696	-	558	62 610
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	22 739	7 394	8 582	-	15 767	54 482
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	532	532
Zysk/ (strata) segmentu	17 862	2 361	3 114	-	-15 741	7 596



Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty				
Przychody z poszczególnych segmentów	41 615	11 632	11 941		-	416	65 604
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	21 371	7 749	10 188		-	15 804	55 112
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-		-	569	569
Zysk/ (strata) segmentu	20 244	3 883	1 753		-	-15 957	9 923

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana			Działalność zaniechana	Pozostałe nieprzypisane	Ogółem
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów	38 460	8 959	10 589	-	976	58 984
Koszty bezpośrednio związane z uzyskaniem przychodów z poszczególnych segmentów	22 874	6 305	9 009	-	11 554	49 742
Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-	127	127
Zysk/ (strata) segmentu	15 586	2 654	1 580	-	-10 705	9 115

Informacje geograficzne

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	37 208	49 987	6 271	36 808	6 908	-	-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	24 687	37 365	5 522	22 182	9 658	3	-

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	24 074	41 114	5 917	28 847	6 324	8	18

Segmenty geograficzne za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

Segmenty	Polska	łącznie pozostałe kraje	Europa UE	Europa poza UE	Azja	Afryka	Australia
Sprzedaż klientom zewnętrznym	24 216	33 792	3 184	25 949	4 612	-	47

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Amortyzacja	1 892	1 731	1 203	1 200
Zużycie materiałów i energii	25 686	18 095	17 101	18 520
Usługi obce	10 600	6 532	6 997	4 624
Podatki i opłaty	484	474	944	448
Wynagrodzenia	18 249	14 862	14 991	12 436
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 425	3 640	2 563	1 876
Pozostałe koszty rodzajowe	3 544	1 904	2 529	2 160
Rezerwy gwarancyjne	-	375	244	365
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	64 880	47 613	46 572	41 629
Zmiana stanu produktów	313	-930	534	-358
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 499	-251	-1 686	-82
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-5 696	-5 916	-6 613	-4 174
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 225	-9 851	-9 191	-7 379
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	47 773	30 665	29 616	29 636

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 384	1 482	878	922
Amortyzacja środków trwałych	673	529	478	474
Amortyzacja wartości niematerialnych	536	629	400	448
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	175	324	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	101	100	79	75
Amortyzacja środków trwałych	101	100	79	75
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	582	473	246	203
Amortyzacja środków trwałych	548	429	223	187
Amortyzacja wartości niematerialnych	34	44	23	16

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	18 249	14 862	14 991	12 436
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 813	3 058	2 563	1 876
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	612	582	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	22 674	18 502	17 554	14 312
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	13 719	9 685	9 282	7 806
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	2 947	2 664	2 556	1 974
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	6 008	6 153	5 716	4 532

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	62	37	163	25
Rozwiązanie rezerw	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	271	8	56	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	50	54	62	70
Dotacje rządowe	255	197	63	649
Sprzedaż licencji	-	-	-	-
Pozostałe	282	262	72	232
RAZEM	920	558	416	976

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
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	1 198	195	313	79
Pozostałe	221	337	256	48
RAZEM	1 419	532	569	127

UTWORZENIE/ ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Należności	927	187	257	79
Wartość firmy	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
RAZEM	927	187	257	79

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	158	84	45	25
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	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	294
Wycena instrumentów pochodnych	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	22	27
RAZEM	175	84	67	346

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek	604	361	617	732
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	183	145	457	-
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 wartości inwestycji	23	-	-	-
Pozostałe	92	22	93	65
RAZEM	902	528	1 167	797

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	2 487	1 791	1 514	1 735
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 487	1 791	1 514	1 735
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-143	-122	530	164
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-143	-122	530	164
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 344	1 669	2 044	1 899

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	10 632	7 152	8 823	8 664
Przychody wyłączone z opodatkowania	5 358	2 818	3 752	3 398
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 294	290	202	509
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	4 861	3 257	2 160	2 842
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 254	292	133	158
Dochód do opodatkowania	10 095	7 593	7 162	7 757
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 664	72	1 823	1 999
Podstawa opodatkowania	7 431	7 521	5 339	5 758
Podatek dochodowy przy zastosowaniu bieżących stawek	2 487	1 791	1 514	1 735
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	23%	25%	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	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odrozonego na początek okresu:	851	527	1 077	1 231
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 013	851	528	1 077
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	36	17	10	7
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	3	14	6	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	59	40	40	43
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	200	144	136	128
Pozostałe rezerwy	110	12	12	11
Pozostałe aktywa	7	34	29	23
Naliczone odsetki od pożyczek	-	15	8	10
Dyskonto należności długoterminowych	1	1	1	4
Ujemne różnice kursowe	11	12	29	17

Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	346
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	92	24	33	31
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	428	503	217	382
Odpisy aktualizujące należności	66	35	7	75
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	777	527	1 078	1 231
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	17	10	7	4
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	14	6	-	10
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	40	40	43	42
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	154	136	128	86
Pozostałe rezerwy	199	12	11	6
Pozostałe aktywa	127	28	24	23
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	15	8	10	5
Dyskonto należności długoterminowych	1	1	4	4
Ujemne różnice kursowe	12	29	17	12
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	346	722
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	24	33	31	38
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	143	217	382	207
Odpisy aktualizujące należności	31	7	75	72
różnice kursowe z przeliczenia	-1	-	-1	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 086	851	527	1 077

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	426	223	244	233
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	461	426	223	245
Różnica okresu amortyzacji	152	164	160	123
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	47	48	86
Pozostałe aktywa	9	5	6	9
Dodatnie różnice kursowe	10	12	1	27
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	290	198	8	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	368	223	244	234
Różnica okresu amortyzacji	124	160	123	89
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	29	48	86	102
Pozostałe aktywa	5	6	8	22
Dodatnie różnice kursowe	12	1	27	21
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	198	8	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-3	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	516	426	223	244

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 086	851	527	1 077
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	516	426	223	244
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	570	425	304	833

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 722	-397	-53	195
Suma dochodów całkowitych	-1 722	-397	-53	195



Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

		01.01 -31.12.2014			01.01 -31.12.2013		
		Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych	jednostek	-1 722	-	-1 722	-397	-	-397
Suma dochodów całkowitych		-1 722	-	-1 722	-397	-	-397

		01.01 -31.12.2012			01.01 -31.12.2011		
		Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota przed opodatkowaniem	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota przed opodatkowaniem
Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych	jednostek	-53	-	-53	195	-	195
Suma dochodów całkowitych		-53	-	-53	195	-	195

Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 288	5 483	6 779	6 765
Strata na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	8 288	5 483	6 779	6 765
Efekt rozwodnienia:				
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	8 288	5 483	6 779	6 765

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	26 084 342	25 353 836	24 510 000	24 510 000
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 jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	26 846 329	25 414 032	24 510 000	24 510 000

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy za okres obrotowy	0,32	0,22	0,28	0,28
Rozwodniony za okres obrotowy	0,31	0,22	0,28	0,28

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

W dniu 30 czerwca 2014 r. (pierwszy raz w historii Spółki dominującej) Zwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia SA 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	Wartość na 1 akcje	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2014	-	-	-	-	-
31.12.2013	23.07.2014	783 518	0,03	-	-
31.12.2012	-	-	-	-	-
31.12.2011	-	-	-	-	-

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Własne	11 123	11 254	7 020	3 629	2 258
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 780	1 885	1 692	1 149	870
Razem	12 903	13 139	8 712	4 778	3 128

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	232	232	232	232	-
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	3 576	3 576	-	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 808	3 808	232	232	-



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	3 808	4 504	3 792	3 095	860	16 059
Zwiększenia, z tytułu:						
- nabycia środków trwałych	-	-	209	598	100	907
- zawartych umów leasingu	-	-	209	21	100	330
- inne	-	-	-	572	-	572
Zmniejszenia, z tytułu:						
- zbycia	-	-	16	327	-	343
- likwidacji	-	-	-	270	-	270
- inne	-	-	7	-	-	7
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	9	57	-	66
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-50	3	-18	-65
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 808	4 504	3 935	3 369	942	16 558
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku						
Zwiększenia, z tytułu:						
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	250	948	1 177	545	2 920
- inne	-	120	426	618	163	1 327
Zmniejszenia, z tytułu:						
- likwidacji	-	-	-	5	-	5
- sprzedaży	-	-	7	255	-	262
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	7	-	-	7
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	255	-	255
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-36	2	-19	-53
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	-	370	1 331	1 542	689	3 932
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku						
Zwiększenia, z tytułu:						
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:						
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	3 808	4 134	2 604	1 827	253	12 626



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY 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	232	4 446	1 253	2 490	685	9 106
Zwiększenia, z tytułu:	3 576	58	2 563	879	181	7 257
- nabycia środków trwałych	3 576	58	2 563	120	181	6 498
- zawartych umów leasingu	-	-	-	759	-	759
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	3	256	-	259
- zbycia	-	-	-	251	-	251
- likwidacji	-	-	3	5	-	8
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-21	-18	-6	-45
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	3 808	4 504	3 792	3 095	860	16 059
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	-	131	664	852	454	2 101
Zwiększenia, z tytułu:	-	119	300	542	97	1 058
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	119	300	542	97	1 058
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	2	206	-	208
- likwidacji	-	-	2	-	-	2
- sprzedaży	-	-	-	206	-	206
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-14	-11	-6	-31
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	-	250	948	1 177	545	2 920
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	3 808	4 254	2 844	1 918	315	13 139

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 r.	232	256	1 002	2 113	566	4 169
Zwiększenia, z tytułu:						
- nabycia środków trwałych	-	4 190	325	1 122	149	5 786
- zawartych umów leasingu	-	4 190	325	-	149	4 664
Zmniejszenia, z tytułu:						
- zbycia	-	-	63	726	27	816
- likwidacji	-	-	-	726	-	726
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	63	-	27	90
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-11	-19	-3	-33
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 r.	232	4 446	1 253	2 490	685	9 106
Umorzenie na dzień 01.01.2012 r.	-	90	550	1 069	354	2 063
Zwiększenia, z tytułu:						
- amortyzacji ujętej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	41	170	443	127	781
Zmniejszenia, z tytułu:						
- likwidacji	-	-	48	653	24	725
- sprzedaży	-	-	48	-	24	72
- różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	653	-	653
Umorzenie na dzień 31.12.2012 r.	-	131	-8	-7	-3	-18
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 r.	-	-	664	852	454	2 101
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 r.	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 r.	232	4 315	589	1 638	231	7 005



