



APS ENERGIA S.A.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące jednostkowego 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	47 057	48 106	11 245	11 483
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	677	3 746	162	894
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 325	6 004	795	1 433
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 053	5 198	730	1 241
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 053	5 198	730	1 241
Suma dochodów całkowitych	3 053	5 198	730	1 241
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 070	2 367	973	565
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 624	1 341	-1 344	320
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 758	-1 733	1 137	-414
Przepływy pieniężne netto razem	3 204	1 975	766	471
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	0,20	0,03	0,05
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,11	0,19	0,03	0,05

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	18 637	10 454	4 373	2 453
Aktywa obrotowe	28 540	26 655	6 697	6 254
Aktywa razem	47 177	37 109	11 071	8 706
Zobowiązania długoterminowe	2 768	3 660	650	859
Zobowiązania krótkoterminowe	10 977	9 354	2 576	2 195
Kapitały własne	33 432	24 095	7 845	5 653

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

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

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro ustalone przez NBP	31 grudnia 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. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Informacje ogólne	11
2. Zmiany w strukturze Jednostki w ciągu okresu sprawozdawczego, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności	12
3. Skład Grupy Kapitałowej	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	13
5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	13
6. Zasady sporządzania i prezentacji	13
7. Zasady rachunkowości.....	13
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, ale nie mają zastosowania	14
9. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	15
10. Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres	25
11. Zastosowane kursy walut	26
12. Zmiana danych prezentowanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, zmiana zasad rachunkowości oraz korekty błędów	27
INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27
Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	27
Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE	27
Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27
Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	29
Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	29
Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	30
Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	32
Nota 8. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	32
Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	32
Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
Nota 11. DYWIDENDY WYPŁACONE, ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	33
Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY	40
Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	40
Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH	40
Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	43
Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	43
Nota 19. ZAPASY	43
Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ	44
Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE	44
Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	46
Nota 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	46
Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	47

<i>Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	<i>48</i>
<i>Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	<i>48</i>
<i>Nota 27. KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	<i>49</i>
<i>Nota 28. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ</i>	<i>50</i>
<i>Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	<i>50</i>
<i>Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	<i>51</i>
<i>Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI</i>	<i>51</i>
<i>Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE</i>	<i>53</i>
<i>Nota 33. ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	<i>56</i>
<i>Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW</i>	<i>58</i>
<i>Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</i>	<i>59</i>
<i>Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY</i>	<i>60</i>
<i>Nota 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	<i>60</i>
<i>Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH</i>	<i>65</i>
<i>Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM</i>	<i>69</i>
<i>Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>70</i>
<i>Nota 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH</i>	<i>72</i>
<i>Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ</i>	<i>73</i>
<i>Nota 43. ZATRUDNIENIE</i>	<i>73</i>
<i>Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO</i>	<i>74</i>
<i>Nota 45. SPRAWY SĄDOWE</i>	<i>74</i>
<i>Nota 46. ROZLICZENIA PODATKOWE</i>	<i>75</i>
<i>Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>75</i>
<i>Nota 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI</i>	<i>76</i>
II. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	77
III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	78

I. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe sprawozdanie z zysków i strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.12.2015	01.01 -31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	1	47 057	48 106
Przychody ze sprzedaży produktów		36 945	40 686
Przychody ze sprzedaży usług		2 285	2 627
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 827	4 793
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	37 742	36 172
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		30 336	31 717
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 406	4 455
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 315	11 934
Pozostałe przychody operacyjne	4	350	331
Koszty sprzedaży	3	3 550	4 131
Koszty ogólnego zarządu	3	4 863	4 037
Pozostałe koszty operacyjne	4	575	351
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		677	3 746
Przychody finansowe	5	3 050	3 123
Koszty finansowe	5	402	865
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 325	6 004
Podatek dochodowy	6	272	806
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 053	5 198
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	-	-
Zysk (strata) netto		3 053	5 198
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Inne całkowite dochody, które nie będą mogły w przyszłości zostać rozliczone z zyskiem/stratą		-	-
Suma dochodów całkowitych	8,9	3 053	5 198

Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	10		
Podstawowy za okres obrotowy		0,11	0,20
Rozwodniony za okres obrotowy		0,11	0,19
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		18 637	10 454
Rzeczowe aktywa trwałe	12	13 832	5 703
Wartości niematerialne	13	2 228	2 163
Wartość firmy	14	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	15	-	-
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	16	1 825	1 933
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	752	655
Pozostałe aktywa trwałe	18	-	-
Aktywa obrotowe		28 540	26 655
Zapasy	19	5 615	4 775
Należności handlowe	21	9 877	10 852
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności	22	1 259	1 028
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	24	371	1 146
Rozliczenia międzyokresowe	25	64	704
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	11 354	8 150
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		47 177	37 109

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

PASYWA	NOTA	31.12.2015	31.12.2014
Kapitały własne		33 432	24 095
Kapitał zakładowy	27	5 569	5 223
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	28	9 828	3 665
Akcje własne		-	-
Pozostałe kapitały	29	15 341	10 368
Niepodzielony wynik finansowy	30	-359	-359
Wynik finansowy bieżącego okresu		3 053	5 198
Zobowiązania długoterminowe		2 768	3 660
Kredyty i pożyczki	31	1 712	2 030
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		118	151
Zobowiązania finansowe	33	347	702
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	61	170
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	133	132
Pozostałe rezerwy	36	397	475
Zobowiązania krótkoterminowe		10 977	9 354
Kredyty i pożyczki	31	362	350
Zobowiązania finansowe	23,24,33	550	303
Zobowiązania handlowe	32	6 886	5 892
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		172	212
Pozostałe zobowiązania	32	1 794	1 598
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34	206	111
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	35	334	279
Pozostałe rezerwy	36	673	609
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
PASYWA RAZEM		47 177	37 109

