



GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

**ROCZNY RAPORT FINANSOWY
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	88 379	87 195	21 119	20 814
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 857	11 359	1 161	2 711
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 298	10 632	1 027	2 538
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 040	8 288	726	1 978
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 040	8 288	726	1 978
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	3 040	8 288	726	1 978
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	2 818	6 566	673	1 567
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	2 818	6 566	673	1 567
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 523	5 504	2 037	1 314
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 026	-1 966	-2 157	-469
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 548	-1 618	848	-386
Przepływy pieniężne netto razem	3 045	1 920	728	458
Liczba akcji (w szt.)	27 847 280	26 117 280	27 847 280	26 117 280
Podstawowy zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,11	0,32	0,03	0,08
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,11	0,31	0,03	0,07

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	25 013	17 022	5 870	3 994
Aktywa obrotowe	40 231	41 049	9 441	9 631
Aktywa razem	65 244	58 071	15 310	13 624
Zobowiązania długoterminowe	6 419	7 731	1 506	1 814
Zobowiązania krótkoterminowe	17 945	18 562	4 211	4 355
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	40 880	31 778	9 593	7 456
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-	-	-	-
Kapitały własne	40 880	31 778	9 593	7 456

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Średni kurs w okresie	4,1848	4,1893
Kurs na koniec okresu	4,2615	4,2623

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	2
I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</i>	<i>6</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</i>	<i>7</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</i>	<i>9</i>
<i>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	<i>10</i>
1. Informacje ogólne	11
2. Zmiany w strukturze Grupy w ciągu okresu, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	13
3. Zasady sporządzania i prezentacji	13
4. Zasady rachunkowości.....	14
5. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania.....	14
6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	15
7. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	26
8. Zasady konsolidacji	27
9. Zastosowane kursy walut	28
10. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	29
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	30
<i>Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</i>	<i>30</i>
<i>Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE.....</i>	<i>30</i>
<i>Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	<i>32</i>
<i>Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>33</i>
<i>Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE</i>	<i>34</i>
<i>Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY</i>	<i>34</i>
<i>Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....</i>	<i>36</i>
<i>Nota 8. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH.....</i>	<i>36</i>
<i>Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH</i>	<i>37</i>
<i>Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>38</i>
<i>Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</i>	<i>38</i>
<i>Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>39</i>
<i>Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>44</i>
<i>Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY</i>	<i>46</i>
<i>Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....</i>	<i>46</i>
<i>Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....</i>	<i>46</i>
<i>Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</i>	<i>46</i>
<i>Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>46</i>
<i>Nota 19. ZAPASY</i>	<i>46</i>
<i>Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ</i>	<i>47</i>
<i>Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	<i>49</i>
<i>Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</i>	<i>50</i>
<i>Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</i>	<i>50</i>
<i>Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	<i>51</i>
<i>Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	<i>51</i>
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	<i>52</i>
<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	<i>53</i>

<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	<i>53</i>
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY.....</i>	<i>54</i>
<i>Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH.....</i>	<i>54</i>
<i>Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI.....</i>	<i>54</i>
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE.....</i>	<i>59</i>
<i>Nota 34. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i>	<i>62</i>
<i>Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW.....</i>	<i>64</i>
<i>Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE.....</i>	<i>65</i>
<i>Nota 37. POZOSTAŁE REZERWY</i>	<i>66</i>
<i>Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	<i>67</i>
<i>Nota 39. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	<i>70</i>
<i>Nota 40. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....</i>	<i>74</i>
<i>Nota 41. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>74</i>
<i>Nota 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....</i>	<i>77</i>
<i>Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	<i>78</i>
<i>Nota 44. ZATRUDNIENIE</i>	<i>79</i>
<i>Nota 45. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	<i>79</i>
<i>Nota 46. SPRAWY SĄDOWE</i>	<i>79</i>
<i>Nota 47. ROZLICZENIA PODATKOWE.....</i>	<i>80</i>
<i>Nota 48. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>81</i>
<i>Nota 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	<i>81</i>
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	82
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	83

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1,2	88 379	87 195
Przychody ze sprzedaży produktów		47 103	54 634
Przychody ze sprzedaży usług		29 227	19 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		12 049	13 320
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	65 734	59 416
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		55 321	47 773
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 413	11 643
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		22 645	27 779
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 186	920
Koszty sprzedaży	2,3	6 322	5 696
Koszty ogólnego zarządu	2,3	11 014	10 225
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 638	1 419
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 857	11 359
Przychody finansowe	5	207	175
Koszty finansowe	5	766	902
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 298	10 632
Podatek dochodowy	6	1 258	2 344
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 040	8 288
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		3 040	8 288
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		3 040	8 288
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą z tytułu:		-222	-1 722
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-222	-1 722
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych	8,9	2 818	6 566
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		2 818	6 566
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,32
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,32
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,31
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	8,9	-	-

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		25 013	17 022
Rzeczowe aktywa trwałe	12	20 803	12 903
Wartości niematerialne	13	2 940	3 007
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	236	26
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	1 034	1 086
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	-
Aktywa obrotowe		40 231	41 049
Zapasy	19	7 574	5 848
Należności handlowe	21	15 560	19 138
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17	39
Pozostałe należności	22	1 458	1 051
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17, 39	-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23, 39	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24, 39	58	571
Rozliczenia międzyokresowe	25	507	2 390
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	15 057	12 012
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	-	-
AKTYWA RAZEM		65 244	58 071

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitały własne		40 880	31 778
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej		40 880	31 778
Kapitał zakładowy	27	5 569	5 223
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	9 828	3 665
Akcje własne	29	-	-
Pozostałe kapitały	29	19 232	11 668
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-2 270	-2 048
Niepodzielony wynik finansowy	30	5 481	4 982
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 040	8 288
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	31	-	-
Zobowiązania długoterminowe		6 419	7 731
Kredyty i pożyczki	32, 39	3 094	3 776
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	257	516
Zobowiązania finansowe	34, 39	646	914
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	1 832	1 870
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	186	174
Pozostałe rezerwy	37	404	481
Zobowiązania krótkoterminowe		17 945	18 562
Kredyty i pożyczki	32, 39	2 161	2 711
Zobowiązania finansowe	23, 24, 34, 39	665	396
Zobowiązania handlowe	33	9 745	10 147
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		188	501
Pozostałe zobowiązania	33	3 464	3 232
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	411	378
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36	611	561
Pozostałe rezerwy	37	700	636
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	7	-	-
PASYWA RAZEM		65 244	58 071

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
NOTA	27	28		29		30			31	
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.										
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	5 223	3 665	-	11 668	-2 048	4 982	8 288	31 778	-	31 778
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach	5 223	3 665	-	11 668	-2 048	4 982	8 288	31 778	-	31 778
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	-	7 785	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-1 276	-	-	-	-	-	-1 276	-	-1 276
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	752	-	-	-	752	-	752
Podział zysku netto	-	-	-	6 744	-	499	-7 243	-	-	-
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	-	68	-	-	-	68	-	68
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045	-	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-222	-	3 040	2 818	-	2 818
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	5 569	9 828	-	19 232	-2 270	5 481	3 040	40 880	-	40 880
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	-	41
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	612	-	-	-	612	-	612
Podział zysku netto	-	-	-	3 016	-	1 684	-4 700	-	-	-
Wypłata 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