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 r.	232	253	799	1 993	488	3 765
Zwiększenia, z tytułu:	-	8	191	337	72	608
- nabycia środków trwałych	-	8	125	201	72	406
- zawartych umów leasingu	-	-	66	136	-	202
Zmniejszenia, z tytułu:	-	5	-	226	-	231
- zbycia	-	5	-	226	-	231
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	12	9	6	27
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 r.	232	256	1 002	2 113	566	4 169
Umorzenie na dzień 01.01.2011 r.	-	76	353	862	230	1 521
Zwiększenia, z tytułu:	-	14	187	416	119	736
- amortyzacji ujętej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	14	187	416	119	736
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	213	-	213
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	213	-	213
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	10	4	5	19
Umorzenie na dzień 31.12.2011 r.	-	90	550	1 069	354	2 063
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 r.	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 r.	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 r.	232	166	452	1 044	212	2 106



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY 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	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Rozliczenie nakładów			Stan na 31.12.2014
			Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
-	277	-	-	-	-	277

Stan na 01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Rozliczenie nakładów			Stan na 31.12.2013
			Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
1 707	542	-	2 249	-	-	-

Stan na 01.01.2012 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Rozliczenie nakładów			Stan na 31.12.2012 r.
			Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
2 672	3 225	4 190	-	-	-	1 707

Stan na 01.01.2011 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Rozliczenie nakładów			Stan na 31.12.2011 r.
			Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
883	1 789	-	-	-	-	2 672



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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia		Wartość		Powierzchnia		Wartość		Powierzchnia		Wartość	
			działki [m ²] na	31.12.2014	Wartość na	31.12.2014	działki [m ²] na	31.12.2013	Wartość na	31.12.2013	działki [m ²] na	31.12.2012	Wartość na	31.12.2012
Wilczkowie Górne gm. Kozienice	RA1K/00058220/7	328/40,	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232
		328/42												
		OGÓŁEM	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232	7 932	232

Grunty i budynki o wartości bilansowej 3 808 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2013 roku: 3 808 tysięcy PLN, na dzień 31 grudnia 2012 r.: 232 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r.: 232 tys. zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 32).

Wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego w roku finansowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 r. wyniosła 0 tys. zł (w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013: 0 tys. zł, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 r.: 2 tys. zł, w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2011 r.: 45 tys. zł).



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość brutto	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-	-
Środki transportu	2 532	984	2 464	811
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-
Razem	2 532	984	2 464	811
				1 653

Środki trwałe	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość brutto	Wartość netto
Maszyny i urządzenia	66	17	343	196
Środki transportu	1 706	295	1 558	845
Pozostałe środki trwałe	-	-	216	159
Razem	1 772	312	2 117	1 200
				917

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2011-2014 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	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	3 666	727	40	-	628	160	5 221
Zwiększenia, z tytułu:	121	756	-	-	150	8	1 035
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	756	-	-	150	8	914
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	121	-	-	-	-	-	121
Zmniejszenia, z tytułu:	-	121	-	-	1	-	121
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	-	121	-	-	-	-	121
- inne	-	-	-	-	1	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 787	1 362	40	-	777	168	6 134
Ujemzenie na dzień 01.01.2014 roku	2 167	-	30	-	200	160	2 557
Zwiększenia, z tytułu:	498	-	4	-	68	-	570
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	498	-	4	-	68	-	570
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Ujemzenie na dzień 31.12.2014 roku	2 665	-	34	-	268	160	3 127
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	1 122	1 362	6	-	509	8	3 007

¹ Wytworzone we własnym zakresie.

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹		Koszty prac rozwojowych w toku		Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013 roku	3 533		176		40	-	524	160	4 433
Zwiększenia, z tytułu:	133		691		-	-	104	-	928
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-		691		-	-	103	-	794
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	133		-		-	-	-	-	133
- inne	-		-		-	-	1	-	1
Zmniejszenia, z tytułu:	-		140		-	-	-	-	140
- przeniesienie na wartości niematerialne	-		133		-	-	-	-	133
- inne	-		7		-	-	-	-	7
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013 roku	3 666		727		40	-	628	160	5 221
Umorzenie na dzień 01.01.2013 roku	1 545		-		26	-	153	160	1 884
Zwiększenia, z tytułu:	622		-		4	-	47	-	673
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	622		-		4	-	47	-	673
Zmniejszenia, z tytułu:	-		-		-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2013 roku	2 167		-		30	-	200	160	2 557
Odpisy aktualizujące na 01.01.2013 roku	-		-		-	-	-	-	-
Zwiększenia	-		-		-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-		-		-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2013 roku	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	1 499		727		10	-	428	-	2 664

¹Wytworzone we własnym zakresie.

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych



Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹		Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia ¹		Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 r.	1 982		509		40	-	333	160	3 024
Zwiększenia, z tytułu:	1 551		1 218		-	-	204	-	2 973
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-		1 218		-	-	204	-	1 422
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	1 551		-		-	-	-	-	1 551
Zmniejszenia, z tytułu:	-		1 551		-	-	13	-	1 564
- likwidacji	-		-		-	-	13	-	13
- przeniesienie na wartości niematerialne	-		1 551		-	-	-	-	1 551
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 r.	3 533		176		40	-	524	160	4 433
Umorzenie na dzień 01.01.2013 r.	1 162		-		22	-	124	160	1 468
Zwiększenia, z tytułu:	383		-		4	-	36	-	423
- amortyzacji ujętej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	383		-		4	-	36	-	423
Zmniejszenia, z tytułu:	-		-		-	-	7	-	7
- likwidacji	-		-		-	-	7	-	7
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2012 r.	1 545		-		26	-	153	160	1 884
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 r.	-		-		-	-	-	-	-
Zwiększenia	-		-		-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-		-		-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012 r.	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 r.	1 988		176		14	-	371	-	2 549

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych



Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych		Koszty prac rozwojowych w toku		Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
	Koszty prac rozwojowych ¹		wytworzenia ¹						
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 r.	1 982		71		40	-	277	160	2 530
Zwiększenia, z tytułu:	-		438		-	-	56	-	494
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-		438		-	-	56	-	494
Zmniejszenia, z tytułu:	-		-		-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 r.	1 982		509		40	-	333	160	3 024
Umorzenie na dzień 01.01.2011 r.	744		-		18	-	93	149	1 004
Zwiększenia, z tytułu:	418		-		4	-	31	11	464
- amortyzacji ujętej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	418		-		4	-	31	11	464
Zmniejszenia, z tytułu:	-		-		-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-		-		-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011 r.	1 162		-		22	-	124	160	1 468
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 r.	-		-		-	-	-	-	-
Zwiększenia	-		-		-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-		-		-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 r.	-		-		-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 r.	820		509		18	-	209	-	1 556

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2011-2014 nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Własne	3 007	2 664	2 549	1 556	1 525
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-	-	-
Razem	3 007	2 664	2 549	1 556	1 525

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Transakcje nabycia jednostek zależnych przed 2011 rokiem

TOO APS Energia Kazachstan spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Kazachstanu z siedzibą w Ałmaty. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 3 marca 2008 r. przez APS Energia S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 29 maja 2008 r. Kapitał założycielski Spółki wynosi 6 000 000 tenge, opłacony gotówką i stanowi 100% kapitału Spółki.

OOO APS Energia RUS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jekaterynburgu. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 16 maja 2008 roku przez APS Energia S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 26 maja 2008 r. Kapitał założycielski Spółki wynosił 10 000 rubli i stanowi 100% kapitału Spółki. W dniu 7 czerwca 2008 r. na mocy uchwały Udziałowca OOO APS Energia jednostka dominująca objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w wysokości 1 790 000 rubli opłacając je gotówką. W dniu 15 września 2008 r. na mocy uchwały Udziałowca OOO APS Energia jednostka dominująca podwyższyła kapitał zakładowy Spółki do kwoty 3 600 000 rubli przez objęcie kolejnych udziałów o wartości 1 800 000 rubli opłaconych gotówką.

APS Energia Caucasus LLC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Azerbejdżanu z siedzibą w Baku. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 29 października 2008 r. przez APS Energia S.A. Kapitał założycielski Spółki wynosi 38 000 manat, opłacony gotówką i stanowi 100% kapitału Spółki.

ENAP S.A. – spółka akcyjna zarejestrowana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z siedzibą w Wilczkowicach Górnych. Spółka została zawiązana aktem założycielskim w dniu 28 września 2001 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał założycielski Spółki wynosił 230 000 zł i został objęty przez osoby fizyczne. W dniu 21 stycznia 2002 r. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ENAP Sp. z o.o. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 45 000 zł, tj. do kwoty 275 000 zł poprzez utworzenie 9 nowych udziałów o wartości nominalnej 5 000 zł każdy, z których 8 objęła Spółka APS Energia S.A. W dniu 1 października 2008 r. ENAP Sp. z o.o. zawiadomiła o nabyciu przez spółkę APS Energia Sp. z o.o. 47 udziałów w kapitale zakładowym Spółki ENAP Sp. z o.o. od dotychczasowych udziałowców i stała się 100% udziałowcem Spółki. W dniu 30 listopada 2009 r. Spółka ENAP Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną.

„ENAP spółka akcyjna” spółka komandytowa zarejestrowana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z siedzibą w Wilczkowicach Górnych. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 17 lipca 2009 r. przez ENAP Sp. z o.o. jako Komplementariusza oraz Spółkę APS Energia S.A. jako Komandytariusza odpowiadającego za zobowiązania Spółki do wysokości sumy komandytowej w kwocie 50 000 zł. Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 09 listopada 2009 r., zmieniającym umowę spółki, APS Energia Sp. z o.o. wniosła wkład pieniężny w kwocie 10 000 zł, natomiast Enap Sp. z o.o. wniosła wkład niepieniężny w postaci:

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Wilczkowicach Górnych, składającej się z działek gruntu oznaczonych numerami 325/10 i 325/11, o łącznej powierzchni 6 556,00 mkw, prawa własności budynku produkcyjno-biurowego, trójkondygnacyjnego, o powierzchni użytkowej 2 496,20 mkw, znajdującego się na opisanych wyżej działkach gruntu, o wartości 3 000 381,84 zł,
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Wilczkowicach Górnych, składającej się z niezabudowanej działki gruntu oznaczonej numerem 421/2, o powierzchni 1 645 mkw, o wartości netto 24 590,16 zł.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 27 listopada 2009 r.

Transakcje nabycia jednostek zależnych w latach 2011-2013

APS Energia Czech s.r.o. – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Republiki Czeskiej z siedzibą w Pradze. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 22 marca 2011 r. przez APS Energia S.A. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców w dniu 6 kwietnia 2011 r. Kapitał założycielski Spółki

wynosił 200 000 koron i stanowi 100% kapitału Spółki. W dniu 5 czerwca 2013 r. na mocy uchwały jedynego Udziałowca APS Energia Czech s.r.o. jednostka dominująca objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w wysokości 300 000 koron opłacając je gotówką. Podwyższenie zostało zarejestrowane 10 lipca 2013 r.