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
NOTA	27	28		29	30		
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r. po korektach	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095
Emisja akcji	346	7 439	-	-	-	-	7 785
Koszty emisji akcji	-	-1 276	-	-	-	-	-1 276
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	752	-	-	752
Podział zysku netto	-	-	-	4 153	-	-4 153	-
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	-	68	-	-	68
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-1 045	-1 045
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	3 053	3 053
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	5 569	9 828	-	15 341	-359	3 053	33 432
Dwanaście miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	5 182	3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r. po korektach	5 182	3 665	-	7 003	123	3 055	19 028
Emisja akcji	41	-	-	-	-	-	41
Płatność w formie akcji własnych	-	-	-	612	-	-	612
Podział zysku netto	-	-	-	2 753	-482	-2 271	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-784	-784
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	5 198	5 198
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	5 223	3 665	-	10 368	-359	5 198	24 095

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	NOTA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 325	6 004
Korekty razem		1 187	-2 525
Amortyzacja	3	1 218	1 197
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-2 651	-2 651
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		85	44
Zmiana stanu rezerw		42	413
Zmiana stanu zapasów		-840	-511
Zmiana stanu należności		894	-3 522
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 166	2 666
Zmiana stanu pozostałych aktywów		639	-662
Inne korekty		634	501
Gotówka z działalności operacyjnej		4 512	3 479
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-442	-1 112
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 070	2 367
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		3 520	3 884
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		33	22
Z aktywów finansowych		3 487	3 862
Inne wpływy inwestycyjne		-	-
Wydatki		9 144	2 543
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		9 144	1 189
Wydatki na aktywa finansowe		-	1 354
Inne wydatki inwestycyjne		-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-5 624	1 341
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		6 723	41
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		6 577	41
Kredyty i pożyczki		41	-
Inne wpływy finansowe		105	-
Wydatki		1 965	1 774
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11	1 045	784
Spląty kredytów i pożyczek		347	361
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		364	343
Odsetki		209	286
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 758	-1 733
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)		3 204	1 975
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		3 204	1 975
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-71	11
F. Środki pieniężne na początek okresu	26	8 150	6 175
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	26	11 354	8 150

Zielonka k/Warszawy, dnia 17 marca 2016 r.

INFORMACJA DODATKOWA DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa, siedziba, przedmiot działalności

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki jest:

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

Zarząd

Skład Zarządu APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

Piotr Szewczyk	- Prezes Zarządu
Paweł Szumowski	- Wiceprezes Zarządu

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

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Zarządu na nową 5-letnią kadencję. Skład osobowy Zarządu Spółki nie uległ zmianie. Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu powołano Pana Piotra Szewczyka, a do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu powołano Pana Pawła Szumowskiego. Uchwała weszła w życie z dniem zatwierdzenia przez walne zgromadzenie APS Energia S.A. sprawozdania finansowego za 2014 r. tj. 27 maja 2015 roku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej APS Energia S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 27 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie APS Energia SA odwołało wszystkich członków Rady Nadzorczej a następnie powołało do składu tych samych członków na nową, 3-letnią kadencję.

Znaczący Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Antoni Dmowski	7 889 772	1 577 954	28,33%	7 889 772	28,33%
Piotr Szewczyk	7 890 114	1 578 023	28,33%	7 890 114	28,33%
Paweł Szumowski	7 890 114	1 578 023	28,33%	7 890 114	28,33%
Pozostali	4 177 280	835 456	15,01%	4 177 280	15,01%
Razem	27 847 280	5 569 456	100%	27 847 280	100%

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

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Jednostki, w tym wynikające z połączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

3. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej APS Energia wchodziły: APS Energia S.A. jako Jednostka Dominująca oraz 6 spółek zależnych.

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

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

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

Nazwa jednostki	Kraj/Miasto siedziby	Przedmiot działalności	Udział w kapitale własnym i ogólnej liczbie głosów (w %)	
			31.12.2015	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.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 marca 2016 r.

5. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

6. Zasady sporządzania i prezentacji

Niniejsze Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową Spółki na dzień 31 grudnia 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy APS Energia za rok 2015.

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

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

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

7. Zasady rachunkowości

W okresach rozpoczynających się w dniu i po 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i zastosowane przez Spółkę:

- **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 Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

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

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

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie 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.
- **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,

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

- **Zmiany do MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych:** Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

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

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

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

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż wyrobów gotowych / towarów i świadczenia usług

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

Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

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

Przychody finansowe są to w szczególności:

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

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

W pozostałych kosztach operacyjnych ujmowane są:

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

Koszty finansowe obejmują:

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

Dotacje państwowe

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

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

Podatki

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Ujęcie początkowe i wycena

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Amortyzacja

Posiadane przez Spółkę grunty nie są amortyzowane.

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

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

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

Wartości niematerialne

Ujęcie początkowe i wycena

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Badania i rozwój

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

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

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

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

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

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

- wartością godziwą, pomniejszoną o koszty zbycia i

- wartością użytkową.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa 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 Spółka aktywnie zarządza takimi inwestycjami i podejmuje decyzje odnośnie do kupna i sprzedaży na podstawie ich wartości godziwej. Koszty transakcyjne związane z inwestycją są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu w momencie poniesienia.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki i należności

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Inne zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

Zapasy

Zapasy są to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż, lub

- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

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

Ujęcie początkowe

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

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

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

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

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

Produkty gotowe wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Wycena na dzień sprawozdawczy

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Spółka w kategoriach pozostałe należności ujmuje:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują m. in.

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczące kosztów rozliczanych w czasie,

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

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

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

Kapitał zakładowy

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

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

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

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

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, podmioty mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy

wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki.