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 298	10 632
Korekty razem		5 981	-2 423
Amortyzacja	3	2 098	1 892
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-210	-1 707
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		548	569
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-22	34
Zmiana stanu rezerw		49	539
Zmiana stanu zapasów		-1 727	-944
Zmiana stanu należności		3 171	-3 854
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-193	1 844
Zmiana stanu pozostałych aktywów		1 884	-1 268
Inne korekty		383	472
Gotówka z działalności operacyjnej		10 279	8 209
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-1 756	-2 707
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 523	5 502
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		336	70
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		33	47
Z aktywów finansowych		-	3
Inne wpływy inwestycyjne		303	20
Wydatki		9 362	2 062
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 362	1 445
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	617
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 026	-1 992
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		7 870	2 463
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		6 577	41
Kredyty i pożyczki		928	2 422
Inne wpływy finansowe		365	-
Wydatki		4 322	4 053
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	11	1 045	783
Spląty kredytów i pożyczek		2 161	2 070
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		568	629
Odsetki		548	571
Inne wydatki finansowe		-	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 548	-1 590
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		3 045	1 920
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		3 045	1 920
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	26	12 012	10 092
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	26	15 057	12 012

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej APS Energia („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest APS Energia S.A., która jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce. Siedziba Spółki mieści się w 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 2015 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 %)	
			31.12.2015	31.12.2014
APS Energia S.A.	Polska/Zielonka	j.w.		
OOO APS Energia RUS	Rosja/Jekaterynburg	Dystrybucja, montaż oraz serwis urządzeń	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC	Azerbejdżan/Baku	dystrybucja urządzeń	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan	Kazachstan/Ałmaty	dystrybucja oraz serwis urządzeń	100%	100%
ENAP S.A.	Polska/Wilczkowice Górne	wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o	Czechy/Praga	dystrybucja urządzeń	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina	Ukraina/Kijów	dystrybucja urządzeń	100%	100%

Konsolidacją zostały objęte wszystkie spółki Grupy APS Energia.

Spółki zależne na dzień 31 grudnia 2015 r.:

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

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

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

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

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

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

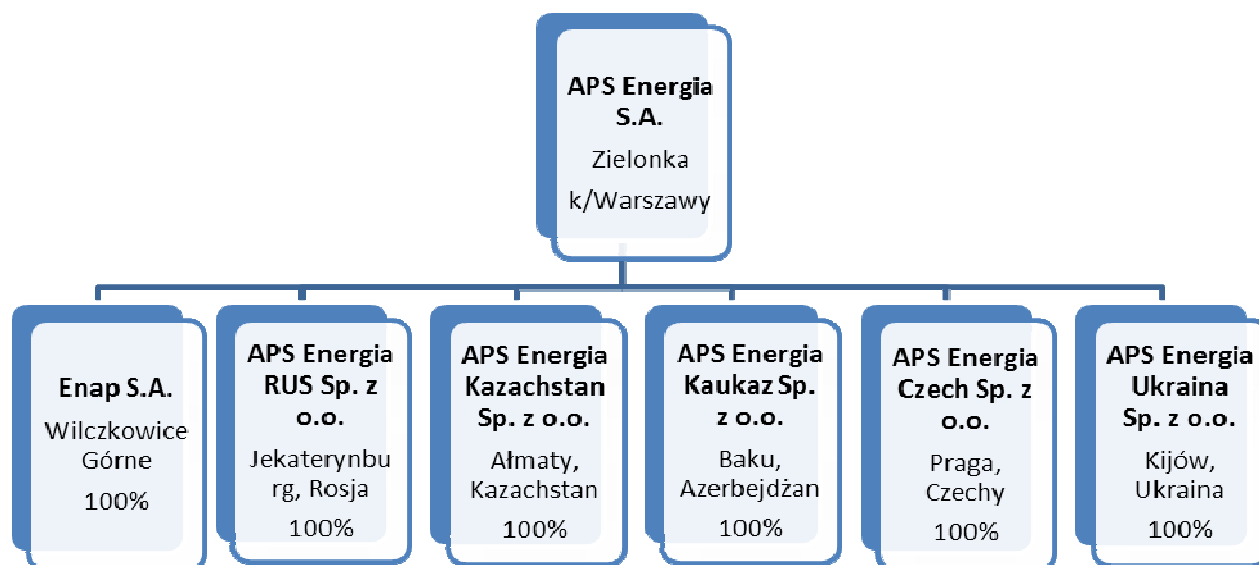
Wpływ znaczących ograniczeń możliwości dostępu Spółki dominującej do aktywów lub ich używania oraz rozliczeń zobowiązań grupy

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

Spółki stowarzyszone, jednostki nie podlegające konsolidacji

Nie występują.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3. Zasady sporządzania i prezentacji

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku oraz przepływy pieniężne i zmiany w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki APS Energia S.A. za rok 2015.

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 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Grupę:

- **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.
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012 (zatwierdzone w dniu 17 grudnia 2014 roku)** - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 roku). Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji.
- **Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze (zatwierdzone w dniu 17 grudnia 2014 roku)** - Programy określonych świadczeń: składki pracowników - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie. Zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie.
- **Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne (zatwierdzone przez KE w dniu 13 czerwca 2015 roku)** - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2015 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 są obowiązujące w roku 2015:

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe** - wydany w dniu 24 lipca 2015 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.

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.

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe** - 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 2018 roku,
- **MSSF 16 Leasing** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **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 i MSR 28 Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami** – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 1** – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień. Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie.
- **Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- **Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji** - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

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

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

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

Badania i rozwój

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu 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.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

Odpis wartości firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z

tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Inne zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,

- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż, lub
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

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

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

Produkty gotowe wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Wycena na dzień sprawozdawczy

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Grupa w kategoriach pozostałe należności ujmuje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują m. in.

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Płatności w formie akcji (program opcji menadżerskich)

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

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

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

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

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Okres amortyzacji rzeczowego majątku trwałego

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

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

Ustalenie i wycena rezerw

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

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

Składnik aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

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

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

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

Zmiany szacunków

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

8. Zasady konsolidacji

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

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

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

Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. 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.

Na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 nie występuje wartość firmy ani zysk z okazynego nabycia.

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

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

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

Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

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

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

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

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

9. Zastosowane kursy walut

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

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walucie funkcjonalnej przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty

obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej pożyczek, środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz kredytów bankowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychód lub koszt finansowy. Wszystkie pozostałe zyski lub straty prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach przychodów lub kosztów działalności operacyjnej.

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

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

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień ⁽¹⁾ ⁽²⁾	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
AZN	2,4882	4,4711
KZT	0,0115	0,0192
UAH	0,1622	0,2246
CZK	0,1577	0,1537
RUB	0,0528	0,0602

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

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

Średni kurs wymiany złotego ustalane przez NBP za okres sprawozdawczy ⁽¹⁾	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
⁽²⁾		
AZN	3,5939	4,0418
KZT	0,0173	0,0176
UAH	0,1722	0,2637
CZK	0,1534	0,1520
RUB	0,0616	0,0821

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

(2) 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.