OOO APS Energia Ukraina – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana na terytorium Ukrainy z siedzibą w Kijowie. Spółka została zawiązana aktem założycielskim sporządzonym w dniu 28 lutego 2012 r. przez APS Energia S.A. Kapitał założycielski Spółki wynosił 130 000 hrywien, pokryty został wkładem pieniężnym w kwocie 12 157,95 Euro i stanowi 100% kapitału Spółki. W dniu 18 kwietnia 2012 r. na mocy uchwały Udziałowca OOO APS Energia Ukraina jednostka dominująca objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w wysokości 170 000 hrywien, które pokryte zostały wkładem pieniężnym w kwocie 16 213 Euro. W dniu 23 maja 2012 r. na mocy uchwały Udziałowca OOO APS Energia Ukraina jednostka dominująca objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w wysokości 10 204,82 hrywiny, które pokryte zostały wkładem pieniężnym w kwocie 1 000 Euro.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Spółkach zależnych nie spowodowało zmiany w udziale własnościowym Emitenta w powyższych jednostkach, a tym samym nie skutkuje uzyskaniem lub utratą przez jednostkę dominującą kontroli nad jednostką zależną.

Wartość godziwa zapłaty dokonanej z tytułu przejęcia:

Tytuły	OOO APS Energia Ukraina	APS Energia Czech s.r.o.
	Dane	Dane
Data przejęcia:	28 lutego 2012	22 marca 2011
Procent przejętych udziałów kapitałowych z prawem głosu:	100%	100%
Zapłaty dokonane gotówką:	51	33
Liczba wyemitowanych instrumentów finansowych:	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Wartość godziwa tych instrumentów:	51	33

Analiza nabytych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia wg wartości godziwej:

Tytuły	OOO APS Energia Ukraina	APS Energia Czech s.r.o.
	Dane	Dane
Nabyte aktywa trwałe	-	-
Nabyte aktywa obrotowe	51	33
Przejęte zobowiązania krótkoterminowe	-	-
Przejęte zobowiązania długoterminowe	-	-
Aktywa netto	51	33

Ustalenie wartości firmy:

Tytuły	OOO APS Energia Ukraina	APS Energia Czech s.r.o.
	Dane	Dane
Koszt połączenia	51	33
Wartość godziwa przejętych aktywów netto możliwych do zidentyfikowania	51	33
Wartość firmy z nabycia w dacie przejęcia	-	-

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

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

Nie występuje.

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występuje.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności z tytułu zaliczek na środki	-	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	2	-	-
Kaucje gwarancyjne zdeponowane w	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe -	-	35	45	193	155
Pozostałe	-	-	-	-	-
RAZEM	-	35	47	193	155

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	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Materiały na potrzeby produkcji	3 285	2 643	2 381	2 524	1 884
Pozostałe materiały	5	-	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	1 542	1 603	1 002	1 075	594
Produkty gotowe	646	454	208	792	418
Towary	370	204	300	297	83
Zapasy ogółem, w tym:	5 848	4 904	3 891	4 688	2 979
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 600	3 600	3 600	3 600	2 000

Zapasy w kwocie 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2014, na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 500 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 r. ustanowiony był zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł – stanowiący zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 125 tys. zł wspólnie z umową o kredyt odnawialny w wysokości 1 000 tys. zł. Na dzień 1 stycznia 2011 r. zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 2 000 tys. zł stanowił zabezpieczenie kredytu odnawialnego w wysokości 700 tys. zł.

Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	24 966	6 185	19	25 531	56 701
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	91	1	8	75	175
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	2	-	91	-	93

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)	2 003	461	223	1 374	4 061
Materiały (odpisy)	-	-	-	771	771
Materiały netto	2 003	461	223	603	3 290
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	1 496	22	24	53	1 595
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	53	53

Półprodukty i produkty w toku (netto)	1 496	22	24	-	1 542
Produkty gotowe (brutto)	596	-	50	117	763
Produkty gotowe (odpisy)	-	-	-	117	117
Produkty gotowe (netto)	596	-	50	-	646
Towary (brutto)	-	53	64	328	445
Towary (odpisy)	-	-	-	75	75
Towary (netto)	-	53	64	253	370

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	200	-	934
Zwiększenia, w tym:	91	1	8	75	175
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	91	1	8	75	175
Zmniejszenia, w tym:	2	0	91	0	93
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	2	0	91	0	93
Stan na dzień 31.12.2014 roku	771	53	117	75	1 016
Stan na dzień 01.01.2013 roku	634	37	-	-	671
Zwiększenia, w tym:	108	15	200	-	323
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	108	15	200	-	323
Zmniejszenia, w tym:	60	-	-	-	60
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	60	-	-	-	60
Stan na dzień 31.12.2013 roku	682	52	200	-	934
Stan na dzień 01.01.2012 r.	584	28	-	-	612
Zwiększenia, w tym:	110	18	-	-	128
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	110	18	-	-	128
Zmniejszenia, w tym:	60	9	-	-	69
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	60	9	-	-	69
Stan na dzień 31.12.2012 r.	634	37	-	-	671
Stan na dzień 01.01.2011 r.	486	29	-	-	515
Zwiększenia, w tym:	97	-	-	-	97
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jak koszt w okresie	97	-	-	-	97
Zmniejszenia, w tym:	-1	1	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	-1	1	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011 r.	584	28	-	-	612

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

Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	01.01- 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	14 165	3 770	41	-
Koszt wytworzenia robót budowlanych	12 402	3 082	31	-
Wynik	1 763	688	10	-

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Aktywa					
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	3 075	2 354	-	-	-
w tym kaucje zatrzymane	178	197	-	-	-
Zaliczki na roboty budowlane	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	1 645	1 040	41	-	-
Pasywa					
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	2 141	799	-	-	-
w tym kaucje zatrzymane	33	-	-	-	-
Zaliczki na roboty budowlane	-	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	116	-	-	-	-

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności handlowe	19 138	16 008	11 608	10 811	6 201
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
- od pozostałych jednostek	19 138	16 008	11 608	10 811	6 201
Odpisy aktualizujące	1 106	495	342	463	390
Należności handlowe brutto	20 244	16 503	11 950	11 274	6 591

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

Na 31 grudnia 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 106 tysięcy PLN (2013: 495 tysięcy PLN, 2012: 342 tys. zł, 2011: 463 tys. zł) 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	2012	2011
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	495	342	463	390
Zwiększenia, w tym:	1 198	195	313	79
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 198	195	313	79
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-	-

Zmniejszenia w tym:	289	8	426	9
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	3	-	370	9
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	271	8	56	-
- zakończenie postępowań	15	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-298	-34	-8	3
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 106	495	342	463

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
0-90	9 770	10 450	8 576	7 788	3 526
90-180	4 282	3 314	1 835	1 615	1 039
180-360	71	-	-	-	-
powyżej 360	108	-	-	-	5
przeterminowane	6 013	2 739	1 539	1 871	2 021
Należności handlowe brutto	20 244	16 503	11 950	11 274	6 591
odpis aktualizujący wartość należności	1 106	495	342	463	390
Należności handlowe netto	19 138	16 008	11 608	10 811	6 201

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	20 244	14 231	3 691	309	59	529	1 425
odpisy aktualizujące	1 106	0	0	0	0	229	877
należności netto	19 138	14 231	3 691	309	59	300	548
31.12.2013							
należności brutto	16 503	13 763	1 202	47	820	352	319
odpisy aktualizujące	495	-	-	-	-	195	300
należności netto	16 008	13 763	1 202	47	820	157	19
31.12.2012							
należności brutto	11 950	10 410	922	22	227	322	47
odpisy aktualizujące	342	-	-	-	-	295	47
należności netto	11 608	10 410	922	22	227	27	-
31.12.2011							
należności brutto	11 274	9 403	1 320	67	70	8	406
odpisy aktualizujące	463	-	-	-	57	-	406
należności netto	10 811	9 403	1 320	67	13	8	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności przeterminowanych powyżej 360 dni nieobjętych odpisem wyniosła 548 tys. zł. Należność w kwocie 527 tys. zł to przeterminowana należność spółki APS KZT (27 470 tys. tenge) od przedsiębiorstwa państwowego Tiekotokomunenergo, które jest monopolistą na rynku energetyki cieplnej. Brak jest przesłanek wskazujących na zaprzestanie działalności gospodarczej dłużnika. Zarząd APS Energia SA jest w posiadaniu prawomocnego wyroku Sądu w Kazachstanie, zasądającego ww. kwotę w całości plus należne odsetki za zwłokę. Powyższe uzasadnia brak tworzenia odpisu aktualizującego przedmiotową należność.

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	399	460	323	25	-
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	349	460	323	25	-
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	50	-	-	-	-

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Pozostałe należności, w tym:	1 051	293	384	1 348	824
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	911	121	184	1 145	431
- z tytułu cel	26	55	31	21	50
- z tytułu ubezpieczeń	5	32	1	1	1
- inne	109	85	168	181	342
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-	-	-	-
Pozostałe należności brutto	1 051	293	384	1 348	824

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
waluta	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	13 443	13 443	9 402	9 402	-	7 576	-	7 426	-	4 680
EUR	358	1 526	223	926	239	977	467	2 064	126	500
USD	23	82	44	132	20	62	14	47	6	17
AZN	15	66	15	57	3	12	-	-	7	25
KZT	47 510	912	100 976	1 972	22 420	459	42 050	952	44 686	922
UAH	15	3	40	15	24	9	-	-	-	-
CZK	3 536	544	4 168	631	6 726	1 096	2 224	380	-	-
RUB	81 892	4 719	40 049	3 661	21 060	2 142	16 520	1 753	13 089	1 270
Razem	X	21 295	X	16 796	X	12 333	X	12 622	X	7 414

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 oraz 1 stycznia 2011 roku aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy nie wystąpiły.

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	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	-	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	23	-	-
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	577	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	597	23	-	-
- długoterminowe	26	-	-	-
- krótkoterminowe	571	23	-	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 oraz 1 stycznia 2011 roku pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe nie wystąpiły.