Rezerwy

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymagającej zapłaty. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości stanowiącej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

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

Płatności w formie akcji (program opcji menadżerskich)

Wartość godziwa przyznanych pracownikom praw do nabycia akcji Spółki po określonej cenie (opcji) jest ujmowana jako koszt w korespondencji ze wzrostem kapitału własnego. Wartość godziwa programu jest początkowo szacowana na dzień przyznania go pracownikom. Wartość programu jest weryfikowana na koniec każdego okresu sprawozdawczego i na dzień ostatecznego nabycia uprawnień do otrzymania opcji, poprzez zmianę liczby opcji, do których realizacji zgodnie z oczekiwaniami Spółki nabyte zostaną bezwarunkowe prawa. Wszystkie zmiany w wartości

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

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

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

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

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

Okres użytkowania środków trwałych

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i innych składników aktywów

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

Rezerwy

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

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

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

Płatności w formie akcji własnych (program opcji menadżerskich)

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

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

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

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

11. Zastosowane kursy walut

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

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

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

Średnie kursy wymiany złotego ustalone przez NBP na dzień	31 grudnia 2015⁽¹⁾	31 grudnia 2014⁽²⁾
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	01.01 - 31.12.2015⁽¹⁾	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 września 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz 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 września 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

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

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

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

Korekty błędów nie miały miejsca w prezentowanych okresach.

INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki prezentują się następująco:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	36 945	40 686
Przychody ze sprzedaży usług	2 285	2 627
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 827	4 793
SUMA przychodów ze sprzedaży	47 057	48 106
Pozostałe przychody operacyjne	350	331
Przychody finansowe	3 050	3 123
SUMA przychodów ogółem	50 457	51 560

Przychody z działalności zaniechanej nie wystąpiły.

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Wyniki segmentów operacyjnych za okresy 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Amortyzacja	1 218	1 197
Zużycie materiałów i energii	18 450	18 489
Usługi obce	3 321	5 429
Podatki i opłaty	215	269
Wynagrodzenia	11 790	10 732
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 627	2 962
Pozostałe koszty rodzajowe	870	1 462
Rezerwy gwarancyjne	-	-
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	39 491	40 540

Zmiana stanu produktów	-264	213
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-478	-868
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 550	-4 131
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 863	-4 037
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	30 336	31 717

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 038	1 016
Amortyzacja środków trwałych	338	313
Amortyzacja wartości niematerialnych	478	536
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	222	167
Koszty leasingu operacyjnego	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	97	102
Amortyzacja środków trwałych	96	101
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	1
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Koszty leasingu operacyjnego	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	305	246
Amortyzacja środków trwałych	273	240
Amortyzacja wartości niematerialnych	32	6
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Koszty leasingu operacyjnego	-	-

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	11 790	10 732
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 875	2 350
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Opcje na akcje przyznane i kadrze kierowniczej	752	612
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	-	-
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	15 417	13 694
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 507	9 277
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 802	1 832
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 108	2 585

ODPISY AKTUALIZUJĄCE

	Rzeczowe aktywa trwałe	Wartości niematerialne	Zapasy	Należności	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2015	-	-	899	349	1 248
Zwiększenia w tym:	-	-	222	312	534
- utworzenie	-	-	222	312	534

Zmniejszenia w tym:	-	-	60	-	60
- rozwiązanie	-	-	60	-	60
Stan na dzień 31 grudnia 2015	-	-	1 061	661	1 722
Stan na dzień 1 stycznia 2014	-	-	734	164	898
Zwiększenia w tym:	-	-	167	216	383
- utworzenie	-	-	167	216	383
Zmniejszenia w tym:	-	-	2	31	33
- rozwiązanie	-	-	2	13	15
- wykorzystanie	-	-	-	18	18
Stan na dzień 31 grudnia 2014	-	-	899	349	1 248

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	22
Rozwiązanie rezerw	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	13
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	55	50
Dotacje rządowe	119	112
Sprzedaż licencji	-	-
Pozostałe	154	134
RAZEM	350	331

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Zawiązanie rezerw	-	-
Darowizny	1	-
Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego	-	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	312	216
Pozostałe	262	135
RAZEM	575	351

UTWORZENIE/ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NETTO	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Należności	312	203
Wartość firmy	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
RAZEM	312	203

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	208	181
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	-	-
Dywidendy otrzymane	2 815	2 871
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	54
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	23	-
Pozostałe	-	-
RAZEM	3 050	3 123

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	212	274
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	71	539
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	108	23
Pozostałe	11	29
RAZEM	402	865

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	402	992
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	402	992
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-130	-186
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-130	-186
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	272	806

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	3 325	6 004
Przychody wyłączone z opodatkowania	387	626
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	395	-
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	2 387	2 326
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	-	-
Dochód do opodatkowania	4 930	7 704
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	2 815	2 486
Podstawa opodatkowania	2 115	5 218
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	402	992
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	12%	17%

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	655	473
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	237	655
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	1	27
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	15	50
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	80	198
Pozostałe rezerwy	8	10
Pozostałe aktywa	6	-
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	-	-
Dyskonto należności długoterminowych	2	-
Ujemne różnice kursowe	-	11
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	9	64
Odpisy aktualizujące udziały	20	58
Odpisy aktualizujące zapasy	42	171
Odpisy aktualizujące należności	54	66
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	140	473
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	17
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5	36
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	101	154
Pozostałe rezerwy	8	9
Pozostałe aktywa	2	-
Naliczone odsetki od pożyczek udziałowców	-	-
Dyskonto należności długoterminowych	-	1
Ujemne różnice kursowe	11	12
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	2	6
Odpisy aktualizujące udziały	-	68
Odpisy aktualizujące zapasy	11	139
Odpisy aktualizujące należności	-	31
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	752	655

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	151	154
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	209	151
Różnica okresu amortyzacji	200	132
Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	-
Pozostałe aktywa	9	9
Dodatnie różnice kursowe	-	10
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	242	154
Różnica okresu amortyzacji	230	122

Przeszacowanie środków trwałych do wartości godziwej (zakładany koszt)	-	16
Pozostałe aktywa	2	4
Dodatnie różnice kursowe	10	12
Niezafakturowane należności z usług budowlanych	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	118	151

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	752	655
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	118	151
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	634	504

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana nie występuje.

Nota 8. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 9. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie występuje.