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 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	47 103	54 634
Przychody ze sprzedaży usług	29 227	19 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 049	13 320
SUMA przychodów ze sprzedaży	88 379	87 195
Pozostałe przychody operacyjne	1 186	920
Przychody finansowe	207	175
SUMA przychodów ogółem	89 772	88 290

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

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

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

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

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

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
	Systemy zasilania	Usługi dla energetyki przemysłowej	Pozostałe segmenty			
Przychody z poszczególnych segmentów w tym:	54 634	16 421	16 140	-	920	88 115
- uzyskiwane od zewnętrznych klientów	54 634	16 421	16 140	-	920	88 115
- uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki	-	-	-	-	-	-
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

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

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Produkty		
- urządzenia systemów zasilających	46 711	52 129
- dedykowane urządzenia rozdzielcze	392	2 505
Przychody ze sprzedaży produktów	47 103	54 634
Usługi		
- budowlano-montażowe dla branży AKPiA (aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki)	26 649	14 165
- serwisowe	2 011	3 901
- pozostałe	567	1 175
Przychody ze sprzedaży usług	29 227	19 241
Towary i materiały		
- towary	11 402	13 190
- pozostałe	647	130
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 049	13 320
SUMA przychodów ze sprzedaży	88 379	87 195

Główni klienci:

W 2015 i 2014 roku Grupa nie posiadała głównych klientów, od których była zależna.

Informacje geograficzne

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

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

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	-	-

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Amortyzacja	2 098	1 892
Zużycie materiałów i energii	23 603	25 686
Usługi obce	17 994	10 600
Podatki i opłaty	461	484
Wynagrodzenia	20 683	18 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 459	4 425

Pozostałe koszty rodzajowe	2 859	3 544
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	73 157	64 880
Zmiana stanu produktów	-16	313
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-484	-1 499
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-6 322	-5 696
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 014	-10 225
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	55 321	47 773

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 532	1 384
Amortyzacja środków trwałych	747	673
Amortyzacja wartości niematerialnych	488	536
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	297	175
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	106	101
Amortyzacja środków trwałych	106	101
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	757	582
Amortyzacja środków trwałych	580	548
Amortyzacja wartości niematerialnych	177	34

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	20 683	18 249
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 707	3 813
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	752	612
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	26 142	22 674
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	15 965	13 719
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	4 653	2 947
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	5 524	6 008

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	62
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	440	271
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	68	50
Dotacje rządowe	321	255
Pozostałe	335	282
RAZEM	1 186	920

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Darowizny	1	-
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	33	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 097	1 198
Pozostałe	507	221
RAZEM	1 638	1 419

UTWORZENIE/ ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Należności	657	927
Wartość firmy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	657	927

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	177	158
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	17
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	2	-
Wycena instrumentów pochodnych	23	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	207	175

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	604	604
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	112	183
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	23
Pozostałe	50	92
RAZEM	766	902

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	1 499	2 487
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 499	2 487
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-241	-143
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-241	-143
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	1 258	2 344

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	4 298	10 632
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 004	5 358
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	2 590	1 294
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	3 728	4 861
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	1 558	1 254
Dochód do opodatkowania	5 990	10 095
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	-	2 664
Podstawa opodatkowania	5 990	7 431
Podatek dochodowy przy zastosowaniu bieżących stawek	1 499	2 487
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	35%	23%

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	1 086	851
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	499	1 013
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	13	36
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	3
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	28	59
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	83	200
Pozostałe rezerwy	30	110
Pozostałe aktywa	113	7
Dyskonto należności długoterminowych	3	1
Ujemne różnice kursowe	-	11
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	45	92
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	120	428
Odpisy aktualizujące należności	64	66
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	547	777
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	9	17
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	3	14
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	14	40
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	103	154
Pozostałe rezerwy	108	199
Pozostałe aktywa	2	127
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	-	15
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	11	12
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	29	24
Odpisy aktualizujące zapasy i kontrakty budowlane	268	143
Odpisy aktualizujące należności	-	31
różnice kursowe z przeliczenia	-4	-1
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 034	1 086

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	516	426
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	276	461
Różnica okresu amortyzacji	204	152
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	-
Pozostałe aktywa	9	9
Dodatnie różnice kursowe	-	10
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	63	290
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	534	368
Różnica okresu amortyzacji	231	124
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	29
Pozostałe aktywa	3	5
Dodatnie różnice kursowe	10	12
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	290	198
różnice kursowe z przeliczenia	-1	-3
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	257	516

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 -31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 034	1 086
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	257	516
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	777	570

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-222	-1 722
Suma dochodów całkowitych	-222	-1 722

Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	01.01 - 31.12.2015			01.01 - 31.12.2014		
	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu	Kwota przed opodatkowaniem	Podatek	Kwota po opodatkowaniu
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-222	-	-222	-1 722	-	-1 722
Suma dochodów całkowitych	-222	-	-222	-1 722	-	-1 722

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 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 040	8 288
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 040	8 288
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	3 040	8 288

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	26 581 773	26 084 910
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	250 902	761 987
- warranty na akcje	-	74 727
- emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E	-	687 260
- akcje serii C2	156 107	-
- akcje serii C3	94 795	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	26 832 675	26 846 897

	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,11	0,32
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,31

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

W dniu 27 maja 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki APS Energia SA podjęło uchwałę nr 6 w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014, zgodnie z którą 1 044 691,20 zł zostało przeznaczone na wypłatę dywidendy, co stanowi 4 grosze na 1 akcję. Uprawnionymi do dywidendy byli akcjonariusze

Spółki, którym przysługiwały akcje na zamknięcie notowań w dniu 15 czerwca 2015 r. Wypłata kwoty dywidendy nastąpiła dnia 29 czerwca 2015 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 akcję	Data wypłaty	Wielkość
31.12.2015	-	-	-	-	-
31.12.2014	29.06.2015	1 044 691	0,04	-	-

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2015	31.12.2014
Własne	19 056	11 123
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 747	1 780
Razem	20 803	12 903

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2015	31.12.2014
Kredyt inwestycyjny / hipoteka na nieruchomości	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

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

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

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:	-	-	209	598	100	907
- nabycia środków trwałych	-	-	209	21	100	330
- zawartych umów leasingu	-	-	-	572	-	572
- inne	-	-	-	5	-	5
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	16	327	-	343
- zbycia	-	-	-	270	-	270
- likwidacji	-	-	7	-	-	7
- inne	-	-	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	-	250	948	1 177	545	2 920
Zwiększenia, z tytułu:	-	120	426	618	163	1 327
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	120	426	613	163	1 322
- inne	-	-	-	5	-	5
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	7	255	-	262
- likwidacji	-	-	7	-	-	7
- sprzedaży	-	-	-	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:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
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

Środki trwałe w budowie

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

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

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

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2015	Wartość na 31.12.2015	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2014
Wilczkowice Górne gm. Kozienice	RA1K/00058220/7	328/40, 328/42	7 932	232	7 932	232
OGÓŁEM			7 932	232	7 932	232

Grunty i budynki o wartości bilansowej 3 808 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 3 808 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy (nota 32).