Udzielone pożyczki

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	20	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	20	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20	-

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
- ubezpieczenia majątkowe	89	91	92	74	63
- gwarancje ubezpieczeniowe	-	2	3	2	3
- koszty przyszłych okresów	21	4	8	19	11
- koszty GPW	615	34	163	-	-
- prenumerata czasopism	4	2	2	2	2
- koszty finansowe przyszłych okresów	-	14	-	-	-
- Koszty przygotowania nowej produkcji	-	-	-	54	36
- aktywa z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	1 645	1 040	41	-	255
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	16	11	9	-	45
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 390	1 198	318	151	415

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	5 509	9 457	1 483	2 660	1 278
kasa	14	46	44	36	25
bank	5 495	9 411	1 439	2 624	1 253
Inne środki pieniężne:	6 503	635	3 039	865	-
Środki pieniężne w drodze	24	425	-	865	-
Lokaty overnight	-	210	2 997	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	2 477	-	42	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	2	-	-	-	-
Razem	12 012	10 092	4 522	3 525	1 278

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 12 012 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 10 092 tysięcy PLN, 31 grudnia 2012 r.: 4 522 tys. zł, 31 grudnia 2011 r.: 3 525 tys. zł).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Gwarancje bankowe	-	425	-	-	-
Poręczenie	-	-	-	-	-
Kaucje	-	-	-	600	1 125
Razem	-	425	-	600	1 125

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 4 835 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 3 699 tysięcy PLN, 31 grudnia 2012 r.: 3 727 tys. zł, 31 grudnia 2011 r.: 1 764 tys. zł).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki pieniężne ZFŚS	-	35	9	11	-
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	4 335	3 699	3 727	1 764	-
Razem	4 335	3 734	3 736	1 775	-

Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	19 608 000	0,20	3 921 600	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	30,2%	7 890 114	30,2%
Paweł Szumowski	7 890 114	30,2%	7 890 114	30,2%
Antoni Dmowski	7 889 772	30,2%	7 889 772	30,2%
Pozostali	2 447 280	9,4%	2 447 280	9,4%
Razem	26 117 280	100%	26 117 280	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 182	4 902	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	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 tys. 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 tys. 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	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kapitał zapasowy	10 433	7 458	1 164	697	482
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	-	-	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	1 235	582	-	-	-
Akcje własne (-)	-	-	-	-	-
RAZEM	11 668	8 040	1 164	697	482

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.	7 458	-	582	-	8 040
Zwiększenia w okresie:	3 016	-	653	-	3 669
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	41	-	41
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	3 016	-	-	-	3 016
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	612	-	612
Zmniejszenia w okresie:	41	-	-	-	41
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	41	-	-	-	41
Stan na dzień 31.12.2014 r.	10 433	-	1 235	-	11 668

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r.	1 164	-	-	-	1 164
Zwiększenia w okresie:	6 294	-	582	-	6 876
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 294	-	-	-	6 294
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	582	-	582
Zmniejszenia w okresie:	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013 r.	7 458	-	582	-	8 040
Stan na dzień 01.01.2012 r.	697	-	-	-	697
Zwiększenia w okresie:	467	-	-	-	467
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	467	-	-	-	467
Zmniejszenia w okresie:	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012 r.	1 164	-	-	-	1 164
Stan na dzień 01.01.2011 r.	482	-	-	-	482
Zwiększenia w okresie:	215	-	-	-	215
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	215	-	-	-	215
Zmniejszenia w okresie:	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011 r.	697	-	-	-	697

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	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :					
niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	-5 573	-5 573	-5 573	-5 573	-5 573
podział zysku za rok 2010	2 088	2 088	2 088	2 088	-
podział zysku za rok 2011	6 298	6 298	6 298	-	-
podział zysku za rok 2012	485	485	-	-	-
podział zysku za rok 2013	1 684	-	-	-	-
RAZEM	4 982	3 298	2 813	-3 485	-5 573

Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Nie występuje.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kredyty w rachunku bieżącym	1 465	101	73	661	877
Kredyty bankowe	5 022	6 034	2 890	1 266	1 125
Pożyczki	-	-	-	3 773	4 185
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	6 487	6 135	2 963	5 700	6 187
- długoterminowe	3 776	4 528	1 585	459	-
- krótkoterminowe	2 711	1 607	1 378	5 241	6 187

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 711	1 607	1 378	5 241	6 187
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 776	4 528	1 585	459	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 272	2 012	508	197	-
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 290	1 290	383	76	-
- płatne powyżej 5 lat	1 214	1 226	694	186	-
Kredyty i pożyczki razem	6 487	6 135	2 963	5 700	6 187



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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
					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 w rachunku bieżącym	3 500	-	4,22%	01.06.2015	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%	31.10.2021	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior Banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł
Kredyt inwestycyjny Alior	4 600	1 986	7,71%	31.01.2022	Hipoteka do wysokości 9 450 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego do nieruchomości położonej w Wilczkowicach górnych, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Kredytobiorcy w Banku, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości do kwoty nie niższej niż 100% kwoty kredytu
Kredyt Odnawialny w Rachunku Kredytowym	1 000	500	5,91%	31.05.2015	Pełnomocnictwo do Rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku, Poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez APS Energia S.A., Hipoteka do kwoty 9 450 tys. zł oraz przelew z wierzytelności z umowy ubezpieczenia w zakresie od ognia i innych zdarzeń losowych ww. nieruchomości do kwoty nie niższej niż 3 000 tys. zł
Kredyt w rachunku bieżącym Alior	2 300	1 465	5,06%	17.12.2015	Hipoteka umowna do kwoty 9 450 tys. zł, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. zł, poręczenie wg prawa cywilnego APS ENERGIA S.A., Gwarancja spłaty Kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis.
Banks CSOB Faktoring	922	83	4,57%	19.06.2013	Poręczenie APS Energia S.A. do 908 tys. zł
Skofin Bank	79	64	9,21%	19.04.2014	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
Skofin Bank	93	9	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
RAZEM		6 487			



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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%	19.05.2014	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%	31.10.2021	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior Banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł
PEKAO S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	300	101	5,31%	30.06.2014	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
PEKAO S.A. /Kredyt zaliczka	700	566	5,31%	27.06.2014	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	4 600	2 297	7,71%	31.01.2022	Hipoteka do wysokości 6 900 tys. zł na nieruchomości na której realizowana jest budowa, pełnomocnictwo banku do rachunków bankowych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia po zakończeniu budowy, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji.
Banks CSOB Faktoring	908	310	4,57%	19.06.2013	Poręczenie APS Energia S.A. do 908 tys. zł
Skofin Bank	79	85	9,21%	19.04.2014	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
Skofin Bank	92	34	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
RAZEM	12 979	6 135			



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota		Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
	Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]			
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	-	7,22%	22.05.2013	Poręczenie P. Szewczyka, P. Szumowskiego, A. Dmowskiego, 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
PEKAO S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	300	73	7,91%	30.06.2013	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
PEKAO S.A. /Kredyt zaliczka	700	700	7,91%	27.06.2013	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	4 600	1 741	7,71%	31.01.2022	Hipoteka do wysokości 6 900 tys. zł na nieruchomości na której realizowana jest budowa, pełnomocnictwo banku do rachunków bankowych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia po zakończeniu budowy, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji.
Banks KB credit cards	49	-	9,10%	28.02.2013	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
Banks CSOB Faktoring	408	334	4,57%	19.06.2013	Poręczenie APS Energia S.A. do 408 tys. zł
Skofin Bank	85	53	9,21%	19.04.2014	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
Skofin Bank	99	62	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
RAZEM	9 741	2 963			



Kredy

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2011 r.

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	1 125	418	7,60%	22.05.2012	Poręczenie P. Szewczyka, P. Szumowskiego, A. Dmowskiego, kaucja środków pieniężnych 600 tys. zł na rachunku bankowym oraz zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł - stanowiące zabezpieczenie wspólne z umową o kredyt odnawialny, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych
Alior Bank S.A. /Kredyt odnawialny	1 000	-	9,34%	25.05.2012	Poręczenie P. Szewczyka, P. Szumowskiego, A. Dmowskiego, 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, kaucja środków pieniężnych w kwocie 600 tys. zł
PEKAO S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	300	243	7,62%	30.06.2012	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
PEKAO S.A. /Kredyt zaliczka	500	500	7,62%	06.07.2012	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	4 600	580	7,71%	31.01.2022	Hipoteka do wysokości 6 900 tys. zł na nieruchomości na której realizowana jest budowa, pełnomocnictwo banku do rachunków bankowych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia po zakończeniu budowy, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji.
Banks KB credit cards	51	20	9,10%	28.02.2013	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bankowego.
Skofin Bank	89	76	9,21%	19.04.2014	Poręczenie E. Witowskiego i Radka Palana
Skofin Bank	104	89	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E. Witowskiego i Radka Palana
Antoni Dmowski/ pożyczka	1 258	1 258	9,00%	na żądanie	brak
Piotr Szewczyk/ pożyczka	1 258	1 258	9,00%	na żądanie	brak
Paweł Szumowski/ pożyczka	1 258	1 258	9,00%	na żądanie	brak
RAZEM	11 543	5 700			

Struk

v

PLN

CZK

Kredy

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania handlowe					
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	10 147	8 379	6 148	8 089	5 263
Razem	10 147	8 379	6 148	8 089	5 263

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	10 147	6 629	3 330	51	130	-	7
31.12.2013	8 379	7 919	369	49	42	-	-
31.12.2012	6 148	5 659	486	1	2	-	-
31.12.2011	8 089	7 268	750	47	2	-	22
01.01.2011	5 263	3 047	2 062	2	31	8	113

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 090	2 283	1 692	1 643	1 503
Podatek VAT	724	1 242	726	587	253
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	255	187	154	189	151
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 031	841	736	653	850
Pozostałe	79	13	76	214	249
Pozostałe zobowiązania	1 139	873	1 027	806	728
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	974	749	624	636	547
Inne zobowiązania	164	124	403	170	181
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	3 232	3 156	2 719	2 449	2 231

Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	3 232	3 081	-	-	-	-	151
31.12.2013	3 156	3 156	-	-	-	-	-
31.12.2012	2 720	2 618	-	-	-	-	102
31.12.2011	2 449	2 398	-	-	-	-	51
01.01.2011	2 193	2 193	-	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

waluta	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		01.01.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	-	9 634	-	6 728	-	5 782	-	6 044	-	6 504
EUR	166	708	192	671	159	648	174	769	81	320
USD	14	51	5	14	13	41	11	39	6	17
AZN	34	151	36	130	117	461	28	119	12	46
KZT	3 515	67	50 811	619	18 727	383	3 971	90	7 396	153
UAH	1 202	270	662	26	99	38	-	-	-	-
CZK	3 863	594	2 567	388	3 872	631	3 101	530	5	1
RUB	35 198	1 904	44 830	2 959	8 686	883	27 773	2 947	4 675	453
Razem	X	13 379	X	11 535	X	8 867	X	10 538	X	7 494

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

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

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-	2	-	1
Środki pieniężne	66	35	9	11	-
Zobowiązania z tytułu Funduszu	65	35	10	7	40
Saldo po skompensowaniu	1	-	1	4	-39
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	175	202	158	103	59

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 008	434	44	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	330	335	-	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	1 338	769	44	-	-

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	31.12.2012	31.12.2011
gwarancja bankowa PGI EK SA	PLN	-	44	44	-
gwarancja bankowa Thales Polska	PLN	107	357	-	-
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33	-	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	18	-	-	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	7	-	-	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	14	-	-	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	14	-	-	-
gwarancja należytego wykonania ABB SP.Z O.O	PLN	274	-	-	-
gwarancja należytego wykonania SAVEX S.A.	PLN	50	-	-	-
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	77	-	-	-
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	178	-	-	-
gwarancja należytego wykonania MHPS EUROPE GMBH	PLN	3	-	-	-
gwarancja należytego wykonania METSO AUTOMATION POLSKA SP. z o.o	PLN	215	-	-	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	18	-	-	-
Razem		1 008	434	44	-



