

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy kapitałowej APS Energia
w
Zielonce
za okres od 01.01. – 31.12.2012 r.**

Warszawa, kwiecień 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Grupy kapitałowej APS Energia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest spółka APS Energia S.A. z siedzibą w Zielonce, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **32 297 455,93 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie **6 594 291,70 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6 519 783,30 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **1 000 354,63 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrzykowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

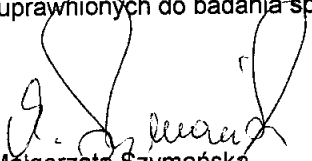
GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31.12.2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3626:


Małgorzata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 9646

Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. E.J. Osmańczyka 10/2
01-494 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 80 22
NIP 522-29-55-802, REGON 142448124

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2013 r.



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 grudnia 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1.1 Nazwa jednostki dominującej

APS ENERGIA S.A.

1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Marecka 47, 05-220 Zielonka

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 18.01.2010 r.

Numer rejestru: 0000346520

1.4 Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest między innymi: sprzedaż urządzeń i systemów elektrycznych własnej produkcji

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

1.5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

| | Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Kapitał zakładowy | Udział % w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2012 |
|--------------------------|-----------------------------------|-------------|------------------------|-------------------|--|
| <u>Jednostki zależne</u> | | | | | |
| 1 | APS Energia RUS Sp. z o.o. | Rosja | handel, serwis | 330 840,00 | 100% |
| 2 | APS Energia Caucasus Sp. zo .o. | Azerbejdżan | handel, serwis | 133 600,40 | 100% |
| 3 | APS Energia Kazachstan Sp. z o.o. | Kazachstan | handel, serwis | 117 408,00 | 100% |
| 4 | APS Energia Czech Sp. z o.o. | Czechy | handel,serwis | 32 960,00 | 100% |
| 5 | APS Energia Ukraina Sp. z o.o. | Ukraina | handel, serwis | 123 554,58 | 100% |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | | | | | |
|---|---------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------|------|
| 6 | ENAP S.A. | Polska, Wilczkowice Górne | montaż, prace elektrotechniczne | 275 000,00 | 100% |
| 7 | ENAP SA Sp. K | Polska, Wilczkowice Górne | działalność finansowa | 3 034 972,00 | 100% |

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki dominującej odpowiada jej udziałowi w kapitale zakładowym tej jednostki dominującej (bezpośrednio i pośrednio).

1. 6 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (c.d.)

Następujące jednostki zależne zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym po raz pierwszy w bieżącym roku obrotowym:

1. APS Energia RUS Sp. zo .o.
2. APS Energia Caucasus Sp. zo .o.
3. APS Energia Kazachstan Sp. z o.o.
4. APS Energia Czech Sp. z o.o.
5. APS Energia Ukraina Sp. z o.o.
6. ENAP S.A.
7. ENAP SA Sp. K

Jednostka dominująca została objęta konsolidacją ze względu na przekroczenie progów i spełnienie warunków wymaganych ustawą.

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada jej udziałowi w kapitale zakładowym tej jednostki.

1. 7 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za rok obrotowy kończący się 31.12.2012. Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych zostały sporządzone również za ten sam rok obrotowy.

1. 8 Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia S.A. oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

W związku z powstaniem obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane jednostki dominującej wraz z danymi jednostek zależnych wykazanymi w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka dominująca dokonała odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych jednostek zależnych, dostosowując dane do metod i zasad przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego; informacje o korektach zamieszczono w nocie 39 w dodatkowych informacjach i objaśnieniach skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz ujawniono wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego

2.2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody ze sprzedaży usług o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy rozpoznawane są w momencie zakończenia wykonania usługi.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty w odniesieniu do kontraktu na usługę o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy związane z umową o budowę ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji robót. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt w rachunku zysków i strat.

2. 3 *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

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

2. 4 *Środki trwałe*

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Budynki | 2,5%-10% |
| Obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4,5%-20% |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 14%-50% |
| Środki transportu | 20%-40% |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 5 *Środki trwałe w budowie*

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

2. 6 *Zapasy*

Zapasy wyceniane są według cen ich zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

Materiały - cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

Towary - cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się pierwsze weszło, pierwsze wyszło,

Wyroby gotowe - koszty 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.