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. nie dokonano kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego.

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	69	44	25	-	-	-
Środki transportu	2 797	1 307	1 490	2 532	984	1 548
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	2 866	1 351	1 515	2 532	984	1 548

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 2014-2015 nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	3 787	1 362	40	-	777	168	6 134
Zwiększenia, z tytułu:	698	404	-	-	174	21	1 297
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	404	-	-	161	21	586
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	698	-	-	-	-	-	698
- zawartych umów leasingu	-	-	-	-	13	-	13
Zmniejszenia, z tytułu:	-	698	-	-	-	-	698
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	-	698	-	-	-	-	697
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	4 485	1 068	40	-	951	189	6 733
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	2 665	-	34	-	268	160	3 127
Zwiększenia, z tytułu:	548	-	4	-	114	-	666
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	548	-	4	-	114	-	666
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	3 213	-	38	-	382	160	3 793
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	1 272	1 068	2	-	569	29	2 940

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r.

	Koszty prac rozwojowych ¹	Koszty prac rozwojowych w toku wytworzenia ¹	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 na wartości niematerialne	-	121	-	-	-	-	121
różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	1	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 787	1 362	40	-	777	168	6 134
Umorzenie 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	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	2 665	-	34	-	268	160	3 127
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 2014-2015 nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych.

Struktura własności

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne	2 940	3 007
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	2 940	3 007

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Nie występuje.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

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

Nie występuje.

Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie występuje.

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Nie występuje.

Nota 19. ZAPASY

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

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały na potrzeby produkcji	3 681	3 285
Pozostałe materiały	95	5
Półprodukty i produkty w toku	2 153	1 542
Produkty gotowe	1 250	646
Towary	395	370
Zapasy ogółem, w tym:	7 574	5 848
- wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 600	3 600

Zapasy w kwocie 3 600 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowiły zabezpieczenie zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 500 tys. zł.

Zapasy w okresie 01.01.-31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	22 847	5 128	2 614	9 806	40 395
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	189	11	53	44	297
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	16	60	76

Analiza wiekowa zapasów w okresie 01.01. - 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	1 874	776	526	1 560	4 736
Materiały (odpisy)	-	-	-	960	960
Materiały netto	1 874	776	526	600	3 776
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	2 081	15	57	64	2 217
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	64	64
Półprodukty i produkty w toku (netto)	2 081	15	57	-	2 153
Produkty gotowe (brutto)	1 219	1	30	154	1 404
Produkty gotowe (odpisy)	-	-	-	154	154
Produkty gotowe (netto)	1 219	1	30	-	1 250
Towary (brutto)	334	31	11	78	454
Towary (odpisy)	-	-	-	59	59
Towary (netto)	334	31	11	19	395

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące				Razem odpisy aktualizujące zapasy
	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	
Stan na dzień 01.01.2015 roku	771	53	117	75	1 016
Zwiększenia, w tym:	189	11	53	44	297
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	189	11	53	44	297
Zmniejszenia, w tym:	-	-	16	60	76
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	-	-	16	60	76
Stan na dzień 31.12.2015 roku	960	64	154	59	1 237
Stan na dzień 01.01.2014 roku	682	52	200	-	934
Zwiększenia, w tym:	91	1	8	75	175
- utworzenie odpisów aktualizujących ujętych jako koszt w okresie	91	1	8	75	175
Zmniejszenia, w tym:	2	-	91	-	93
- odwrócenie odpisów aktualizujących ujęte jako zmniejszenie kosztów okresu	2	-	91	-	93
Stan na dzień 31.12.2014 roku	771	53	117	75	1 016

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 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych (kontraktów długoterminowych)	21 986	14 165
Koszt wytworzenia robót budowlanych	18 029	12 402
Wynik	3 957	1 763

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa		
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2 898	3 075
- w tym kaucje zatrzymane	401	178
Zaliczki na roboty budowlane	-	-
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (kwoty brutto należne od zamawiających z tytułu umów o budowę)	400	1 645
Pasywa		
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	832	2 141
- 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)	68	116

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	15 560	19 138
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	15 560	19 138
Odpisy aktualizujące	1 371	1 106
Należności handlowe brutto	16 931	20 244

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 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 371 tysięcy PLN (2014: 1 106 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

	2015	2014
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na początek okresu	1 106	495
Zwiększenia, w tym:	1 097	1 198
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	1 097	1 198
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	556	289
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	3
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	440	271
- zakończenie postępowań	116	15
Różnice kursowe z przeliczenia	-276	-298
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	1 371	1 106

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015	31.12.2014
0-90	13 374	9 770
90-180	245	4 282
180-360	-	71
powyżej 360	223	108
przeterminowane	3 089	6 013
Należności handlowe brutto	16 931	20 244
odpis aktualizujący wartość należności	1 371	1 106
Należności handlowe netto	15 560	19 138

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015							
należności brutto	16 931	13 842	1 067	533	52	137	1 300
odpisy aktualizujące	1 371	-	-	-	-	133	1 238
należności netto	15 560	13 842	1 067	533	52	4	62
31.12.2014							
należności brutto	20 244	14 231	3 691	309	59	529	1 425
odpisy aktualizujące	1 106	-	-	-	-	229	877
należności netto	19 138	14 231	3 691	309	59	300	548

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	1 078	399
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	1 029	349
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	49	50

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	1 458	1 051
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 113	911
- z tytułu ceł	74	26
- z tytułu ubezpieczeń	6	5
- inne	265	109
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 458	1 051

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

waluta	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	12 704	12 704	13 443	13 443
EUR	475	2 024	358	1 526
USD	6	25	23	82
AZN	15	37	15	66
KZT	42 470	488	47 510	912
UAH	30	5	15	3
CZK	4 666	736	3 536	544
RUB	44 881	2 370	81 892	4 719
Razem należności handlowe i pozostałe brutto		18 389	X	21 295

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

	31.12.2015		31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	23
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	23
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	23

Instrumenty pochodne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa	
				Aktywa	Zobowiązania
Wg stanu na 31.12.2015 r.	-	-	-	-	-
Wg stanu na 31.12.2014 r.	-	-	550 tys. EUR	-	23
Forward walutowy EUR	2015-07-30	212 dni	200 tys. EUR	-	15
Forward walutowy EUR	2015-08-01	210 dni	50 tys. EUR	-	2
Forward walutowy EUR	2015-08-06	205 dni	50 tys. EUR	-	1
Forward walutowy EUR	2015-08-08	203 dni	50 tys. EUR	-	-
Forward walutowy EUR	2015-10-16	105 dni	200 tys. EUR	-	5

Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015		31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	20	-	20	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	23
Gwarancje bankowe/depozyty bankowe	274	-	577	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	294	-	597	23
- długoterminowe	236	-	26	-
- krótkoterminowe	58	-	571	23

Udzielone pożyczki

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	20	20
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	20	20
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	20	20

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
- ubezpieczenia majątkowe	82	89
- koszty przyszłych okresów	8	21
- koszty GPW	-	615
- prenumerata czasopism	2	4
- aktywa z tyt. niezakończonych umów długoterminowych	401	1 645
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	14	16
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	507	2 390

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	4 230	5 509
kasa	13	14
bank	4 217	5 495
Inne środki pieniężne:	10 827	6 503
Środki pieniężne w drodze	11	24
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	10 810	2 477
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	6	2
Razem	15 057	12 012

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 2015 roku wyniosła 15 057 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 12 012 tysięcy PLN).