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0019	89	89	PLN	15.06.2017	55	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0059	50	50	PLN	15.05.2017	33	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/09/0003	69	69	PLN	15.08.2017	49	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/12/0088	44	44	PLN	15.11.2017	30	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/02/0077	80	80	PLN	15.01.2015	62	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2014/04/0145	107	107	PLN	15.03.2018	87	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING SP. Z O.O	R/WA/2011/12/0442	52	52	PLN	30.01.2016	13	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING SP. Z O.O	R/WA/2011/12/0443	44	44	PLN	30.01.2016	10	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING SP. Z O.O	R/WA/2012/02/0151	110	110	PLN	28.02.2015	5	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING SP. Z O.O	R/WA/2012/03/0046	49	49	PLN	15.03.2016	14	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2012/11/0013	58	58	PLN	15.11.2016	23	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/014/09/0040	43	43	PLN	15.09.2018	28	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0130	120	120	PLN	15.04.2018	76	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0085	104	104	PLN	15.04.2018	74	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/05/0028	46	46	PLN	15.03.2018	28	Możliwość wykupu	brak
PKO LEASING S.A.	B/O/WA/2014/11/0072	51	51	PLN	15.11.2018	34	Możliwość wykupu	brak
Razem						1 287		

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
RENAULT KANGOO	-	-	22	-	22
RENAULT FLUENCE	-	-	-	-	-
CHRYSLER	-	-	-	-	-
DACIA DUSTER	-	-	22	-	22
DACIA LODGY	-	-	34	-	34
RENAULT MEGANE	-	-	39	-	39
HONDA	-	-	108	-	108
CRAFTER	-	-	94	-	94
DACIA LOGAN	-	-	41	-	41
DACIA LODGY	-	-	50	-	50
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu			1 548		1 548

Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Dotacje	2 131				
Dotacja POIG 1441 (dla APS Energia S.A.)	281	391	425	128	7
Dotacja Mazowsze 1514 (dla ENAP S.A.)	1 850	1 994	1 724	702	-
Przychody przyszłych okresów	116	-	-	-	-
Umowy budowlane	116	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 248	2 385	2 149	830	7
- długoterminowe	1 870	2 131	2 007	700	7
- krótkoterminowe	378	254	142	130	-

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja POIG 1441 (dotacja dla APS Energia S.A.) od Ministerstwa Finansów	23.09.2010	189	35	2023 rok
Dotacja POIG 1441 (dotacja dla APS Energia S.A.) od Ministerstwa Finansów	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
Dotacja Mazowsze 1514 (dla Enap SA) od Ministerstwa Finansów	22.06.2011	1 821	1 850	2052 rok
Dotacja Mazowsze 1514 (dla Enap SA) od Mazowieckiej Jednostki Wdrażania Programów	22.06.2011	321		2052 rok
Dotacje		3 426	2 131	

Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	192	88	55	35	22
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	15	72	30	75	50
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	351	337	365	316	220
Rezerwy na pozostałe świadczenia	177	-	3	-	-
Razem, w tym:	735	497	450	426	292
- długoterminowe	174	75	55	35	22
- krótkoterminowe	561	422	398	391	270

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarią 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	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2011
Stopa dyskontowa (%)	2,70	4,40	4,20	5,90	5,90
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	4,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50

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	72	337	-
Utworzenie rezerwy	104	15	415	177
Koszty wypłaconych świadczeń	-	72	357	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-44	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	192	15	351	177
- długoterminowe	175	-	-	-
- krótkoterminowe	17	15	352	177
Stan na dzień 01.01.2013	55	30	365	3
Utworzenie rezerwy	33	72	368	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	30	378	3
Rozwiązanie rezerwy	-	-	2	-
Różnice kursowe	-	-	-16	-
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	88	72	337	-
- długoterminowe	75	-	-	-
- krótkoterminowe	14	72	336	-
Stan na dzień 01.01.2012	35	75	316	-
Utworzenie rezerwy	20	30	420	3
Koszty wypłaconych świadczeń	-	75	365	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	2	-
Różnice kursowe	-	-	-4	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	55	30	365	3
- długoterminowe	55	-	-	-
- krótkoterminowe	-	30	365	3
Stan na dzień 01.01.2011	22	50	220	-
Utworzenie rezerwy	13	75	408	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	50	308	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	4	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011, w tym:	35	75	316	-
- długoterminowe	35	-	-	-
- krótkoterminowe	-	75	316	-

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

Nota 37. 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	756	61	-	817
Utworzone w ciągu roku obrotowego	732	56	6	794
Wykorzystane	433	61	-	494
Rozwiązane				
Korekta z tytułu różnic kursowych				
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	1 055	56	6	1 117
- długoterminowe	481	-	-	481
- krótkoterminowe	574	56	6	636
Stan na dzień 01.01.2013	714	61	92	867
Utworzone w ciągu roku obrotowego	629	61	1	691
Wykorzystane	333	61	93	487
Rozwiązane	254	-	-	254
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej				
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	756	61	-	817
- długoterminowe	323	-	-	323
- krótkoterminowe	433	61	-	494
Stan na dzień 01.01.2012	672	36	96	804
Utworzone w ciągu roku obrotowego	42	61	100	203
Wykorzystane	-	36	104	140
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	714	61	92	867
- długoterminowe	297	-	-	297
- krótkoterminowe	417	61	92	570
Stan na dzień 01.01.2011	454	31	45	530
Utworzone w ciągu roku obrotowego	218	36	96	350
Wykorzystane	-	31	45	76
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011, w tym:	672	36	96	804
- długoterminowe	296	-	-	296
- krótkoterminowe	376	36	96	508

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Grupa 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 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółki należące do Grupy Kapitałowej APS Energia z tytułu prowadzonej działalności narażone są na następujące typy ryzyka finansowego:

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, w tym kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu leasingu. Dotychczas całość kosztów oprocentowania oparte jest na zobowiązaniach o oprocentowaniu zmiennym. Grupa nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających. Ryzyko w odniesieniu do wartości kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych nie zagraża bieżącej działalności Grupy.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 533		5 364		54	-54
Lokaty i depozyty	7 056		7 054		7	-7
Pożyczki udzielone	20		20		-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 487		6 907		69	-69
Zmiana zysku brutto					130	-130

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%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 883		6 036		60	-60
Lokaty i depozyty	210		1 167		12	-12
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 135		4 549		-45	45
Zmiana zysku brutto	-		-		27	-27

Klasy instrumentów finansowych 2012 r.	W PLN		W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2012 r.	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		Wartość narażona na ryzyko		WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 483		2 504		25	-25
Lokaty i depozyty	3 039		253		3	-3
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 962		4 331		-43	43
Zmiana zysku brutto	-		-		-15	15



Klasy instrumentów finansowych 2011 r.	W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2011 r.		
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 278	2 402		24	-24
Lokaty i depozyty	-	-		-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 700	5 943		-59	59
Zmiana zysku brutto	-	-		-35	35

Ryzyko walutowe

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Klasy instrumentów finansowych 2014 r.	W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2014 roku									
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	W PLN	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		RUB/PLN		KZT/PLN		
				+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	
Należności z tytułu dostaw i usług	19 138		7 746	76	-76	4	-4	234	-234		44	-44
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 012		5 183	41	-41	30	-30	148	-148		12	-12
Pozostałe należności finansowe	1 051		106	-	-	-	-	2	-2		1	-1
Pozostałe aktywa finansowe	597		551	-	-	-	-	28	-28			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 487		156	-	-	-	-	-	-		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	10 147		2 870	35	-35	3	-3	70	-70		1	-1
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 310		23	1	-1	-	-	-	-		-	-
Zmiana zysku brutto				153	-153	37	-37	482	-482		58	-58

Klasy instrumentów finansowych 2013 r.	W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2013 roku									
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	W PLN	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		RUB/PLN		KZT/PLN		
				+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	
Należności z tytułu dostaw i usług	16 008		6 871	46	-46	7	-7	165	-165	93	-93	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 092		5 626	35	-35	-	-	193	-193	49	-49	
Pozostałe należności finansowe	293		202	-	-	-	-	3	-3	5	-5	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 135		429	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	8 379		3 802	-34	34	-1	1	-117	117	-21	21	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 366		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiana zysku brutto	-		-	47	-47	6	-6	244	-244	126	-126	



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

Klasy instrumentów finansowych 2012 r.	W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2012 r.									
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	W PLN	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		RUB/PLN		KZT/PLN		
				+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	
Należności z tytułu dostaw i usług	11 608		4 335	49	-49	3	-3	91	-91	19	-19	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 522		2 262	55	-55	8	-8	23	-23	20	-20	
Pozostałe należności finansowe	384		127	-	-	-	-	2	-2	4	-4	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 962		450	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	6 148		2 201	-32	32	-2	2	-35	35	-11	11	
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 134		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiana zysku brutto	-		-	72	-72	9	-9	81	-81	32	-32	

Klasy instrumentów finansowych 2011 r.	W PLN		Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2011 r.									
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	W PLN	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		RUB/PLN		KZT/PLN		
				+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	+5%	- 5%	
Należności z tytułu dostaw i usług	10 811		5 067	103	-103	2	-2	84	-84	45	-45	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 525		3 193	16	-16	-	-	137	-137	2	-2	
Pozostałe należności finansowe	1 349		129	-	-	-	-	4	-4	2	-2	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 700		186	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	8 089		3 695	-38	38	-2	2	-130	130	-	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	565		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zmiana zysku brutto	-		-	81	-81	-	-	95	-95	49	-49	

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2014, 2013 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Na żądanie	Poniż. 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 3 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2014 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 712	1 271	1 290	1 214
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	373	863	51	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	13 379	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	23	-	-	-
31 grudnia 2013 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 607	2 012	1 290	1 226
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	421	815	130	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	11 535	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012 r.					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 378	508	383	694
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	313	531	290	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	8 868	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
31 grudnia 2011 r.					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 773	1 467	197	76	186
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	268	278	19	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	10 538	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-