Nota 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 053	5 198
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	3 053	5 198
Efekt rozwodnienia:		
- odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
- odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy Spółki wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	3 053	5 198

Liczba wyemitowanych akcji

	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
Średnia ważona liczba akcji przypadających na akcjonariuszy Spółki 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 Spółki 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	0,20
Rozwodniony za okres obrotowy	0,11	0,19

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 wypłaty	Wielkość w PLN	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	12 878	4 565
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	954	1 138
Razem	13 832	5 703

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	3 576	3 576
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	3 576	3 576

Kredyt inwestycyjny dotyczył zakupu działki pod inwestycję w Stanisławowie Pierwszym.

Koszty finansowania zewnętrznego

Tytuły	31.12.2015	31.12.2014
Aktywowana kwota kosztów finansowania zewnętrznego	-	-
Stopa kapitalizacji zastosowana do ustalenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego	-	-

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	3 576	256	1 174	2 152	618	7 776
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	250	198	37	385
- nabycia środków trwałych	-	-	181	-	37	218
- zawartych umów leasingu	-	-	69	198	-	267
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	89	-	89
- zbycia	-	-	-	89	-	89
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	3 576	256	1 424	2 261	655	8 172
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	-	130	773	967	480	2 350
Zwiększenia, z tytułu:	-	14	204	426	64	708
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	14	204	426	64	708
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	79	-	79
- sprzedaży	-	-	-	79	-	79
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	-	144	977	1 314	544	2 979
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	3 576	112	447	947	111	5 193

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	3 576	256	1 023	2 185	536	7 576
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	158	216	82	456
- nabycia środków trwałych	-	-	158	8	82	248
- zawartych umów leasingu	-	-	-	208	-	208
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	7	249	-	256
- zbycia	-	-	-	193	-	193
- likwidacji	-	-	7	-	-	7
- inne	-	-	-	56	-	56
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 576	256	1 174	2 152	618	7 776
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	-	117	646	753	379	1 895
Zwiększenia, z tytułu:	-	13	133	407	101	654
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	13	133	407	101	654
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	6	193	-	199
- likwidacji	-	-	6	-	-	6
- sprzedaży	-	-	-	193	-	193
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	-	130	773	967	480	2 350
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	3 576	126	401	1 185	138	5 426

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

Grunty o wartości bilansowej 3 576 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2014 roku: 3 576 tysięcy PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

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	1 917	988	929	1 855	717	1 138
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 986	1 032	954	1 855	717	1 138

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

W latach 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	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	3 787	749	40	-	477	168	5 221
Zwiększenia, z tytułu:	84	403	-	-	153	20	660
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/nabycia	-	403	-	-	140	20	563
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	84	-	-	-	-	-	84
- inne	-	-	-	-	13	-	13
Zmniejszenia, z tytułu:	-	84	-	-	-	-	84
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	84	-	-	-	-	84
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	3 871	1 068	40	-	630	188	5 797
Umorzenie na dzień 01.01.2015 roku	2 666	-	34	-	198	160	3 058
Zwiększenia, z tytułu:	424	-	4	-	83	-	511
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	424	-	4	-	83	-	511
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku	3 090	-	38	-	281	160	3 569
Odpisy aktualizujące na 01.01.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2015 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 roku	781	1 068	2	-	349	28	2 228

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	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Inne ²	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku	3 666	403	40	-	333	160	4 602
Zwiększenia, z tytułu:	121	467	-	-	144	8	740
- prace rozwojowe wytworzone we własnym zakresie/ nabycia	-	467	-	-	144	8	619
- przeniesienie z prac rozwojowych w toku	121	-	-	-	-	-	121
Zmniejszenia, z tytułu:	-	121	-	-	-	-	121
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie na wartości niematerialne	-	121	-	-	-	-	121
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014 roku	3 787	749	40	-	477	168	5 221
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	2 167	-	30	-	158	160	2 515
Zwiększenia, z tytułu:	499	-	4	-	40	-	543
- amortyzacji ujętą w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	499	-	4	-	40	-	543
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku	2 666	-	34	-	198	160	3 058
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 31.12.2014 roku	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	1 121	749	6	-	279	8	2 163

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

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

Struktura własności

	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Własne		2 228	2 163
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		-	-
Razem		2 228	2 163

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

W okresach rocznych zakończonych 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły transakcje przejęcia jednostek.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występuje.

Nota 16. AKCJE I UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

	Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Akcje/ Udziały w spółkach nienotowanych na giełdzie		1 825	1 933
Akcje spółek notowanych na giełdzie		-	-
Razem		1 825	1 933

Akcje i udziały na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-108	-	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-34	54	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
Razem	2 235	-410	1 825	-	-

Nazwa spółki	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk / strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	4 083	364	1 338	2 381	6 969	371	6 597	2 886	24 620
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	176	134	43	-1	260	2	258	85	-
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	-449	117	661	-1 227	910	82	828	1 358	2 723
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	48	83	-39	4	1 234	91	1 143	1 185	4 470
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	-617	122	-533	-206	27	14	13	644	70
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	6 404	275	4 150	1 979	14 704	7 712	6 992	8 300	29 739
Razem	9 645	1 095	5 620	2 930	24 104	8 272	15 831	14 458	61 622

Akcje i udziały na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość, w której mieści się siedziba zarządu	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
OOO APS Energia RUS, Rosja/ Jekaterynburg	344	-	344	100%	100%
APS Energia Caucasus LLC, Azerbejdżan/ Baku	145	-145	-	100%	100%
TOO APS Energia Kazachstan, Kazachstan/Ałmaty	108	-	108	100%	100%
APS Energia Czech s.r.o., Czechy/Praga	88	-34	54	100%	100%
OOO APS Energia Ukraina, Ukraina/Kijów	123	-123	-	100%	100%
ENAP S.A., Polska/Wilczkowice Górne	1 427	-	1 427	100%	100%
Razem	2 235	-302	1 933	-	-