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancje bankowe	-	-
Poręczenie	-	-
Kaucje	-	-
Razem	-	-

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 5 725 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 4 835 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	96	-
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	5 725	4 835
Razem	5 821	4 835

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
E / Akcje na okaziciela	zwykłe	-	1 730 000	0,20	346 000	gotówka	24.09.2015
			27 847 280		5 569 456		

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Piotr Szewczyk	7 890 114	28,33%	7 890 114	28,33%
Paweł Szumowski	7 890 114	28,33%	7 890 114	28,33%
Antoni Dmowski	7 889 772	28,33%	7 889 772	28,33%
Pozostali	4 177 280	15,01%	4 177 280	15,01%
Razem	27 847 280	100%	27 847 280	100%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zakładowy na początek okresu	5 223	5 182
Zwiększenia, z tytułu:	346	41
- Emisja akcji	346	41
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
- hiperinflacja	-	-
Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 569	5 223

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

Zmiana kapitału zakładowego w 2015 roku

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

Zmiany kapitału zakładowego w 2014 roku

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

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

Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

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

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

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	17 063	10 433
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 169	1 235
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	19 232	11 668

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. W związku z powyższym, został utworzony kapitał rezerwowy w wysokości 582 tys. zł. 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. Utworzony w związku z powyższą emisją kapitał rezerwowy, wyniósł 611 tys. zł. Wartość godziwa warrantów na dzień przydziału wyniosła 3,25 zł/warrant.

W 2015 roku, w związku przydziałem 188 107 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III Transzy Programu Motywacyjnego, dokonany na podstawie Uchwały nr 1/2015 Zarządu APS Energia SA, utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 752 tys. zł. Wartość godziwa warrantów na dzień przydziału wyniosła 4,00 zł/warrant.

Dodatkowo nastąpiło utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego na ewentualne umorzenie akcji w wysokości 41 tys. zł w 2014 roku i 114 tys. zł w 2015 roku.

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Stan na dzień 01.01.2015 r.	10 433	-	1 235	-	11 668
Zwiększenia w okresie:	6 744	-	934	-	7 678
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	68	-	68
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	114	-	114
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	6 744	-	-	-	6 744
Element kapitałowy programu motywacyjnego dla pracowników	-	-	752	-	752
Zmniejszenia w okresie:	114	-	-	-	114
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	114	-	-	-	114
Stan na dzień 31.12.2015 r.	17 063	-	2 169	-	19 232
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

Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

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

	31.12.2015	31.12.2014
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegające wypłacie w formie dywidendy :		
niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych w bilansie 2010	-5 573	-5 573
podział zysku za rok 2010	2 088	2 088
podział zysku za rok 2011	6 298	6 298
podział zysku za rok 2012	485	485
podział zysku za rok 2013	1 684	1 684
podział zysku za rok 2014	499	-
RAZEM	5 481	4 982

Nota 31. KAPITAŁ AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Nie występuje.

Nota 32. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	76	1 465
Kredyty bankowe	5 179	5 022
Pożyczki	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	5 255	6 487
- długoterminowe	3 094	3 776
- krótkoterminowe	2 161	2 711

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 161	2 711
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 094	3 776
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 596	1 272
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 215	1 290
- płatne powyżej 5 lat	283	1 214
Kredyty i pożyczki razem	5 255	6 487

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2015

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	41	3,18%	2016-06-30	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. pln, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	2 033	5,07%	2021-11-02	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł.
Kredyt inwestycyjny Alior	4 600	1 636	7,71%	2022-01-31	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, poręczenie APS Energia.
Kredyt Odnawialny w Rachunku Kredytowym	1 000	1 000	5,88%	2016-05-31	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, potwierdzony przelew wierzytelności z umowy o udzielenie dotacji, poręczenie APS Energia
Kredyt w rachunku bieżącym Alior	2 300	34	4,73%	2016-12-17	Hipoteka do wysokości 12 290 tys. pln na prawie użytkowania wieczystego, pełnomocnictwo dla banku do rachunku, potwierdzony przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych na sumę ubezpieczeniową nie niższą niż 3 000 tys. pln, poręczenie APS Energia, Gwarancja de minimis
Banks CSOB Faktoring	946	466	4,57%	nieokreślony/ 3 m-ce wypowiedzenie	Poręczenie APS Energia S.A. do 946 tys. zł
Skofin Bank	98	41	9,21%	2017-07-25	Poręczenie E.Witowskiego i R. Palana
Kredyt w rachunku bieżącym	158	4	4,00%	nieokreślony	-
RAZEM		5 255			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	-	4,22%	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%	02.11.2021	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%	19.06.2014	Poręczenie APS Energia S.A. do 908 tys. zł
Skofin Bank	79	64	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
Skofin Bank	93	9	9,21%	19.04.2015	Poręczenie E.Witowskiego i Radka Palana
RAZEM		6 487			

Struktura walutowa kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	4 744	4 744	6 331	6 331
CZK	2 656	420	1 016	156
EUR	21	91	-	-
Kredyty i pożyczki razem	X	5 255	X	6 487

Nota 33. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych	9 745	10 147
Razem	9 745	10 147

Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	9 745	8 925	820	-	-	-	-
31.12.2014	10 147	6 629	3 330	51	130	-	7

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 243	2 090
Podatek VAT	745	724
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	300	255
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	1 191	1 031
Pozostałe	7	80
Pozostałe zobowiązania	1 221	1 139
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 031	974
Inne zobowiązania	190	164
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	3
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	3 464	3 232

Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	>360 dni
31.12.2015	3 464	3 380	-	-	-	-	84
31.12.2014	3 232	3 081	-	-	-	-	151

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

waluta	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 907	9 907	-	9 634
EUR	380	1 621	166	708
USD	5	18	14	51
AZN	34	84	34	151
KZT	58 287	670	3 515	67
UAH	-	-	1 202	270
CZK	914	144	3 863	594
RUB	14 478	765	35 198	1 904
Razem	X	13 209	X	13 379

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.