Nota 39. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

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

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	31.12.2014				31.12.2013				31.12.2012				31.12.2011			
	Część		Część		Część		Część		Część		Część		Część		Część	
	długoterminowa	krótkoterminowa	Razem	długoterminowa	krótkoterminowa	Razem	długoterminowa	krótkoterminowa	Razem	długoterminowa	krótkoterminowa	Razem	długoterminowa	krótkoterminowa	Razem	długoterminowa
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności	134	20 652	20 786	-	-	16 301	11 992	11 992	11 992	-	-	12 159	12 159	12 159	12 159	12 159
- należności z tytułu dostaw i usług	108	19 030	19 138	-	-	16 008	11 608	11 608	11 608	-	-	10 811	10 811	10 811	10 811	10 811
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	-	-	384	384	384	-	-	1 348	1 348	1 348	1 348	1 348
- pozostałe należności	-	1 051	1 051	-	-	293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- pozostałe aktywa finansowe	26	551	577	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy,	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	12 012	12 012	-	-	10 092	4 522	4 522	4 522	-	-	3 525	3 525	3 525	3 525	3 525
6. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

str. 94



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROCZNY 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 dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	140	-	-	76	-467	-251
Różnice kursowe	-360	-	-	-622	629	-354
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-1 206	-	-1 206
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	351	-	351
Zysk (strata) ze zbycia	17	-	-	-	-	17
Wycena	-23	-	-	-	-	-23
Ogółem zyski (straty)	-227	-	-	-1 401	162	-1 466

2013	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i środki pieniężne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Dywidendy	-	-	-	-	-218	-218
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-157	-	-157
Różnice kursowe	-	-	-	195	-	195
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	8	-	8
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	-	-	-	-	-	-
Ogółem zyski (straty)	-	-	-	46	-218	-172



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
ROZCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

(w tys. PLN)

	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i środki pieniężne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
2012						
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-421	-421
Różnice kursowe	-	-	-	-83	-	-83
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	313	-	313
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	56	-	56
Zysk (strata) ze zbycia	-	-	-	-	-	-
Ogółem zyski (straty)	-	-	-	286	-421	-135
2011						
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	-441	-441
Różnice kursowe	-	-	-	-399	-	-399
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	79	-	79
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	-	-	-	-	-	-
Ogółem zyski (straty)	-	-	-	-320	-441	-761

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności własne

Należności z tytułu dostaw i usług:

Głównym składnikiem należności handlowych są należności wykazywane przez spółkę APS Energia SA. Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 20% salda tej pozycji.

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

Depozyty bankowe:

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 577 tys. zł (długoterminowe w wysokości 26 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 551 tys. zł.)

2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych zobowiązania wykazywane przez spółkę APS Energia SA. Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 18% salda tej pozycji.

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

Kredyty bankowe:

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

- kredyt inwestycyjny na kwotę 2 380 tys. zł;
- kredyt inwestycyjny na kwotę 1 986 tys. zł;
- kredyt odnawialny na kwotę 500 tys. zł;
- kredyty w rachunku bieżącym na łączną kwotę 1 465 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość pozostałych do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 5 800 tysięcy złotych. Terminy spłaty wykorzystanych przyznanych linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają na czerwiec i grudzień 2015 roku.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

2014	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe					
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	11 998	-	-	-	11 998
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów	373	863	51	-	1 287
Kredyty bankowe	2 712	1 271	1 290	1 214	6 487

2013	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe					
Kredyty bankowe	102	17	-	-	119
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	10 046	-	-	-	10 046
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	421	815	130	-	1 366
Kredyty bankowe	1 505	1 995	1 290	1 226	6 016
2012	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe					
Kredyty bankowe	47	68	-	-	115
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	4 478	-	-	-	4 478
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	313	531	290	-	1 134
Kredyty bankowe	1 330	439	383	694	2 846
2011	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe					
Kredyt bankowy	48	95	22	-	165
Pożyczki	3 773	-	-	-	3 773
Oprocentowanie zmienne					
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	3 489	-	-	-	3 489
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	268	278	19	-	565
Kredyty bankowe	1 420	102	54	186	1 762

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

Nota 40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 487	6 135	2 963	5 700
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 379	11 535	8 867	10 538
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 012	10 092	4 522	3 525
Zadłużenie netto	7 854	7 578	7 308	12 713
Kapitał własny	31 778	25 342	15 729	9 003
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-	-	-
Kapitał razem	31 778	25 342	15 729	9 003
Kapitał i zadłużenie netto	39 632	32 920	23 037	21 716
Wskaźnik dźwigni	20%	23%	32%	59%

Nota 41. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Założenia Programu Motywacyjnego skierowanego do Członków Zarządu jednostki dominującej oraz innych osób spośród kierownictwa jednostki dominującej 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 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.

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 uprawniająca 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/akcję 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, 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
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 42. 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
Zarządy Spółek Grupy:						
2014	7	-	-	-	-	-
2013	5	-	4	-	-	-
2012	3	-	-	-	-	-
2011	5	-	-	-	2 516	-
Transakcje z udziałem innych członków kluczowego personelu kierowniczego						
2014	-	5	-	-	-	-
2013	-	7	-	-	-	-
2012	40	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych podmiotów powiązanych						
2014	-	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	1 258	-

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka APS Energia SA 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 Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2014	2013	2012	2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	792	779	784	758
Razem	792	779	784	758

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

	2014	2013	2012	2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	247	188	188	145
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	65	110	-	-
Razem	312	298	188	145

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

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w notcie nr 41.

Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	2014	2013	2012	2011
Wynagrodzenia Członków Zarządu				
Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki dominującej	457	416	416	422
Wynagrodzenia Członków Zarządu pozostałych jednostek grupy	335	363	367	337
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej				
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej Jednostki dominującej	247	167	170	126
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej pozostałych jednostek grupy	-	-	-	-

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	2014	2013	2012	2011
Zarząd	7	12	14	13
Administracja	40	34	43	41
Dział sprzedaży	30	16	23	25
Pion produkcji	212	141	143	162
Pozostali	9	2	5	5
RAZEM	299	205	228	246

Rotacja zatrudnienia

	2014	2013	2012	2011
Liczba pracowników przyjętych	90	35	44	47
Liczba pracowników zwolnionych	19	19	21	30
RAZEM	71	16	23	17

Nota 45. 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 46. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. 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 Władystawowie. 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. APS Energia SA 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 jednostki dominującej 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 47. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

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

Nota 48. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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 APS Energia SA 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 12 marca 2015 r. ENAP SA, spółka zależna Emitenta, zawarła umowę z Mitsubishi Hitachi Power System Limited. Przedmiotem umowy jest dostawa i montaż transformatorów i rozdzielnic kontenerowych oraz montaż aparatury kontrolnopomiarowej i automatyki oraz wykonanie instalacji elektrycznych dla instalacji „Odazotowanie spalin na kotłach Bl. 1 i 2 w ENEA Wytwarzanie Sp. z o.o. w Kozienicach”.

Wartość zawartej umowy wynosi 6,65 mln zł netto. Zgodnie z umową termin zakończenia realizacji prac ww. inwestycji został ustalony na marzec 2016 r.

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 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

Nota 50. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI SPORZĄDZONYMI ZGODNIE Z MSR

Uzgodnienie skonsolidowanego bilansu na dzień 1 stycznia 2011 r.

AKTYWA	Początek okresu 01.01.2011 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 01.01.2011 MSSF
Aktywa trwałe	5 370	669	6 039
Rzeczowe aktywa trwałe	2 702	426	3 128
Wartości niematerialne i prawne	1 327	198	1 525
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 164	67	1 231
Pozostałe aktywa trwałe	177	-22	155
Aktywa obrotowe	11 681	16	11 697
Zapasy	3 123	-144	2 979
Należności handlowe	6 108	93	6 201
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe należności	686	138	824
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	486	-71	415

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 278	-	1 278
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	17 051	685	17 736

PASYWA	Początek okresu 01.01.2011 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 01.01.2011 MSSF
Kapitał własny	1 553	490	2 043
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	1 553	490	2 043
Kapitał zakładowy	4 902	-	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	482	-	482
Różnice kursowe z przeliczenia	-70	-1	-71
Niepodzielony wynik finansowy	-5 794	221	-5 573
Wynik finansowy bieżącego okresu	2 033	270	2 303
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	762	120	882
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	196	37	233
Zobowiązania długoterminowe inne	422	-	422
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	7	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	22	-	22
Pozostałe rezerwy	122	76	198
Zobowiązania krótkoterminowe	14 736	75	14 811
Kredyty i pożyczki	6 187	-	6 187
Zobowiązania finansowe	377	-	377
Zobowiązania handlowe	4 792	471	5 263
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	151	-	151
Pozostałe zobowiązania	2 233	-2	2 231
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	471	-471	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	269	1	270
Pozostałe rezerwy	256	76	332
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	17 051	685	17 736

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	279
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	275
3. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	71
4. Aktywo na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych	67

5. Dyskonto należności długoterminowych	-23
RAZEM	669
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-144
2. Korekta momentu rozpoznania przychodu z działalności podstawowej	93
3. Korekta momentu rozpoznania przychodu z dotacji	139
4. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-71
5. Korekta pożyczek z tytułu ZFŚS	-1
6. Korekta środków ZFSS	-
RAZEM	16
korekty aktywa razem	685

Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2010 r.	Wartość	1 553
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	280	
2. Korekty stawek amortyzacyjnych i okresów użytkowania	275	
3. Korekta momentu rozpoznania przychodu z działalności podstawowej	93	
4. Korekta momentu rozpoznania przychodu z dotacji	106	
5. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-144	
6. Dyskonto należności długoterminowych	-23	
7. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-152	
8. Podatek odroczone od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	29	
9. Korekta okresu rozliczania dotacji	26	
RAZEM	490	
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 01.01.2011 r.		2 043

Zobowiązania i rezerwy	Wartość	
1. Podatek odroczone od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	37	
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	152	
3. Przemieszczenie zaliczek	471	
4. Przemieszczenie zaliczek	-471	
5. Korekta z tytułu ZFŚS	-1	
6. Korekta dotacji	33	
7. Korekta okresu rozliczania dotacji	-26	
RAZEM	195	
korekty pasywa razem	685	

Przyjęcie wartości godziwej jako zakładanego kosztu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2011 r.

	Początek okresu 01.01.2011 PSR	Zagregowane wartości godziwe	Zagregowane korekty do wartości bilansowych wg PSR	Początek okresu 01.01.2011 MSSF
Rzeczowe aktywa trwałe	2 702	3 128	426	3 128
Wartości niematerialne	1 327	1 525	199	1 525
Wartość firmy	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-

Uzgodnienie skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2011 r.