Produkty w toku produkcji - bezpośrednie koszty wytworzenia w tym koszty materiałów bezpośrednich i pracy bezpośredniej.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

2. 7 *Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe*

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 8 *Kapitał zakładowy*

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2. 9 *Rezerwy na zobowiązania*

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji. Wskaźnik rezerwy na naprawy gwarancyjne ustalany jest jako procentowy udział poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w trzech ostatnich latach, w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów uzyskanych w ciągu trzech ostatnich lat. Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest iloczynem wskaźnika i przychodu ze sprzedaży produktów uzyskanych w danym roku.

Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne

Zgodnie z zakładowym regulaminem wynagrodzeń pracownicy Grupy Kapitałowej są uprawnieni do nagród jubileuszowych za długoletni staż pracy i odpraw emerytalnych. Wycena zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych została dokonana przy zastosowaniu metod aktuarialnych oraz stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywanego poziomu zatrudnienia w przyszłości.

2. 10.1 *Wartość firmy jednostek podporządkowanych*

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

2. 10.2 *Ujemna wartość firmy*

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy nie przekraczającej wartości godziwej aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowanych rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu będącego średnią ważoną okresu ekonomicznego użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów [na dzień połączenia].

2. 11 Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

2. 12 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym .

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 13 Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Do wyceny pozycji bilansu, rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

| | Skonsolidowany bilans | |
|-----|-----------------------|------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| RUB | 0,1017 | 0,1061 |
| KZT | 0,0205 | 0,0226 |
| AZN | 3,9261 | 4,2810 |
| CZK | 0,1630 | 0,1711 |
| UAH | 0,3825 | X |

| | Skonsolidowany bilans kapitały | |
|-----|--------------------------------|--------|
| | 2012 | 2011 |
| RUB | 0,0919 | 0,0919 |
| KZT | 0,0196 | 0,0196 |
| AZN | 3,5158 | 3,5158 |
| CZK | 0,1648 | 0,1648 |
| UAH | 0,3983 | X |

| | Skonsolidowany rachunek zysków i strat | |
|-----|---|--------|
| | 2012 | 2011 |
| RUB | 0,1043 | 0,1008 |
| KZT | 0,0218 | 0,0202 |
| AZN | 4,1425 | 3,7627 |
| CZK | 0,1661 | 0,1700 |
| UAH | 0,4031 | X |

2. 14 Instrumenty finansowe

2. 14.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,

2. 14.2 Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa Kapitałowa przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę Kapitałową celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki długoterminowe udzielone i należności własne wycenia się według

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2. 15 Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

- wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne,
- oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami,
- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie

3. Kryteria dokonywania wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa nie obejmuje konsolidacją jednostek zależnych, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1.

Piotr Szewczyk
Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

inż. Piotr Szewczyk

Paweł Szumowski
Wiceprezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

dr inż. Paweł Szumowski

Jolanta Murawska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY

Jolanta Murawska

Zielonka, data 08.04.2013

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany bilans

| AKTYWA | Nota | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa trwałe | | 11 217 550,2 | 6 266 731,8 |
| Wartości niematerialne i prawne | 1 | | |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 2 049 540,9 | 866 335,4 |
| Wartość firmy | | 0,0 | 0,0 |
| Inne wartości niematerialne i prawne | | 228 489,3 | 78 206,7 |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>2 278 030,2</u> | <u>944 542,0</u> |
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1.2 | | |
| Wartość firmy - jednostki zależne | | 0,0 | 0,0 |
| Wartość firmy - jednostki współzależne | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 | | |
| Środki trwałe | | 6 800 260,5 | 1 550 178,7 |
| grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu) | | 201 355,8 | 212 972,5 |
| budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 4 457 524,1 | 81 780,6 |
| urządzenia techniczne i maszyny | | 426 205,3 | 360 266,7 |
| środki transportu | | 1 534 099,3 | 729 496,3 |
| inne środki trwałe | | 181 075,9 | 165 662,6 |
| Środki trwałe w budowie | | 1 586 535,9 | 2 716 677,8 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>8 386 796,4</u> | <u>4 266 856,4</u> |
| Należności długoterminowe | 3 | | |
| Od jednostek powiązanych | | 0,0 | 0,0 |
| Od pozostałych jednostek | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Inwestycje długoterminowe | 4.1 | | |
| Nieruchomości | | 0,0 | 0,0 |
| Wartości niematerialne i prawne | | 0,0 | 0,0 |
| Długoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |
| w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |
| w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany bilans