	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	96	66
Zobowiązania z tytułu Funduszu	105	65
Saldo po skompensowaniu	-9	1
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	300	175

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 485	1 008
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	198	330
Razem zobowiązania warunkowe	1 683	1 338

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	31.12.2015	31.12.2014
gwarancja bankowa Thales Polska	PLN	-	107
gwarancja bankowa Polimex-Mostostal SA	PLN	33	33
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	19	-
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	-
gwarancja bankowa dla Uniwersytet Warszawski	PLN	6	-
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	18	18
gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	7	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	274
gwarancja należytego wykonania SAVEX S.A.	PLN	50	50
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	77	77
gwarancja należytego wykonania SIRIUS POLSKA SP.Z.O.	PLN	-	178
gwarancja należytego wykonania MHPS EUROPE GMBH	PLN	3	3
gwarancja należytego wykonania METSO AUTOMATION POLSKA SP. z o.o	PLN	-	215

gwarancja należytego wykonania Polimex Mostostal	PLN	-	18
gwarancja należytego wykonania Enea	PLN	248	-
gwarancja należytego wykonania ABB Sp. z o.o.	PLN	173	-
gwarancja należytego wykonania Metso Automation Polska Sp. z o.o.	PLN	64	-
gwarancja należytego wykonania Instal	PLN	456	-
Razem		1 485	1 008

Nota 34. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	801	665	463	373
W okresie od 1 do 5 lat	758	574	1 090	914
Powyżej 5 lat	-	72	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 559	1 311	1 553	1 287
Przyszły koszt odsetkowy	248	x	266	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	1 311	1 311	1 287	1 287
- krótkoterminowe	-	665	-	373
- długoterminowe	-	646	-	914

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2015 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu	Ograniczenia wynikające z umowy
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/11/0056	243	243	PLN	08.12.2016	100	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/12/0002	243	243	PLN	10.12.2016	100	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2012/12/0004	138	138	PLN	10.12.2016	57	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2012/09/0008	51	51	PLN	15.09.2016	18	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/01/0028	130	130	PLN	15.12.2016	53	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/01/0030	110	110	PLN	15.12.2016	49	Możliwość wykupu	brak
Bankowy Fundusz Leasingowy S.A.	B/O/WA/2013/02/0070	134	134	PLN	15.01.2017	57	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/04/0001	47	47	PLN	08.02.2017	20	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0019	89	89	PLN	15.06.2017	41	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2013/06/0059	50	50	PLN	15.05.2017	26	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/09/0003	69	69	PLN	15.08.2017	38	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2013/12/0088	44	44	PLN	15.11.2017	24	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/02/0077	80	80	PLN	15.01.2015	50	Możliwość wykupu	brak

PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2014/04/0145	107	107	PLN	15.03.2018	71	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0027	45	45	PLN	15.04.2018	30	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/06/0105	66	66	PLN	15.06.2019	55	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0159	82	82	PLN	15.04.2017	48	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/07/0103	71	71	PLN	15.07.2019	60	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	R/WA/2011/12/0442	52	52	PLN	30.01.2016	1	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	R/WA/2011/12/0443	44	44	PLN	30.01.2016	1	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0144	34	34	PLN	15.03.2019	21	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2012/11/0013	58	58	PLN	15.11.2016	14	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/09/0040	43	43	PLN	15.09.2018	24	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/05/0028	46	46	PLN	15.03.2018	22	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/05/0130	120	120	PLN	15.04.2018	59	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/02/0116	70	70	PLN	15.02.2019	43	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	R/WA/2012/03/0046	49	49	PLN	15.03.2016	3	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2015/04/0145	75	75	PLN	15.03.2019	47	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/11/0072	51	51	PLN	15.11.2018	29	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/11/0068/001	67	67	PLN	15.11.2019	46	Możliwość wykupu	brak
PKO Bankowy Leasing Sp. z o.o.	L/O/WA/2015/11/0068/002	67	67	PLN	15.11.2019	46	Możliwość wykupu	brak
PKO Leasing S.A.	B/O/WA/2014/05/0085	104	104	PLN	15.04.2018	58	Możliwość wykupu	brak
		2 679	2 679			1 311		

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
BMW X3	-	-	59	-	59
BMW X5	-	-	104	-	104
BMW X5	-	-	105	-	105
CITROEN BERLINGO	-	-	36	-	36
CITROEN BERLINGO VAN	-	-	38	-	38
CITROEN BERLINGO	-	-	26	-	26
CITROEN C4	-	-	40	-	40
CITROEN C4	-	-	40	-	40
CITROEN C5	-	-	22	-	22
CITROEN C5 2.0 HDI	-	-	40	-	40
CITROEN C5	-	-	56	-	56
CITROEN JUMPER	-	-	43	-	43
KIA CEED SW	-	-	18	-	18
KIA CEED	-	-	27	-	27
KIA CEED	-	-	18	-	18
KIA CEED	-	-	22	-	22
OPEL INSIGNIA KOMBI	-	-	71	-	71
SUZUKI	-	-	65	-	65
VOLKSWAGEN TRANSPORTER CARAVELLE	-	-	54	-	54
VW PASSAT	-	-	45	-	45
SERWER POWER EDGE R730	-	25	-	-	25
RENAULT KANGOO	-	-	11	-	11
RENAULT KANGOO	-	-	26	-	26
DACIA LODGY	-	-	22	-	22
RENAULT MEGANE	-	-	22	-	22
DACIA LOGAN LODGY	-	-	32	-	32
HONDA	-	-	84	-	84
RENAULT TRAFIC	-	-	49	-	49
DACIA DUSTER	-	-	12	-	12
RENAULT TRAFIC	-	-	58	-	58
DACIA LODGY	-	-	40	-	40
MITSUBISHI ASX	-	-	66	-	66
MITSUBISHI ASX	-	-	66	-	66
CRAFTER	-	-	73	-	73
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	25	1 490	-	1 515

Nota 35. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje	2 175	2 131
Dotacja POIG 1441 (dla APS Energia S.A.)	169	281
Dotacja Go Global (dla APS Energia S.A.)	98	-
Dotacja Mazowsze 1514 (dla ENAP S.A.)	1 908	1 850
Przychody przyszłych okresów	68	117
Umowy budowlane	68	117
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 243	2 248
- długoterminowe	1 832	1 870
- krótkoterminowe	411	378

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	18	2023 rok
Dotacja POIG 1441 (dotacja dla APS Energia S.A.) od PARP	23.09.2010	1 073	151	2023 rok
Dotacja Go Global (dotacja dla APS Energia S.A.)	09.12.2015	105	98	2016 rok
Dotacja Mazowsze 1514 (dla Enap SA)	22.06.2011	2 401	1 908	2052 rok
Dotacje		3 768	2 175	

Nota 36. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	213	192
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	15
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	469	351
Rezerwy na pozostałe świadczenia	115	177
Razem, w tym:	797	735
- długoterminowe	186	174
- krótkoterminowe	611	561

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,10	2,70
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50	4,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,50	2,50

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2015	192	15	351	177
Utworzenie rezerwy	68	-	348	115
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	182	121
Rozwiązanie rezerwy	47	15	44	43
Różnice kursowe	-	-	-4	-13
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	213	-	469	115
- długoterminowe	186	-	-	-
- krótkoterminowe	27	-	469	115
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	174	-	-	-
- krótkoterminowe	18	15	351	177

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	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015	1 055	56	6	1 117
Utworzone w ciągu roku obrotowego	808	81	98	987
Wykorzystane	901	66	6	973
Rozwiązane	12	15	-	27
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	950	56	98	1 104
- długoterminowe	404	-	-	404
- krótkoterminowe	546	56	98	700
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	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	1 055	56	6	1 117
- długoterminowe	481	-	-	481
- krótkoterminowe	574	56	6	636

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

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

Nota 38. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Klasy instrumentów finansowych 2015 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko stóp procentowych na 31 grudnia 2015 roku	
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR +1%	WIBOR - 1%
Środki pieniężne	4 241	4 217	42	-42
Lokaty i depozyty	10 816	10 810	108	-108
Pożyczki udzielone	20	20	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 255	5 255	53	-53
Zmiana zysku brutto			203	-203

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	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

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.