AKTYWA	Początek okresu 31.12.2011 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2011 MSSF
Aktywa trwałe	6 483	1 121	7 604
Rzeczowe aktywa trwałe	4 267	511	4 778
Wartości niematerialne i prawne	945	611	1 556
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 055	22	1 077
Pozostałe aktywa trwałe	216	-23	193
Aktywa obrotowe	22 182	-1 420	20 762
Zapasy	5 515	-827	4 688
Należności handlowe	10 088	723	10 811
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	239	-	239
Pozostałe należności	2 104	-756	1 348
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	704	-553	151
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 532	-7	3 525
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	28 665	-299	28 366

PASYWA	Początek okresu 31.12.2011 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2011 MSSF
Kapitał własny	8 661	342	9 003
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	8 661	342	9 003
Kapitał zakładowy	4 902	-	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	697	-	697
Różnice kursowe z przeliczenia	135	-11	124
Niepodzielony wynik finansowy	-3 855	370	-3 485
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 782	-17	6 765
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	1 913	118	2 031
Kredyty i pożyczki	504	-45	459

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	107	137	244
Zobowiązania finansowe	297	-	297
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	700	-	700
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	-	35
Pozostałe rezerwy	270	26	296
Zobowiązania krótkoterminowe	18 091	-759	17 332
Kredyty i pożyczki	5 241	-	5 241
Zobowiązania finansowe	268	-	268
Zobowiązania handlowe	8 604	-515	8 089
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	256	-	256
Pozostałe zobowiązania	2 602	-153	2 449
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	112	18	130
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	390	1	391
Pozostałe rezerwy	618	-110	508
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	28 665	-299	28 366

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	279
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	331
3. Przemieszczenie materiałów do środków trwałych	5
4. Korekta okresu użytkowania środków trwałych sfinansowanych z dotacji	43
5. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	-45
6. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	509
7. Aktywo na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych	22
8. Dyskonto należności długoterminowych	-23
RAZEM	1 121
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu bieżącego i poprzedniego	-135
2. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu bieżącego i poprzedniego	-178
3. Spisanie towarów BI Cement	-91
4. Przemieszczenie zaliczek na dostawy z zapasów	-418
5. Przemieszczenie do środków trwałych	-5
6. Przemieszczenie zaliczek z pozostałych należności	-279
7. Przemieszczenie zaliczek na dostawy do należności handlowych	697
8. Przemieszczenie niezafakturowanych należności do należności handlowych	26
9. Unettowanie należności i zobowiązań rozliczonych w poprzednim okresie	-477
10. Przemieszczenie niezafakturowanych należności z rozliczeń międzyokresowych	-26
11. Korekta momentu rozpoznania przychodu z dotacji	-18
12. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-509
13. Korekta środków ZFŚS	-7
RAZEM	-1 420
korekty aktywa razem	-299

	Wartość
Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2011 r.	8661
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	280
2. Korekty stawek amortyzacyjnych	143
3. Korekta wykupu środków trwałych z leasingu finansowego	268
4. Korekta okresu użytkowania leasingu finansowego	-83
5. Spisanie materiałów	-179
6. Spisanie towarów	-91
7. Dyskonto należności długoterminowych	-23
8. Różnice kursowe od korekt przekształceniowych	-11
9. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	83
10. Podatek odroczone od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-115
11. Ujęcie dotacji w dacie decyzji	106
12. Korekta dotacji z bieżącego okresu	-106
13. Pozostałe korekty	70
RAZEM	342
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 31.12.2011 r.	9 003
Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczone od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	137
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-83
3. Korekta z tytułu ZFŚS	-7
4. Korekta momentu ujęcie dotacji	0
5. Korekta okresu rozliczania dotacji	17
6. Unettowanie należności i zobowiązań rozliczonych w poprzednim okresie	-525
7. Rozliczenie zaliczek z zapasów	-135
8. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	-45
RAZEM	-641
korekty pasywa razem	-299

Uzgodnienie skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.-31.12.2011 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Za okres 01.01.-31.12.2011 MSSF
Przychody ze sprzedaży	58 008	0	58 008
Przychody ze sprzedaży produktów	48 241	-9 781	38 460
Przychody ze sprzedaży usług	0	10 120	10 120
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 767	-339	9 428
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	37 256	933	38 189
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 073	563	29 636
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 183	370	8 553
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	20 752	-933	19 819
Pozostałe przychody operacyjne	1 072	-96	976
Koszty sprzedaży	4 172	2	4 174
Koszty ogólnego zarządu	7 437	-58	7 379

Pozostałe koszty operacyjne	521	-394	127
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 694	-579	9 115
Przychody finansowe	91	255	346
Koszty finansowe	1 122	-325	797
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 663	1	8 664
Podatek dochodowy	1 882	17	1 899
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 781	-16	6 765
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 781	-16	6 765
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 781	-16	6 765
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:	-	195	195
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	195	195
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	6 781	179	6 960

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

Korekty	Wartość
1. Wyodrębnienie segmentu usług z produktów i towarów	10 120
2. Wyodrębnienie segmentu usług	-10 120
3. Przeniesienie dodatnich różnic kursowych do działalności podstawowej	308
4. Przeniesienie ujemnych różnic kursowych do działalności podstawowej	265
5. Ujęcie różnic kursowych w działalności operacyjnej	-573
6. Ujęcie różnic kursowych w przychodach działalności operacyjnej	-
7. Rezerwy na naprawy gwarancyjne	83
8. Korekta okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych, w tym leasingu	19
9. Ujęcie odpisów aktualizujących zapasy w działalności operacyjnej	-178
10. Korekta działalności pozostałej operacyjnej o koszty odpisów na zapasy	178
11. Ujęcie rozwiązania odpisów na zapasy w działalności operacyjnej	1
12. Eliminacja rozwiązania odpisów na zapasy z działalności pozostałej operacyjnej	-1
13. Korekta dotacji do innego okresu	-106
14. Korekta podatku odroczonego od różnic przekształceniowych	-17
15. Pozostałe korekty zobowiązań	5
16. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań spółek zagranicznych	195
RAZEM	179

Uzgodnienie skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2012 r.

AKTYWA	Początek okresu 31.12.2012 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2012 MSSF
Aktywa trwałe	11 269	566	11 835
Rzeczowe aktywa trwałe	8 387	325	8 712
Wartości niematerialne i prawne	2 278	271	2 549
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	550	-23	527
Pozostałe aktywa trwałe	54	-7	47
Aktywa obrotowe	21 028	-301	20 727
Zapasy	4 158	-267	3 891
Należności handlowe	11 467	141	11 608
Należności z tytułu bieżącego podatku	4	-	4
Pozostałe należności	252	132	384
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	615	-297	318
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 532	-10	4 522
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	32 297	265	32 562

PASYWA	Początek okresu 31.12.2012 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2012 MSSF
Kapitał własny	15 180	549	15 729
<i>Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>15 180</i>	<i>549</i>	<i>15 729</i>
Kapitał zakładowy	4 902	-	4 902
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	-	-	-
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	1 876	-712	1 164
Różnice kursowe z przeliczenia	61	10	71
Niepodzielony wynik finansowy	1 747	1 066	2 813
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 594	185	6 779
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązanie długoterminowe	5 092	-103	4 989
Kredyty i pożyczki	1 647	-62	1 585
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	98	125	223
Zobowiązania finansowe	822	-	822
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 007	-	2 007
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	55	-	55
Pozostałe rezerwy	463	-166	297
Zobowiązania krótkoterminowe	12 025	-181	11 844
Kredyty i pożyczki	1 378	-	1 378
Zobowiązania finansowe	313	-	313
Zobowiązania handlowe	6 124	24	6 148
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	176	-	176

Pozostałe zobowiązania	2 730	-11	2 719
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	165	-23	142
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	398	-	398
Pozostałe rezerwy	741	-171	570
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	32 297	265	32 562

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	248
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	171
3. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	176
4. Aktywo na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	-23
5. Dyskonto należności długoterminowych	-6
RAZEM	566
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-267
2. Korekta momentu rozpoznania przychodu z działalności podstawowej	152
4. Przemieszczenie niezafakturowanych należności do należności handlowych	120
5. Przemieszczenie niezafakturowanych należności z rozliczeń międzyokresowych	-120
5. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-176
6. Korekta środków ZFŚS	-10
RAZEM	-301
korekty aktywa razem	265

	Wartość
Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2012 r.	15 180
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	248
2. Korekty stawek amortyzacyjnych	171
3. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-267
4. Korekta momentu rozpoznania przychodu z działalności podstawowej	152
5. Różnice kursowe od korekt przekształceniowych	10
6. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	337
7. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-148
8. Korekty kosztów do innego okresu	46
RAZEM	549
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 11.12.2012 r.	15 729
Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	125
2. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-337
3. Korekta z tytułu ZFŚS	-10
4. Korekta kosztów do innego okresu	-62
RAZEM	-284
korekty pasywa razem	265

Uzgodnienie skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.-31.12.2012 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Za okres 01.01.-31.12.2012 MSSF
Przychody ze sprzedaży	65 209	-21	65 188
Przychody ze sprzedaży produktów	53 050	-11 435	41 615
Przychody ze sprzedaży usług	-	11 944	11 944
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 160	-531	11 629
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 420	-112	39 308
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	28 809	807	29 616
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 612	-920	9 692
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	25 789	91	25 880
Pozostałe przychody operacyjne	537	-121	416
Koszty sprzedaży	6 626	-13	6 613
Koszty ogólnego zarządu	9 160	31	9 191
Pozostałe koszty operacyjne	731	-162	569
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 809	114	9 923
Przychody finansowe	190	-123	67
Koszty finansowe	1 385	-218	1 167
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 614	209	8 823
Podatek dochodowy	2 019	25	2 044
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 594	185	6 779
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 594	185	6 779
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 594	185	6 779
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-53	-53
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-53	-53
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	6 594	132	6 726

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

Korekty	Wartość
1. Wyodrębnienie segmentu usług z produktów i towarów	11 944
2. Wyodrębnienie segmentu usług	-11 944
3. Przeniesienie dodatnich różnic kursowych do działalności podstawowej	-6
4. Przeniesienie ujemnych różnic kursowych do działalności podstawowej	100
5. Ujęcie różnic kursowych w działalności operacyjnej	-72
6. Ujęcie różnic kursowych w przychodach działalności operacyjnej	-21
7. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	141

8. Korekta okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	-139
9. Spisanie zapasów w koszty okresu	28
10. Rozliczenie międzyokresowe kosztów	136
11. Ujęcie odpisów aktualizujących zapasy w działalności operacyjnej	-127
12. Korekta działalności pozostałej operacyjnej o koszty odpisów na zapasy	127
13. Ujęcie rozwiązania odpisów na zapasy w działalności operacyjnej	69
14. Eliminacja rozwiązania odpisów na zapasy z działalności pozostałej operacyjnej	-69
15. Koszty dyskonta	17
16. Korekta dotacji	27
17. Korekta podatku odroczonego od różnic przekształceniowych	-25
18. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań spółek zagranicznych	-53
RAZEM	131

Uzgodnienie skonsolidowanego 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	15 297	1 392	16 689
Rzeczowe aktywa trwałe	12 669	470	13 139
Wartości niematerialne i prawne	1 761	903	2 664
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	829	22	851
Pozostałe aktywa trwałe	38	-3	35
Aktywa obrotowe	33 292	-796	32 496
Zapasy	5 273	-369	4 904
Należności handlowe	15 654	354	16 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	-	1
Pozostałe należności	293	-	293
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	1 944	-746	1 198
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 127	-35	10 092
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	48 589	596	49 185