| AKTYWA | Nota | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| w pozostałych jednostkach | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |
| Inne inwestycje długoterminowe | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19.3 | 550 097,0 | 1 055 333,3 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 5 | <u>2 626,6</u> | <u>0,0</u> |
| | | <u>552 723,6</u> | <u>1 055 333,3</u> |
| Aktywa obrotowe | | 21 079 905,8 | 22 398 360,2 |
| Zapasy | 6 | | |
| Materiały | | 2 430 898,3 | 2 556 015,2 |
| Półprodukty i produkty w toku | | 1 098 776,2 | 1 226 385,5 |
| Produkty gotowe | | 176 695,1 | 766 348,6 |
| Towary | | 299 859,7 | 548 822,8 |
| Zaliczki na dostawy | | <u>152 141,1</u> | <u>417 804,7</u> |
| | | <u>4 158 370,4</u> | <u>5 515 376,7</u> |
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności od jednostek powiązanych | | | |
| z tytułu dostaw i usług | 7.1 | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 0,0 | 0,0 |
| inne | | 0,0 | 0,0 |
| Należności od pozostałych jednostek | | | |
| z tytułu dostaw i usług | 7.2 | 11 467 150,4 | 10 304 493,7 |
| - do 12 miesięcy | | 11 416 092,4 | 10 088 194,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 51 058,0 | 216 299,7 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 225 120,8 | 1 383 484,8 |
| inne | | 82 577,5 | 959 079,1 |
| dochodzone na drodze sądowej | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| | | <u>11 774 848,8</u> | <u>12 647 057,6</u> |
| Inwestycje krótkoterminowe | | | |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | | |
| w jednostkach zależnych i współzależnych | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |
| w jednostkach stowarzyszonych | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany bilans

| AKTYWA | Nota | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| w pozostałych jednostkach | | 0,0 | 0,0 |
| - udziały lub akcje | | 0,0 | 0,0 |
| - inne papiery wartościowe | | 0,0 | 0,0 |
| - udzielone pożyczki | | 0,0 | 0,0 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0,0 | 0,0 |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 4 532 121,3 | 3 531 766,6 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 4 532 121,3 | 3 531 766,6 |
| - inne środki pieniężne | | 0,0 | 0,0 |
| - inne aktywa pieniężne | | 0,0 | 0,0 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>4 532 121,3</u> | <u>3 531 766,6</u> |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 8 | 614 565,4 | 704 159,3 |
| AKTYWA RAZEM | | <u>32 297 455,9</u> | <u>28 665 092,0</u> |

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany bilans

| PASYWA | Nota | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------|---------------------|--------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał zakładowy | 9.1 | 4 902 000,0 | 4 902 000,0 |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy | | 0,0 | - |
| Udziały (akcje) własne | | 0,0 | - |
| Kapitał zapasowy | | 1 876 460,4 | 697 235,1 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 0,0 | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 0,0 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | 60 589,1 | 135 097,5 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 1 747 107,8 | -3 855 098,5 |
| Zysk (strata) netto | | 6 594 291,7 | 6 781 431,6 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>15 180 449,0</u> | <u>8 660 665,7</u> |
| Kapitał mniejszości | | 0,0 | 0,0 |
| Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 1.3 | | |
| Ujemna wartość firmy - jednostki zależne | | 0,0 | 0,0 |
| Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne | | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19.3 | 97 800,8 | 107 474,7 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 10.1 | 452 853,8 | 425 643,1 |
| - długoterminowa | | 55 242,1 | 35 156,2 |
| - krótkoterminowa | | 397 611,7 | 390 486,9 |
| Pozostałe rezerwy | | 1 356 130,1 | 1 130 107,6 |
| - długoterminowe | 10.2 | 463 481,8 | 416 075,7 |
| - krótkoterminowe | 10.3 | 892 648,3 | 714 031,9 |
| | | <u>1 906 784,7</u> | <u>1 663 225,4</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | 11.1 | 0,0 | 0,0 |
| Wobec pozostałych jednostek | 11.2 | 2 019 601,2 | 801 000,6 |
| kredyty i pożyczki | | 1 646 581,6 | 504 496,0 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 0,0 | 0,0 |
| inne zobowiązania finansowe | | 373 019,6 | 100 270,1 |
| inne | | 0,0 | 196 234,5 |
| | | <u>2 019 601,2</u> | <u>801 000,6</u> |

consolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany bilans

| PASYWA | Nota | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Wobec jednostek powiązanych | | 0,0 | 0,0 |
| z tytułu dostaw i usług | 12.1 | 0,0 | 0,0 |
| - do 12 miesięcy | | 0,0 | 0,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 0,0 | 0,0 |
| inne | | 0,0 | 0,0 |
| Wobec pozostałych jednostek | | 11 007 397,2 | 16 721 005,1 |
| kredyty i pożyczki | | 1 377 713,5 | 5 240 746,7 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 0,0 | 0,0 |
| inne zobowiązania finansowe | | 761 336,4 | 268 213,1 |
| z tytułu dostaw i usług | 12.2 | 4 983 461,6 | 4 844 790,4 |
| - do 12 miesięcy | | 4 983 461,6 | 4 844 790,4 |
| - powyżej 12 miesięcy | | 0,0 | 0,0 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | | 1 141 029,9 | 3 758 729,5 |
| zobowiązania wekslowe | | 0,0 | 0,0 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | | 1 608 572,2 | 1 760 720,5 |
| z tytułu wynagrodzeń | | 926 991,7 | 650 598,8 |
| inne | | 208 291,8 | 197 206,1 |
| Fundusze specjalne | | 10 357,1 | 6 771,1 |
| | | <u>11 017 754,2</u> | <u>16 727 776,2</u> |
| Rozliczenia międzyokresowe | | | |
| Ujemna wartość firmy | | 0,0 | 0,0 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | | 2 172 866,7 | 812 424,1 |
| - długoterminowe | 13.1 | 1 687 371,2 | 700 061,4 |
| - krótkoterminowe | 13.2 | 485 495,6 | 112 362,7 |
| | | <u>2 172 866,7</u> | <u>812 424,1</u> |
| PASYWA RAZEM | | <u><u>32 297 455,9</u></u> | <u><u>28 665 092,0</u></u> |

Piotr Szewczyk
 Prezes Zarządu
 PREZES ZARZĄDU
 Piotr Szewczyk

Zielonka, data 08.04.2013

Paweł Szumowski
 Wiceprezes Zarządu V-ce Prezes Zarządu

Jolanta Murawska
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY

Jolanta Murawska

consolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Skonsolidowany rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)

| | Nota | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|---|------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 14 | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 53049775,5 | 48240622,8 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | <u>12159585,4</u> | <u>9767454,8</u> |
| | | <u>65209360,9</u> | <u>58008077,5</u> |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | | | |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | -28808567,7 | -29073570,3 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | <u>-10611670,9</u> | <u>-8183151,4</u> |
| | | <u>-39420238,6</u> | <u>-37256721,7</u> |
| Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży | | 25789122,3 | 20751355,9 |
| Koszty sprzedaży | | -6625693,0 | -4171630,7 |
| Koszty ogólnego zarządu | | -9160321,1 | -7437572,9 |
| Zysk/(Strata) ze sprzedaży | | 10003108,2 | 9142152,2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 199852,4 | 30000,0 |
| Dotacje | | 63383,2 | 779874,0 |
| Inne przychody operacyjne | | <u>274260,0</u> | <u>1123634,7</u> |
| | | <u>537495,5</u> | <u>1933508,7</u> |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 0,0 | -4601,0 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | -138367,0 | -122504,2 |
| Inne koszty operacyjne | | <u>-592802,6</u> | <u>-1254762,1</u> |
| | | <u>-731169,6</u> | <u>-1381867,2</u> |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | | 9809434,1 | 9693793,7 |
| Przychody finansowe | | | |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | 0,0 | 0,0 |
| - od jednostek powiązanych | | 0,0 | 0,0 |
| Odsetki, w tym: | 15 | 45093,6 | 24706,6 |
| - od jednostek powiązanych | | 0,0 | 0,0 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | | 0,0 | 0,0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,0 | 0,0 |
| Inne | | <u>144476,6</u> | <u>66658,0</u> |
| | | <u>189570,2</u> | <u>91364,6</u> |