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

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	2 831	2 846
Pozostałe materiały	-	-
Półprodukty i produkty w toku	2 110	1 518
Produkty gotowe	468	209
Towary	206	202
Zapasy ogółem, w tym:	5 615	4 775
- 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 bankowym 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	16 579	5 128	76	6 970	28 753
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	190	11	21	-	222
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie	-	-	-	60	60

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)	1 703	453	389	1 246	3 791
Materiały (odpisy)	-	-	-	960	960
Materiały netto	1 703	453	389	286	2 831
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	2 038	15	57	64	2 174
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	-	-	-	64	64
Półprodukty i produkty w toku (netto)	2 038	15	57	-	2 110
Produkty gotowe (brutto)	438	1	29	21	489
Produkty gotowe (odpisy)	-	-	-	21	21
Produkty gotowe (netto)	438	1	29	-	468
Towary (brutto)	186	20	-	16	222
Towary (odpisy)	-	-	-	16	16
Towary (netto)	186	20	-	-	206

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2015 roku	771	53	-	75	899
Zwiększenia, w tym:	190	11	21	-	222
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	190	11	21	-	222
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	60	60
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	-	-	-	60	60
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015 roku	961	64	21	15	1 061
Stan na dzień 01.01.2014 roku	682	52	-	-	734
Zwiększenia, w tym:	91	1	-	75	167
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	91	1	-	75	167
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	2	-	-	-	2
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z kosztami operacyjnymi	2	-	-	-	2
- wykorzystanie odpisów	-	-	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 roku	771	53	-	75	899

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

Nota 20. DŁUGOTERMINOWE UMOWY O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie występuje.

Nota 21. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	9 877	10 852
- od jednostek powiązanych	1 994	1 211
- od pozostałych jednostek	7 883	9 641
Odpisy aktualizujące	661	349
Należności handlowe brutto	10 538	11 201

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

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 661 tysięcy PLN (2014: 349 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	349	164
Zwiększenia, w tym:	312	216
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	312	216
- utworzenie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	31
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	3
- rozwiązywanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	13
- zakończenie postępowań	-	15
Stan odpisów aktualizujących wartość należności handlowych na koniec okresu	661	349

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2015	31.12.2014
0-90	7 330	6 676
90-180	192	-
180-360	-	-
powyżej 360	73	-
przeterminowane	2 943	4 525
Należności handlowe brutto	10 538	11 201
odpis aktualizujący wartość należności	661	349
Należności handlowe netto	9 877	10 852

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	10 538	7 595	1 280	768	184	4	707
odpisy aktualizujące	661	-	-	-	-	4	657
należności netto	9 877	7 595	1 280	768	184	-	50
31.12.2014							
należności brutto	11 201	6 676	3 318	305	2	598	302
odpisy aktualizujące	349	-	-	-	-	216	133
należności netto	10 852	6 676	3 318	305	2	382	169

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe skierowane na drogę postępowania sądowego	438	399
Odpisy aktualizujące wartość należności spornych	388	349
Wartość netto należności handlowych dochodzonych na drodze sądowej	50	50

Nota 22. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności, w tym:	1 259	1 028
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 079	886
- z tytułu dywidendy	141	121
- inne	39	21
Odpisy aktualizujące wartość należności pozostałych	-	-
Pozostałe należności brutto	1 259	1 028

Pozostałe należności skierowane na drogę postępowania sądowego

	31.12.2015	31.12.2014
Należności skierowane na drogę postępowania sądowego brutto	-	-
Odpisy aktualizujące wartości należności	-	-
Należności krótkoterminowe skierowane na drogę sądową netto razem	-	-

Należności handlowe i pozostałe od jednostek powiązanych

	31.12.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto	2 400	1 332
handlowe, w tym:	2 257	1 211
- od jednostek zależnych	2 257	1 211
odpisy aktualizujące wartość należności	263	-
pozostałe, w tym:	143	121
- od jednostek zależnych	141	121
- od Członków Zarządu	2	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych, wartość netto	2 137	1 332

Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych

Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	10 063	10 063	9 867	9 867
EUR	364	1 550	334	1 425
USD	7	26	23	81
KZT	13 787	158	7 722	149
RUB	-	-	11 749	707
Razem należności brutto	X	11 797	X	12 229

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
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-

**Razem aktywa i zobowiązania
finansowe wyceniane w wartości
godziwej przez wynik finansowy**

	-	-	-	23
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	23

Instrumenty pochodne

Typ transakcji	Data zawarcia	Czas transakcji	Kwota bazowa	Wartość godziwa	
				Aktywa	Zobowiązania
Wg stanu na 31.12.2015 r.			-	-	-
Wg stanu na 31.12.2014 r.			550 tys. EUR		23
Forward walutowy EUR	2014-07-30	212 dni	200 tys. EUR	-	15
Forward walutowy EUR	2014-08-01	210 dni	50 tys. EUR	-	2
Forward walutowy EUR	2014-08-06	205 dni	50 tys. EUR	-	1
Forward walutowy EUR	2014-08-08	203 dni	50 tys. EUR	-	-
Forward walutowy EUR	2014-10-16	105 dni	200 tys. EUR	-	5

Nota 24. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015		31.12.2014	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone, w tym:	371	-	1 146	-
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	23
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	371	-	1 146	23
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	371	-	1 146	23

Udzielone pożyczki

	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	371	1 146
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	371	1 146
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	371	1 146

Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na 31.12.2015 r.						
OOO APS Energia Ukraina	100	119	8%	8%	2016-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	120	8%	8%	2016-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	61	8%	8%	2016-12-31	brak

OOO APS Energia Ukraina	60	71	8%	8%	2016-06-30	brak
Wg stanu na 31.12.2014 r.	1 110	1 146	-	-	-	-
Enap SA	500	500	5%	5%	na żądanie	brak
Enap SA	100	100	5%	5%	na żądanie	brak
Enap SA	200	200	5%	5%	na żądanie	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	111	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	100	112	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	50	57	8%	8%	2015-12-31	brak
OOO APS Energia Ukraina	60	66	8%	8%	2015-06-30	brak

Nota 25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
- opłacone z góry ubezpieczenia majątkowe i osobowe	52	60
- koszty przyszłych okresów	-	11
- koszty GPW	-	615
- prenumerata czasopism	-	2
- domeny	-	2
- składka członkowska	1	2
- pozostałe	11	12
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	64	704

Nota 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 427	1 647
kasa	9	8
bank	1 418	1 639
Inne środki pieniężne:	9 927	6 503
Środki pieniężne w drodze	11	24
Lokaty overnight	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	9 910	6 477
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	6	2
Razem	11 354	8 150

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 11 354 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 8 150 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 3 459 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 3 500 tysięcy PLN).