Klasy instrumentów finansowych 2015 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2015 roku							
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN +5%	EUR/PLN - 5%	USD/PLN +5%	USD/PLN - 5%	RUB/PLN +5%	RUB/PLN - 5%	KZT/PLN +5%	KZT/PLN - 5%
Należności z tytułu dostaw i usług	15 560	5 445	101	-101	-	-	110	-110	23	-23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 057	3 929	2	-2	-	-	163	-163	14	-14
Pozostałe należności finansowe	1 458	240	-	-	-	-	9	-9	2	-2
Pozostałe aktywa finansowe	294	248	-	-	-	-	12	-12	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 255	510	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 745	2 614	81	-81	1	-1	15	-15	32	-32
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 311	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			184	-184	1	-1	309	-309	71	-71

Klasy instrumentów finansowych 2014 r.	W PLN	W PLN	Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe na 31 grudnia 2014 roku							
	Wartość w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN +5%	EUR/PLN - 5%	USD/PLN +5%	USD/PLN - 5%	RUB/PLN +5%	RUB/PLN - 5%	KZT/PLN +5%	KZT/PLN - 5%
Należności z tytułu dostaw i usług	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

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 161	1 596	1 215	283
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	665	414	160	72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	13 209	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
31 grudnia 2014 roku					
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	2 711	1 272	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	-	-	-

Nota 39. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	31.12.2015			31.12.2014		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne	459	31 910	32 369	134	32 664	32 798
- należności z tytułu dostaw i usług	223	15 337	15 560	108	19 030	19 138
- pożyczki udzielone	-	20	20	-	20	20
- pozostałe należności	-	1 458	1 458	-	1 051	1 051
- pozostałe aktywa finansowe	236	38	274	26	551	577
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	15 057	15 057	-	12 012	12 012
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	-
5. Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	-	-	-	-	-	-

KATEGORIE I KLASY ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2015 r.			Stan na 31.12.2014 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	23	23
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	23	23
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	3 094	11 906	15 000	3 776	12 858	16 634
- oprocentowane kredyty i pożyczki	3 094	2 161	5 255	3 776	2 711	6 487
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	9 745	9 745	-	10 147	10 147
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39	646	665	1 311	914	373	1 287
- zobowiązania z tytułu leasingu	646	665	1 311	914	373	1 287

Wpływ poszczególnych kategorii instrumentów finansowych na przychody i koszty finansowe

2015	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	200	-736	-536
Różnice kursowe	-	-	-	-61	-	-61
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-1 097	-	-1 097
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	4	-	-	-	-	4
Wycena	23	-	-	-	-	23
Ogółem zyski (straty)	27	-	-	-958	-736	-1 667

2014	Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	216	-467	-251
Różnice kursowe	-	-	-	-982	629	-353
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-1 206	-	-1 206
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	351	-	351
Zysk (strata) ze zbycia	17	-	-	-	-	17
Wycena	-23	-	-	-	-	-23
Ogółem zyski (straty)	-6	-	-	-1 621	162	-1 465

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 2015 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 22% salda tej pozycji.

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

Depozyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa wykazuje jako pozostałe aktywa finansowe, depozyty bankowe stanowiące zabezpieczenia pod kontrakty w kwocie 294 tys. zł (długoterminowe w wysokości 236 tys. zł, krótkoterminowe w wysokości 58 tys. zł.)

2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Głównym składnikiem zobowiązań handlowych są zobowiązania wykazywane przez spółkę APS Energia SA. Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział trzech największych kontrahentów Grupy Kapitałowej APS Energia wyniósł około 35% 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 2015 roku Grupa Kapitałowa APS Energia wykazuje między innymi:

- kredyt inwestycyjny na kwotę 2 033 tys. zł;
- kredyt inwestycyjny na kwotę 1 636 tys. zł;
- kredyt odnawialny na kwotę 1 000 tys. zł;
- kredyty w rachunku bieżącym na łączną kwotę 75 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym istotnych spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wyniosła 5 725 tysięcy złotych. Terminy spłaty wykorzystanych przyznanych linii kredytowych w rachunkach bieżących głównych spółek Grupy Kapitałowej przypadają na czerwiec i grudzień 2016 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.

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

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 dzierżawy z opcją zakupu	373	863	51	-	1 287
Kredyty bankowe	2 711	1 272	1 290	1 214	6 487

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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 255	6 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 209	13 379
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 057	12 012
Zadłużenie netto	3 407	7 854
Kapitał własny	40 880	31 778
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	40 880	31 778
Kapitał i zadłużenie netto	44 287	39 632
Wskaźnik dźwigni	8%	20%

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 – warranty serii A I Emisji uprawniające do nabycia akcji serii C1, w liczbie 207 280 sztuk,
 - b) II Transza – warranty serii A II Emisji uprawniające do nabycia akcji serii C2, w liczbie 285 010 sztuk,
 - c) III Transza – warranty serii A III Emisji uprawniające 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.

Program Motywacyjny - Przydział warrantów w ramach I Transzy

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 nastąpiło w terminie 14 dni od podjęcia Uchwały Zarządu.

Umorzenie warrantów

W dniu 1 kwietnia oraz 4 maja 2015 r. Zarząd APS Energia SA podjął uchwały o umorzeniu odpowiednio 12.000 i 10.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych w ramach II transzy Programu Motywacyjnego, w związku z rezygnacją i rozwiązaniem stosunku pracy z 2 pracownikami APS Energia SA.

Program Motywacyjny – Uruchomienie III Transzy

W dniu 9 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia informacji o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego Grupy APS Energia, częściowego uruchomienia III Transzy Programu Motywacyjnego oraz jego podziału na poszczególne grupy uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III transzy Programu Motywacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki przyjęła, iż stopień realizacji Zrealizowanego Skonsolidowanego Wyniku EBITDA za 2014 r. wyniósł 80,8% i w związku z tym uruchomiła częściowo III Transzę Programu Motywacyjnego, to jest w liczbie 188 107 sztuk warrantów serii A uprawniających do objęcia akcji serii C3.

W III Transzy nie uczestniczą członkowie Zarządu Spółki.

Program Motywacyjny – Przydział warrantów w ramach III Transzy

W dniu 24 czerwca 2015 r. Zarząd podjął uchwałę w przedmiocie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III transzy Programu Motywacyjnego.

Zarząd przydzielił łącznie 188 107 warrantów subskrypcyjnych serii A 28 (dwudziestu ośmiu) osobom spośród kierownictwa Spółki oraz spółek zależnych. W III Transzy, podobnie jak w I Transzy oraz II 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 nastąpiło w terminie 14 dni od podjęcia Uchwały Zarządu.