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wariant kalkulacyjny)

| | Nota | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Koszty finansowe | | | |
| Odsetki, w tym: | 16 | -620977,8 | -732290,1 |
| - dla jednostek powiązanych | | 0,0 | 0,0 |
| Strata ze zbycia inwestycji | | 0,0 | 0,0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | | 0,0 | 0,0 |
| Inne | | <u>-764255,3</u> | <u>-389579,2</u> |
| | | <u>-1385233,1</u> | <u>-1121869,3</u> |
| Zysk/(Strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | 0,0 | 0,0 |
| Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej | | 8613771,2 | 8663289,0 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | |
| Zyski nadzwyczajne | 17 | 0,0 | 0,0 |
| Straty nadzwyczajne | 18 | 0,0 | 0,0 |
| | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Odpis wartości firmy | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Odpis ujemnej wartości firmy | | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Zysk/ (Strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | 0,0 | 0,0 |
| Zysk/(Strata) brutto | | 8613771,2 | 8663289,0 |
| Podatek dochodowy | 19 | -2019479,5 | -1881857,4 |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | 0,0 | 0,0 |
| (Zyski) Straty mniejszości | | 0,0 | 0,0 |
| Zysk/(Strata) netto | | <u><u>6594291,7</u></u> | <u><u>6781431,6</u></u> |

Piotr Szewczyk
Prezes Zarządu

Paweł Szumowski
Wiceprezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Jolanta Murawska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY

Jolanta Murawska

Zielonka, data 08.04.2013

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 8 660 665,7 | 1 952 563,6 |
| Kapitał własny na początek okresu po korektach błędów | <u>8 660 665,7</u> | <u>1 952 563,6</u> |
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 4 902 000,0 | 4 902 000,0 |
| Zmiany kapitału zakładowego | | |
| zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | <u>4 902 000,0</u> | <u>4 902 000,0</u> |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | | |
| Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy | | |
| zwiększenia | - | - |
| zmniejszenia | - | - |
| Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Udziały (akcje) własne na początek okresu | | |
| Zmiany (akcji) udziałów własnych | | |
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 697 235,1 | 547 894,20 |
| Zmiany kapitału zapasowego | | |
| zwiększenia (z tytułu) | 1 179 225,3 | 149 340,88 |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | 1 179 225,3 | 149 340,88 |
| zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| - pokrycia straty | - | - |
| Stan kapitału zapasowego na koniec okresu | <u>1 876 460,4</u> | <u>697 235,08</u> |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | | |
| Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | |
| zwiększenia | - | - |
| zmniejszenia | - | - |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | <u>-</u> | <u>-</u> |

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | | |
| Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| zwiększenia | - | - |
| zmniejszenia | - | - |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 60 589,1 | 135 097,54 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | (3 855 098,5) | (7 845 216,1) |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach błędów | - | - |
| zwiększenia | 1 747 107,8 | - |
| - z tytułu przeniesienie zysku netto roku poprzedniego | 1 747 107,8 | - |
| zmniejszenia | - | - |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 747 107,8 | - |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu | (3 855 098,5) | (7 845 216,1) |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | (3 855 098,5) | (7 845 216,07) |
| zwiększenia | - | - |
| - z tytułu przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | (3 855 098,5) | (3 990 117,6) |
| zmniejszenia | (3 855 098,5) | (3 990 117,6) |
| - z tytułu pokrycie straty z lat ubiegłych | (7 710 197,0) | (3 855 098,5) |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | (7 710 197,0) | (3 855 098,5) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 1 747 107,84 | (3 855 098,51) |
| Wynik netto | | |
| zysk netto | 6 594 291,7 | 6 781 431,6 |
| strata netto | - | - |
| Kapitał własny na koniec okresu | 15 180 449,0 | 8 660 665,7 |
| Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | <u>15 180 449,0</u> | <u>8 660 665,7</u> |

Piotr Szewczyk
 Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU
 Piotr Szewczyk

Zielonka, data 08.04.2013

Paweł Szumowski
 Wiceprezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Jolanta Murawska
 Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
 rachunkowych