PASYWA	Początek okresu 31.12.2013 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2013 MSSF
Kapitał własny	24 886	456	25 342
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	24 886	456	25 342
Kapitał zakładowy	5 182	-	5 182
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	3 665	-	3 665
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	8 454	-414	8 040
Różnice kursowe z przeliczenia	-351	25	-326
Niepodzielony wynik finansowy	1 771	1 527	3 298
Wynik finansowy bieżącego okresu	6 165	-682	5 483
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	8 205	223	8 428
Kredyty i pożyczki	4 450	78	4 528
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281	145	426
Zobowiązania finansowe	945	-	945
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 131	-	2 131
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	75	-	75
Pozostałe rezerwy	323	-	323
Zobowiązania krótkoterminowe	15 498	-83	15 415
Kredyty i pożyczki	1 655	-48	1 607
Zobowiązania finansowe	421	-	421
Zobowiązania handlowe	5 196	3 183	8 379
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	681	1	682
Pozostałe zobowiązania	6 351	-3 195	3 156
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	278	-24	254
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	422	-	422
Pozostałe rezerwy	494	-	494
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	48 589	596	49 185

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	179
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	466
3. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	728
4. Aktywo na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych	22
5. Dyskonto należności długoterminowych	-3
RAZEM	1 392
Aktywa obrotowe	Wartość
1. Przemieszczenie zaliczek z zapasów	-336
2. Przemieszczenie zaliczek do należności	336
3. Spisanie materiałów w koszty okresu	-33
4. Przemieszczenie niezafakturowanych należności	18

5. Przemieszczenie z rozliczeń międzyokresowych do należności	-18
6. Przemieszczenie kosztów prac rozwojowych w toku	-728
7. Korekta środków ZFSS	-35
RAZEM	-796
korekty aktywa razem	596

	Wartość
Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2013 r.	24 886
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	179
2. Korekty stawek amortyzacyjnych	466
4. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-33
5. Dyskonto należności długoterminowych	-3
6. Pozostałe kapitały - Program motywacyjny	582
7. Naliczenie kosztów programu motywacyjnego w wynik finansowy	-582
8. Rezerwy gwarancyjne (korekta w wynik finansowy bieżącego okresu)	-301
9. Rezerwa gwarancyjna (korekta niepodzielonego wyniku lat ubiegłych)	301
10. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-124
11. Korekta okresu rozliczania dotacji	24
12. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	-30
13. Korekta kosztów do innego okresu	-23
RAZEM	456

Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 11.12.2013 r. **25 342**

Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	146
2. Przemieszczenie zaliczek do zobowiązań handlowych	3 183
3. Przemieszczenie zaliczek z pozostałych zobowiązań	-3 183
4. Korekta z tytułu ZFSS	-35
5. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	30
6. Korekta okresu rozliczania dotacji	-24
7. Korekta kosztów do innego okresu	23
RAZEM	140
korekty pasywa razem	596

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

SKONSOLIDOWANE 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	62 014	38	62 052
Przychody ze sprzedaży produktów	51 596	-10 995	40 601
Przychody ze sprzedaży usług	-	11 181	11 181
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 418	-148	10 270
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 110	605	38 715
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	30 339	326	30 665
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 771	279	8 050

Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 904	-567	23 337
Pozostałe przychody operacyjne	2 640	-2 082	558
Koszty sprzedaży	5 914	2	5 916
Koszty ogólnego zarządu	9 300	551	9 851
Pozostałe koszty operacyjne	2 904	-2 372	532
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 426	-830	7 596
Przychody finansowe	148	-64	84
Koszty finansowe	728	-200	528
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 846	-694	7 152
Podatek dochodowy	1 681	-12	1 669
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 165	-682	5 483
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 165	-682	5 483
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 165	-682	5 483
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:	-	-397	-397
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-397	-397
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	-	-1 079	5 086

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

Korekty	Wartość
1. Wyodrębnienie segmentu usług z produktów i towarów	-11 181
2. Wyodrębnienie segmentu usług	11 181
3. Ujęcie kosztów programu motywacyjnego w kosztach ogólnych	-582
4. Przeniesienie dodatnich różnic kursowych do działalności podstawowej	-64
5. Przeniesienie ujemnych różnic kursowych do działalności podstawowej	200
6. Ujęcie różnic kursowych w działalności operacyjnej	-175
7. Ujęcie różnic kursowych w przychodach działalności operacyjnej	38
8. Korekta zmiany zasad naliczania rezerw gwarancyjnych	-301
9. Korekta okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	163
10. Spisanie zapasów w koszty okresu	-33
11. Ujęcie odpisów aktualizujących zapasy w działalności operacyjnej	-324
12. Korekta działalności pozostałej operacyjnej o koszty odpisów na zapasy	324
13. Ujęcie rozwiązania odpisów na zapasy w działalności operacyjnej	60
14. Eliminacja rozwiązania odpisów na zapasy z działalności pozostałej operacyjnej	-60
15. Pozostałe korekty	60
16. Korekta podatku odroczonego od różnic przekształceniowych	12
17. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań spółek zagranicznych	-397
RAZEM	-1 079

Uzgodnienie skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2014 r.

AKTYWA	Początek okresu 31.12.2014 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2014 MSSF
Aktywa trwałe	16 629	393	17 022
Rzeczowe aktywa trwałe	12 690	213	12 903
Wartości niematerialne i prawne	2 841	166	3 007
Wartość firmy	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	26	-	26
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 072	14	1 086
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-
Aktywa obrotowe	41 072	-23	41 049
Zapasy	6 352	-504	5 848
Należności handlowe	18 654	484	19 138
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	39	-	39
Pozostałe należności	1 051	-	1 051
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	571	-	571
Rozliczenia międzyokresowe	2 390	-	2 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 015	-3	12 012
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM	57 701	370	58 071

PASYWA	Początek okresu 31.12.2014 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Początek okresu 31.12.2014 MSSF
Kapitał własny	31 512	266	31 778
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	31 512	266	31 778
Kapitał zakładowy	5 223	-	5 223
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	3 665	-	3 665
Akcje własne	-	-	-
Pozostałe kapitały	11 668	-	11 668
Różnice kursowe z przeliczenia	-2 035	-13	-2 048
Niepodzielony wynik finansowy	4 776	206	4 982
Wynik finansowy bieżącego okresu	8 215	73	8 288
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-
Zobowiązanie długoterminowe	7 660	71	7 731

Kredyty i pożyczki	3 777	-1	3 776
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	444	72	516
Zobowiązania finansowe	914	-	914
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 870	-	1 870
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	174	-	174
Pozostałe rezerwy	481	-	481
Zobowiązania krótkoterminowe	18 529	33	18 562
Kredyty i pożyczki	2 675	36	2 711
Zobowiązania finansowe	396	-	396
Zobowiązania handlowe	10 147	-	10 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	501	-	501
Pozostałe zobowiązania	3 235	-3	3 232
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	378	-	378
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	561	-	561
Pozostałe rezerwy	636	-	636
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM	57 701	370	58 071

Informacje dodatkowe do uzgodnienia kapitałów własnych

Aktywa trwałe

	Wartość
1. Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej	94
2. Weryfikacja stawek amortyzacyjnych i okresu użytkowania	284
3. Aktywo na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych	15
RAZEM	393

Aktywa obrotowe

	Wartość
1. Przemieszczenie zaliczek z zapasów	-490
2. Przemieszczenie zaliczek do należności	490
3. Spisanie materiałów w koszty okresu	-14
4. Dyskonto należności	-6
7. Korekta środków ZFSS	-3
RAZEM	-23
korekty aktywa razem	370

	Wartość
Kapitały własne przed przekształceniem na MSSF na 31.12.2014 r.	31 512
1. Przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej	94
2. Korekty stawek amortyzacyjnych	284
3. Spisanie materiałów i towarów w koszty okresu	-14
4. Dyskonto należności długoterminowych	-6
5. Podatek odroczony od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	-64
6. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	1
7. Korekta kosztów do innego okresu	-29
RAZEM	266
Kapitały własne po przekształceniu na MSSF na 31.12.2014 r.	31 778

Zobowiązania i rezerwy	Wartość
1. Podatek odroczone od korekt przekształceniowych na MSR/MSSF	72
2. Korekta z tytułu ZFŚS	-3
3. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	-1
4. Korekta okresu rozliczania dotacji	
5. Korekta kosztów do innego okresu	36
RAZEM	104
korekty pasywa razem	370

Uzgodnienie skonsolidowanego sprawozdania z zysków i strat i innych całkowitych dochodów za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.-31.12.2014 PSR	Efekt przejścia na MSSF	Za okres 01.01.-31.12.2014 MSSF
Przychody ze sprzedaży	87 195	0	87 195
Przychody ze sprzedaży produktów	68 836	-14 202	54 634
Przychody ze sprzedaży usług	2 540	16 701	19 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 819	-2 499	13 320
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	59 450	-34	59 416
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	46 731	1 042	47 773
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 719	-1 076	11 643
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	27 745	34	27 779
Pozostałe przychody operacyjne	905	15	920
Koszty sprzedaży	5 696	0	5 696
Koszty ogólnego zarządu	10 165	60	10 225
Pozostałe koszty operacyjne	1 418	0	1 418
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 370	-11	11 359
Przychody finansowe	292	-117	175
Koszty finansowe	1 104	-202	902
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 558	74	10 632
Podatek dochodowy	2 343	1	2 344
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 215	73	8 288
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	8 215	73	8 288
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	8 215	73	8 288
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:	-	-1 722	-1 722
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-1 722	-1 722
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	-	-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	8 215	-1 649	6 566

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

Korekty	Wartość
1. Wyodrębnienie segmentu usług z produktów i towarów	-16 701
2. Wyodrębnienie segmentu usług	16 701
3. Przeniesienie różnic kursowych do działalności podstawowej	-98
4. Ujęcie różnic kursowych w działalności operacyjnej	98
5. Korekta okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych	78
6. Korekta zapasów	16
7. Korekta kapitalizowanych kosztów kredytowania środków trwałych	21
8. Pozostałe korekty	-41
9. Korekta podatku odroczonego od różnic przekształceniowych	-1
10. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań spółek zagranicznych	-1 722
RAZEM	-1 649

Piotr Sylwester Szewczyk

PREZES ZARZĄDU

[Signature]
dr inż. Piotr Szewczyk
 Prezes Zarządu

Paweł Szumowski

Wice Prezes Zarządu

[Signature]
Paweł Szumowski
 Wiceprezes Zarządu

Jolanta Murawska

GŁÓWNY KONTROLER

[Signature]

 Osoba sporządzająca skonsolidowane
 sprawozdanie finansowe

Zielonka k/Warszawy, dnia 10 kwietnia 2015 r.