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne ZFŚS	96	65
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	3 459	3 500
Razem	3 555	3 565

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 0,2 PLN i zostały w pełni opłacone.

Zmiana kapitału zakładowego w 2015 roku

W dniu 24 września 2015 r. 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 Spółki wynosi 5 223 456,00 zł i dzieli się na 26 117 280 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. Pozostała wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jednostki dominującej wynosi 114 004,00 zł.

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 serii D ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 395 tys. zł.

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

Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	13 172	9 133
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	2 169	1 235
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	15 341	10 368

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.	9 133	-	1 235	-	10 368
Zwiększenia w okresie:	4 153	-	934	-	5 087
Wpłaty na akcje objęte Programem Motywacyjnym	-	-	68	-	68
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	114	-	114
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	4 153	-	-	-	4 153
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.	13 172	-	2 169	-	15 341
Stan na dzień 01.01.2014 r.	6 421	-	582	-	7 003
Zwiększenia w okresie:	2 753	-	653	-	3 406
Utworzenie kapitału rezerwowego na ewentualne umorzenie akcji	-	-	41	-	41

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Razem
Podział/ pokrycie zysku/straty netto	2 753	-	-	-	2 753
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.	9 133	-	1 235	-	10 368

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	207	207
- podział zysku za rok 2010	13	13
- podział zysku za rok 2011	-134	-134
- podział zysku za rok 2012	37	37
- podział zysku za rok 2013	-482	-482
- podział zysku za rok 2014	-	-
RAZEM	-359	-359

Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	41	-
Kredyty bankowe	2 033	2 380
Pożyczki	-	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	2 074	2 380
- długoterminowe	1 712	2 030
- krótkoterminowe	362	350

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	362	350
Kredyty i pożyczki długoterminowe	1 712	2 030
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	729	671
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	700	729
- płatne powyżej 5 lat	283	630
Kredyty i pożyczki razem	2 074	2 380

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. zł, 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.
RAZEM	6 300	2 074			

Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2014

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank S.A. /Kredyt w rachunku bieżącym	3 500	-	4,22%	2015-01-06	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3 600 tys. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej od ognia i innych zdarzeń losowych, niepotwierdzona cesja wierzytelności
Alior Bank S.A. /Kredyt inwestycyjny	2 800	2 380	5,07%	2021-11-02	Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach prowadzonych w Alior banku, hipoteka na nieruchomości w Stanisławowie Pierwszym do kwoty 4 200 tys. zł.
RAZEM	6 300	2 380			

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	2 074	2 074	2 380	2 380
Kredyty i pożyczki razem	X	2 074	X	2 380

Nota 32. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE
Zobowiązania handlowe

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe		
Wobec jednostek powiązanych	1 180	574
Wobec jednostek pozostałych	5 706	5 318
Razem	6 886	5 892

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	6 886	6 512	374	-	-	-	-
31.12.2014	5 892	4 492	1 253	17	130	-	-

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	991	920
Podatek VAT	-	-
Podatek zryczałtowany u źródła	-	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	204	173
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	787	688
Opłaty celne	-	-
Akcyza	-	-
Pozostałe	-	59
Pozostałe zobowiązania	803	678
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	711	665
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-
Zobowiązania wobec wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Inne zobowiązania	92	13
Rozliczenia międzyokresowe bierne	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	1 794	1 598

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	1 794	1 794	-	-	-	-	-
31.12.2014	1 598	1 598	-	-	-	-	-

Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa

wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	8 252	8 252	6 946	6 946
EUR	100	427	43	183
USD	0	1	8	27
RUB	-	-	5 536	334
Razem	X	8 680	X	7 490

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne	96	66
Zobowiązania z tytułu Funduszu	105	65
Saldo po skompensowaniu	-9	1
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	192	175

Zobowiązania warunkowe

	31.12.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty kredytu	10 950	9 898
Poręczenie spłaty weksla	-	-
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	1 126	1 725
Poręczenia kredytu bankowego udzielonego stronom trzecim	-	-
Poręczenie spłaty udzielonych gwarancji bankowych	2 000	1 000
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	198	330
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	14 274	12 953

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 Enap SA	PLN	547	420
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy	EUR	426	426
poręczenie za spłatę kredytu inwestycyjnego Enap SA	PLN	4 600	4 600
poręczenie za spłatę limitu na produkty o charakterze gwarancyjnym Enap SA	PLN	2 000	1 000
poręczenie za spłatę kredytu obrotowego APS Energia Czechy	CZK	2 050	1 998
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu odnawialnego w AB Enap SA	PLN	2 000	1 000
poręczenie za spłatę limitu na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w AB Enap SA	PLN	2 300	2 300
gwarancja bankowa dla Enap SA (Instal Kraków)	PLN	-	456
gwarancja bankowa dla APS Energia Czechy (ABB SRO)	EUR	38	283
gwarancja bankowa dla Aldesa Nowa Energia	PLN	19	-
gwarancja bankowa dla Elektrobudowa SA	PLN	57	-
gwarancja bankowa dla Uniwersytet Warszawski	PLN	6	-
Razem		14 076	12 623