GLÓWNY KSIĘGOWY

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| | Nota | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zyski (Straty) netto | | 6 594 291,7 | 6 781 431,6 |
| Korekty razem: | | | |
| Zyski (Straty) mniejszości | | - | - |
| Amortyzacja | | 1 081 952,9 | 1 010 373,1 |
| Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych | | (74 508,4) | 139 135,7 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 681 295,3 | 507 830,1 |
| Zyski (Straty) z działalności inwestycyjnej | | (186 248,3) | (25 399,0) |
| Zmiana stanu rezerw | | 243 559,0 | 789 534,4 |
| Zmiana stanu zapasów | | 1 357 006,3 | (1 957 019,6) |
| Zmiana stanu należności | | 872 208,8 | (5 892 988,9) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 22.2 | (2 340 112,1) | 3 549 934,6 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | | (941 364,7) | (147 228,7) |
| Inne korekty z działalności operacyjnej | | (63 383,2) | (779 874,0) |
| | | <u>630 405,6</u> | <u>(2 805 702,4)</u> |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | <u>7 224 697,3</u> | <u>3 975 729,2</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy | | 199 852,4 | 44 356,0 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | 199 852,4 | 30 000,0 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| Z aktywów finansowych, w tym: | | - | 14 356,0 |
| w pozostałych jednostkach | | - | 14 356,0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | | | 14 356,0 |
| Wydatki | | (4 188 788,3) | (2 007 711,4) |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 22.3 | (4 188 788,3) | (2 007 711,4) |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | |
| Na aktywa finansowe, w tym: | | - | - |
| w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | | |
| w pozostałych jednostkach | | - | - |

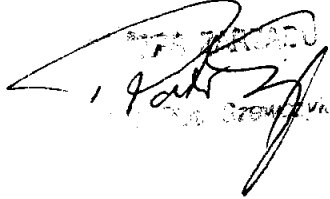
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

| <u>Nota</u> | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | <u>(3 988 936,0)</u> | <u>(1 963 355,4)</u> |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Wpływy | 1 406 477,1 | 1 584 711,9 |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| Kredyty i pożyczki | | |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 1 406 477,1 | 1 584 711,9 |
| Inne wpływy finansowe | (3 641 883,9) | (1 385 913,3) |
| Wydatki | | |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | (2 720 947,6) | (441 503,2) |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (239 641,1) | (436 580,1) |
| Odsetki | (681 295,3) | (507 830,0) |
| Inne wydatki finansowe | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | <u>(2 235 406,7)</u> | <u>198 798,6</u> |
| Przepływy pieniężne netto razem | <u>1 000 354,6</u> | <u>2 211 172,4</u> |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 1 000 354,6 | 2 211 172,4 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 3 531 766,6 | 1 320 594,2 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | <u>4 532 121,3</u> | <u>3 531 766,6</u> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 111 311,8 | 121 529,1 |

Piotr Szewczyk
Prezes Zarządu



Paweł Szumowski
Wiceprezes Zarządu V-ce Prezes Zarządu

Jolanta Murawska
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Jolanta Murawska

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

| | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Wartość firmy | Inne wartości niematerialne i prawne | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | Razem |
|---------------------------------|---|---------------|--|---|----------------------|
| Wartość brutto | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | 1 982 297,6 | - | 504 095,4 | - | 2 486 393,0 |
| Zwiększenia | 1 550 917,3 | - | 204 823,4 | - | 1 755 740,7 |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | (6 000,0) | - | (6 000,0) |
| Różnice kursowe z przeliczeń | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>3 533 214,9</u> | - | <u>702 918,8</u> | - | <u>4 236 133,7</u> |
| Umorzenie | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | (1 115 962,2) | - | (425 888,7) | - | (1 541 851,0) |
| Zwiększenia | (367 711,8) | - | (54 605,4) | - | (422 317,1) |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | 6 000,0 | - | 6 000,0 |
| Różnice kursowe z przeliczeń | - | - | 64,6 | - | 64,6 |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>(1 483 674,0)</u> | - | <u>(474 429,6)</u> | - | <u>(1 958 103,5)</u> |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>-</u> | - | <u>-</u> | - | <u>-</u> |
| Wartość netto | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | 866 335,4 | - | 78 206,7 | - | 944 542,0 |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>2 049 540,9</u> | - | <u>228 489,3</u> | - | <u>2 278 030,2</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2. Rzeczowe aktywa trwale