Przydział akcji serii C2 i C3

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

Kalkulacja kosztu programu – seria A – III Transza uprawniająca do nabycia akcji serii C3

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

- Cena wykonania opcji – cena emisyjna akcji serii C3 wynosi 0,20 zł/akcję,
- Bieżąca cena akcji APS ENERGIA S.A. wynosi 4,20 zł/akcje i została przyjęta na bazie średniego kursu akcji APS Energia S.A. na dzień 8 lipca 2015 r. (14 dni od daty przyjęcia uchwały Zarządu w sprawie przydziału warrantów subskrypcyjnych serii A w ramach III Transzy Programu Motywacyjnego, która to uchwała została przyjęta w dniu 24 czerwca 2015 r.),
- Wartość godziwa Warrantów jest określona na datę przydziału tj. na dzień 8 lipca 2015 r.,
- Stopa procentowa została przyjęta na jednolitym poziomie 2,96%, jako rentowność bieżąca 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,
- Zmienność roczna akcji wyliczona została na poziomie 53,61 %.

Wartość 1 warrantu serii A III Emisji uprawniającego do objęcia akcji serii C3 na dzień 8 lipca 2015 roku wyniosła 4,00 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 Programie Motywacyjnym.

Następująca tabela przedstawia wielkości zakładane na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku.

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dywidendy (%)	-	-
Przewidywany wskaźnik zmienności (%)	53,61%	63,00%
Historyczny wskaźnik zmienności (%)	53,61%	63,00%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	2,96%	3,86%
Spodziewany okres ważności opcji (w latach)	0,4	1,36
Średnia ważona cena akcji (w PLN)	4,00	3,25

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

Nota 42. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

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

- Dom Maklerski Navigator S.A. — powiązanie osobowe przez osobę Dariusza Tenderendę
- Piotr Szewczyk – Prezes Zarządu, Akcjonariusz Emitenta
- Paweł Szumowski – Wiceprezes Zarządu, Akcjonariusz Emitenta
- Antoni Dmowski – Konsultant naukowy, Akcjonariusz Emitenta
- Dariusz Tenderenda – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, Akcjonariusz Emitenta
- Agata Klimek-Cortinovic – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Szewczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Artur Sieradzki – Sekretarz Rady Nadzorczej, Akcjonariusz Emitenta
- Henryk Malesa Marian – Członek Rady Nadzorczej
- Leszek Suchenek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 30 czerwca 2014 r.
- Michał Maszkiewicz – członek kluczowego personelu kierowniczego Emitenta, Członek Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta
- Dariusz Drabiuk – członek kluczowego personelu kierowniczego Emitenta, Prezes Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta
- Tomasz Jagiełło – członek kluczowego personelu kierowniczego, Członek Zarządu jednostki zależnej ENAP S.A., Akcjonariusz Emitenta

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Zarządy Spółek Grupy:						
2015	1	-	2	-	-	-
2014	7	-	-	-	-	-

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

2015	-	2	-	-	-	-
2014	-	5	-	-	-	-

**Transakcje z udziałem
innych podmiotów
powiązanych**

2015	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka APS Energia SA dokonywała sprzedaży materiałów i towarów Członkowi Zarządu oraz dokonała zakupu usług od Członków Rady Nadzorczej w 2015 roku na kwotę 2 tys. zł a w 2014 roku na kwotę 5 tys. zł.

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

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

Nie wystąpiły zobowiązania warunkowe dotyczące podmiotów powiązanych z Grupą.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Grupy

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2015	2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	834	792
Razem	834	792

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

	2015	2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	269	247
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	88	65
Razem	357	312

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

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w notce nr 41.

Nota 43. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	2015	2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu		
Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki dominującej	577	457
Wynagrodzenia Członków Zarządu pozostałych jednostek grupy	257	335
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej		
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej Jednostki dominującej	269	247
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej pozostałych jednostek grupy	-	-

Nota 44. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	2015	2014
Zarząd	8	7
Administracja	40	40
Dział sprzedaży	49	30
Pion produkcji	237	212
Pozostali	10	10
RAZEM	344	299

Rotacja zatrudnienia

	2015	2014
Liczba pracowników przyjętych	69	90
Liczba pracowników zwolnionych	37	19
RAZEM	32	71

Nota 45. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Najem długoterminowy siedziby spółki APS Energia SA

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 w okresie od stycznia 2014 r. do grudnia 2015 r. wyniósł 46 tys.

Nota 46. SPRAWY SĄDOWE

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

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

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. Została wszczęta egzekucja z nieruchomości należącej do dłużnika jednak postanowieniem z dnia 26 października 2015 roku

komornik umorzył postępowanie. W dniu 3 grudnia 2015 roku do komornika zostało skierowane pismo z wnioskiem o ponowne poszukiwanie majątku dłużnika, komornik podjął czynności z tym związane.

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

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

Sprawa przeciwko COMPARPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Policach – pozwem z dnia 15 kwietnia 2015 roku Spółka dochodziła zasądzenia od Comparpol Sp. z o.o. zapłaty kwoty 41 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wytoczenia powództwa do dnia zapłaty, tytułem zaległej płatności w związku z zawarciem pomiędzy stronami umowy, której przedmiotem było wykonanie przez powodową spółkę przetwornicy wraz z zasilaczem buforowym. W dniu 1 czerwca 2015 roku został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym w całości uwzględniający żądanie Spółki. W dniu 25 czerwca 2015 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie ogłosił upadłość dłużnika obejmującą likwidację jego majątku. Postanowieniem z dnia 16 listopada 2015 roku postępowanie zostało zawieszone w związku z ogłoszoną upadłością pozwanej. W dniu 4 grudnia 2015 roku w postępowaniu upadłościowym Comparpol Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej zostały zgłoszone wierzytelności w łącznej kwocie 46 tys. zł. Zgłoszenie wierzytelności nie zostało przekazane do syndyka, powód nieprzekazania jest obecnie przedmiotem czynności celem wyjaśnienia.

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, poczynwszy 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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C2 i C3

W dniu 4 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) dokonał podwyższenia kapitału zakładowego APS Energia S.A. o kwotę 67 642,80 zł.

Podwyższenie zostało zrealizowane w ramach kapitału warunkowego poprzez emisję 156 107 akcji serii C2 oraz 182 107 akcji serii C3 w ramach Programu Motywacyjnego, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego z oraz w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia.

Po dokonaniu przedmiotowego podwyższenia kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 637 098,80 zł i dzieli się na 28 185 494 akcji, z których przysługuje prawo do 28 185 494 głosów na walnym zgromadzeniu APS Energia S.A. Struktura kapitału zakładowego Spółki po rejestracji ww. podwyższenia przedstawia się następująco:

- 19 608 000 akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 4 902 000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 207 280 akcji zwykłych serii C1 o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 156 107 akcji zwykłych serii C2 o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 182 107 akcji zwykłych serii C3 o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 1 400 000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 0,20 zł każda,
- 1 730 000 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Nota 49. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

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

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej APS Energia oraz jej wyniki finansowe.

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
17 marca 2016 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
17 marca 2016 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
17 marca 2016 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	

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

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APS Energia sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
17 marca 2016 r.	Piotr Szewczyk	Prezes Zarządu	
17 marca 2016 r.	Paweł Szumowski	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	STANOWISKO/FUNKCJA	PODPIS
17 marca 2016 r.	Jolanta Murawska	Główna Księgowa	