Nota 33. 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	634	550	328	280
W okresie od 1 do 5 lat	400	347	823	702
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	1 034	897	1 151	982
Przyszły koszt odsetkowy	137	x	169	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	897	897	982	982
- krótkoterminowe	-	550	-	280
- długoterminowe	-	347	-	702

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
		1 797	1 797			897		

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	-	-	54	-	54
CARAVELLE	-	-	45	-	45
VW PASSAT	-	-	45	-	45
SERWER POWER EDGE R730	-	25	-	-	25
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	25	929	-	954

Nota 34. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

	31.12.2015	31.12.2014
Dotacje		
Dotacja POIG 1441	169	281
Dotacja Go Global	98	-
Przychody przyszłych okresów		-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	267	281
- długoterminowe	61	170
- krótkoterminowe	206	111

Wyszczególnienie	Data otrzymania dofinansowania	Wartość dofinansowania	Kwota pozostała do rozliczenia	Data zakończenia rozliczania dofinansowania
Dotacja POIG 1441 od Ministerstwa Finansów	23.09.2010	189	18	2023 rok
Dotacja POIG 1441 od PARP	23.09.2010	1 073	151	2023 rok
Dotacja Go Global	09.12.2015	105	98	2016 rok
Dotacje		1 367	267	

Nota 35. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	151	145
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	316	266
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	467	411
- długoterminowe	133	132
- krótkoterminowe	334	279

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa (%)	3,10	2,70
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,50
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	2,5	2,50

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2015	145	-	266	-
Utworzenie rezerwy	6	-	79	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	29	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	151	-	316	-
- długoterminowe	133	-	-	-
- krótkoterminowe	18	-	316	-
Stan na dzień 01.01.2014	88	-	193	-
Utworzenie rezerwy	57	-	269	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	196	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	145	-	266	-
- długoterminowe	132	-	-	-
- krótkoterminowe	13	-	266	-

Nota 36. POZOSTAŁE REZERWY
Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2015	1 042	41	1	1 084
Utworzone w ciągu roku obrotowego	792	66	95	953
Wykorzystane	900	66	1	967
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015, w tym:	934	41	95	1 070
- długoterminowe	397	-	-	397
- krótkoterminowe	537	41	95	673
Stan na dzień 01.01.2014	755	45	1	801
Utworzone w ciągu roku obrotowego	720	41	1	762
Wykorzystane	433	45	1	479
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	1 042	41	1	1 084
- długoterminowe	475	-	-	475
- krótkoterminowe	567	41	1	609

Rezerwa na naprawy gwarancyjne

Spółka 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 37. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

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

Klasy instrumentów finansowych 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	1 438	1 418	14	-14
Lokaty i depozyty	9 916	9 910	2	-2
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074	2 800	28	-28
Zmiana zysku brutto			44	-44

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	1 671	1 508	15	-15
Lokaty i depozyty	6 479	6 477	1	-1
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380	2 800	28	-28
Zmiana zysku brutto			44	-44

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko walutowe może dotyczyć także niektórych pożyczek udzielanych przez Spółkę swoim spółkom zależnym. Wykazane na dzień 31 grudnia 2015 roku pożyczki, zostały udzielone w walucie PLN, w związku z tym ryzyko walutowe nie występuje.

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

Klasy instrumentów finansowych 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	9 877	1 574	77	-77	1	-1	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 354	1 205	2	-2	-	-	58	-58	-	-
Pozostałe należności finansowe	1 259	161	-	-	-	-	-	-	8	-8
Udzielone pożyczki	371	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	6 886	424	21	-21	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	897	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			100	-100	1	-1	58	-58	8	-8

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	10 852	2 215	71	-71	4	-4	35	-35	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 150	1 408	41	-41	30	-30	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	1 028	149	-	-	-	-	-	-	7	-7
Udzielone pożyczki	1 146	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 380	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,	5 892	544	9	-9	1	-1	17	-17	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto	-	-	121	-121	35	-35	52	-52	7	-7

Ryzyko cen towarów

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko związane z płynnością

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

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

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. wg daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

		Od 1 roku do		
	Poniż. 1 roku	3 lat	Od 3 do 5 lat	Pow. 5 lat
31 grudnia 2015 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	362	729	700	283
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	550	300	47	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 680	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
31 grudnia 2014 roku				
Oprocentowane kredyty i pożyczki	350	671	729	630
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	280	651	51	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 490	-	-	-
Instrumenty pochodne	23	-	-	-

Nota 38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

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

KATEGORIE I KLASY AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2015 r.			Stan na 31.12.2014 r.		
	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa	Razem
1. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
2. Pożyczki i należności własne, w tym:	73	22 788	22 861	-	21 177	21 177
- należności z tytułu dostaw i usług	73	9 804	9 877	-	10 852	10 852
- pożyczki udzielone	-	371	371	-	1 146	1 146
- pozostałe należności	-	1 259	1 259	-	1 029	1 029
- pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	11 354	11 354	-	8 150	8 150
3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	-	-
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
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 finansowy	-	-	-	-	23	23
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	23	23
2. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:	1 712	7 248	8 960	2 030	6 242	8 272
- oprocentowane kredyty i pożyczki	1 712	362	2 074	2 030	350	2 380
- wyemitowane obligacje	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	6 886	6 886	-	5 892	5 892
- pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
3. Zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSR 39, w tym:	347	550	897	702	280	982
- zobowiązania z tytułu leasingu	347	550	897	702	280	982

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
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	207	-213	-6
Różnice kursowe	-	-	-	-71	-	-71
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-312	-	-312
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) ze zbycia	4	-	-	-	-	4
Aktualizacja wartości inwestycji	23	-	-	-	-	23
Ogółem zyski (straty)	27	-	-	-176	-213	-362

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
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	181	-169	12
Różnice kursowe	-	-	-	-982	60	-922
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-216	-	-216
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	13	-	13
Zysk (strata) ze zbycia	17	-	-	-	-	17
Aktualizacja wartości inwestycji	-23	-	-	-	-	-23
Ogółem zyski (straty)	-6	-	-	-1 004	-109	-1 119

Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności własne

Pożyczki udzielone

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka wykazuje krótkoterminowe pożyczki udzielone podmiotowi zależnemu OOO APS Energia Ukraina w wysokości 371 tys. zł, z czego 310 tys. zł kapitał, 61 tys. zł odsetki.

Należności z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 32% salda tej pozycji.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Informacje dotyczące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zostały zaprezentowane w nocie 26 niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Pochodne instrumenty finansowe

W 2014 roku APS Energia S.A. rozpoczęła zawieranie transakcji z udziałem instrumentów pochodnych w postaci walutowych kontraktów terminowych typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym EUR i RUB powstającym w toku działalności Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała pochodnych instrumentów finansowych.

3. Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział trzech największych kontrahentów Spółki APS Energia wyniósł około 47% salda tej pozycji.

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

Kredyty bankowe

W ramach zaprezentowanych poniżej kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka APS Energia SA wykazuje między innymi:

- kredyt inwestycyjny 2 033 tys. zł,
- kredyt w rachunku bieżącym 41 tys. zł,

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość pozostających do dyspozycji limitów kredytowych w rachunku bieżącym Spółki APS Energia wyniosła 3 459 tysięcy złotych. Termin spłaty wykorzystanych przyznanych linii kredytowych w rachunku bieżącym Spółki przypada na 30 czerwca 2016 roku.

Ryzyko stopy procentowej

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

2015	< 1 roku	1-3 lat	3-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Oprocentowanie stałe	371	-	-	-	371
Udzielone pożyczki	371	-	-	-	371
Oprocentowanie zmienne	12 266	1 029	747	283	14 325
Aktywa gotówkowe na rachunkach bankowych	11 354	-	-	-	11 354

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	550	300	47	-	897
Kredyty bankowe	362	729	700	283	2 074

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

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

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

Nota 39. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

	31.12.2015	31.12.2014
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 074	2 380
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 680	7 490
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 354	8 150
Zadłużenie netto	-600	1 720
Zamienne akcje uprzywilejowane	-	-
Kapitał własny	33 432	24 095
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	33 432	24 095
Kapitał i zadłużenie netto	32 832	25 815
Wskaźnik dźwigni	-1,8%	6,7%

Nota 40. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

- Uchwała nr 2/2013 Walnego Zgromadzenia APS Energia SA z dnia 10 kwietnia 2013 r. w sprawie ustalenia zasad i przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników i Członków Zarządu Spółki oraz spółek zależnych z Grupy APS Energia,
- Uchwała nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego,
- Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/09/2013 Rady Nadzorczej APS Energia SA z dnia 2 września 2013 r. „Regulamin Programu Motywacyjnego”

Podstawowe założenia Programu motywacyjnego przedstawiają się następująco:

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

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/akcję 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 ujemowany 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 na dzień 31 grudnia 2014 roku.

	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dywidendy (%)	0,00%	0,00%
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 41. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki zależne:						
2015	16 871	3 403	2 398	1 723	1 180	105
2014	20 372	2 371	1 332	267	574	-
Zarząd Spółki:						
2015	-	-	2	-	-	-
2014	7	-	-	-	-	-
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej						
2015	-	1	-	-	-	-
2014	-	5	-	-	-	-

W 2015 roku dokonano odpisu aktualizującego należności handlowych od jednostki zależnej w wysokości 263 tys. zł.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

	31.12.2015	31.12.2014
a) Jednostki zależne	371	1 146
OOO APS Energia Ukraina	371	346
ENAP S.A.	-	800

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka dokonywała sprzedaży materiałów i środków trwałych Członkom Zarządu oraz dokonała zakupu usług od Członków Rady Nadzorczej w 2015 roku na kwotę 1 tys. zł a w 2014 roku na kwotę 5 tys. zł.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne Członkom Zarządu i kadrze kierowniczej Spółki

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	2015	2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	577	457
Razem	577	457

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	64	65
Razem	333	312

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

Główne warunki programu motywacyjnego zostały opisane w nocie 40.

Nota 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I KADRY KIEROWNICZEJ

	2015	2014
Wynagrodzenia Członków Zarządu	577	457
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej	269	247

Nota 43. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	2015	2014
Zarząd	2	2
Administracja	22	23
Dział sprzedaży	16	13
Pion produkcji	150	144
RAZEM	190	182

Rotacja zatrudnienia

	2015	2014
Liczba pracowników przyjętych	28	48
Liczba pracowników zwolnionych	20	16
RAZEM	8	32

Nota 44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Najem długoterminowy siedziby spółki

W dniu 10 września 2003 r. Spółka APS Energia S.A. zawarła umowę najmu nieruchomości na którą składa się zespół pomieszczeń w budynku przy ul. Mareckiej 47 w Zielonce oraz cały grunt wokół budynku o łącznym obszarze 76a13mkw. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia przez wynajmującego i trzech miesięcy przez najemcę. Miesięczny czynsz w okresie od stycznia 2014 r. do grudnia 2015 r. wyniósł 46 tys.

Nota 45. SPRAWY SĄDOWE

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

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

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

Sprawa przeciwko Zakład Produkcyjno-Usługowo-Handlowy ELEKTROSERW Piotr Imieliński Sp. k. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej - w dniu 10 grudnia 2013 r. został złożony wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego celem wyegzekwowania należności głównej w wysokości 54 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 4 grudnia 2012 r. do dnia zapłaty. W toku postępowania została wyegzekwowana należność w wysokości 24 tys. zł. 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 46. ROZLICZENIA PODATKOWE

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

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

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

Nota 47. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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 48. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

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

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

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki APS Energia S.A. 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 Spółki APS Energia S.A. oraz jej wyniki finansowe.

Zarząd APS Energia S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki APS Energia S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji APS Energia S.A., 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 Jednostkowego sprawozdania finansowego APS Energia S.A., 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	