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

| | Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwale | Razem |
|---------------------------------|--|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| Wartość brutto | | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | 232 333,7 | 255 848,3 | 918 708,7 | 1 239 375,6 | 558 368,2 | 3 204 634,5 |
| Zwiększenia | - | 4 429 136,4 | 219 359,0 | 1 164 820,0 | 137 603,3 | 5 950 918,6 |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | (122 013,4) | (85 356,3) | (113 807,0) | (321 176,7) |
| Różnice kursowe z przeliczeń | - | - | 3 854,1 | (11 863,1) | (1 896,4) | (9 905,4) |
| B.Z. 31.12.2012 | 232 333,7 | 4 684 984,7 | 1 019 908,4 | 2 306 976,1 | 580 268,1 | 8 824 471,0 |
| Umorzenie | | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | (19 361,2) | (174 067,7) | (558 442,0) | (509 879,3) | (392 705,7) | (1 654 455,8) |
| Zwiększenia | (11 616,7) | (53 392,9) | (147 077,4) | (342 460,3) | (105 088,6) | (659 635,8) |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | 109 995,3 | 82 492,9 | 99 179,8 | 291 668,0 |
| Różnice kursowe z przeliczeń | - | - | 1 821,0 | (3 030,2) | (577,7) | (1 786,9) |
| B.Z. 31.12.2012 | (30 977,9) | (227 460,5) | (593 703,1) | (772 876,8) | (399 192,1) | (2 024 210,6) |
| Odpisy aktualizujące | | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | 212 972,5 | 81 780,6 | 360 266,7 | 729 496,3 | 165 662,6 | 1 550 178,68 |
| B.Z. 31.12.2012 | 201 355,8 | 4 457 524,1 | 426 205,3 | 1 534 099,3 | 181 075,9 | 6 800 260,45 |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2. 2 Grunty użytkowane w wieczyste

Wartość gruntów użytkowanych w wieczyste ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 37 700 zł (2011 r. 37 700 zł).

2. 3 Środki trwałe nieamortyzowane

Wartość środków trwałych, niewykazywanych w aktywach Grupy Kapitałowej, używanych przez Grupę Kapitałową na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego wynoszą 0,00 zł (2011 r. 0,00 zł). Wartość początkowa tych środków wynika z zawartych umów najmu, dzierżawy, leasingu itp.

2. 4 Środki trwałe w budowie

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie wyniósł 7 876,69 zł (2011 r.: 1 890 350,71 zł), w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania 0,00 zł

2. 5 Przyczyny odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe.

3. Należności długoterminowe

3. 1 Struktura należności długoterminowych

| | Wartość brutto | Odpisy aktualizujące wartość należności | Wartość netto |
|--------------------------|----------------|---|---------------|
| Od jednostek powiązanych | - | - | - |
| Od pozostałych jednostek | - | - | - |
| Razem | - | - | - |

3. 2 Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych

| | Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych | Odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek |
|-----------------|--|--|
| B.O. 01.01.2012 | - | - |
| Zwiększenia | - | - |
| Wykorzystanie | - | - |
| Rozwiązanie | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Inwestycje długoterminowe

4. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

| | Nieruchomości | Wartosci niematerialne i prawne | Długoterminowe aktywa finansowe | Inne inwestycje długoterminowe | Razem |
|-----------------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------|
| Wartość brutto | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - | - | - | - |
| Umorzenie | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - | - | - | - |
| Odpisy aktualizujące | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | - | - | - |
| Przemieszczenie wewnętrzne | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - | - | - | - |
| Wartość netto | | | | | |
| B.O. 01.01.2012 | - | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | - | - | - | - | - |

5. Inne rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------|------------|------------|
| Gwarancja ubezpieczeniowa | 2 626,6 | - |
| | 2 626,6 | - |

6. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 670 314,01 złotych (2011r.: 612 211,97 złotych).

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

7. Należności krótkoterminowe

7.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

| | <u>31.12.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>O okresie spłaty:</i> | | |
| Do 12 miesięcy | - | - |
| Powyżej 12 miesięcy | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Stan należności brutto | - | - |
| Odpis aktualizujący wartość należności | - | - |
| Stan należności netto | <u>-</u> | <u>-</u> |

7.2 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

| | <u>31.12.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| <i>O okresie spłaty:</i> | | |
| Do 12 miesięcy | 11 451 850,16 | 10 494 376,83 |
| Powyżej 12 miesięcy | 51 058,01 | 216 299,73 |
| | <u>11 502 908,17</u> | <u>10 710 676,56</u> |
| <i>O okresie spłaty:</i> | | |
| Do 12 miesięcy brutto | 11 451 850,16 | 10 494 376,83 |
| Odpis aktualizacyjny | (35 757,8) | (406 182,9) |
| Do 12 miesięcy netto | <u>11 416 092,39</u> | <u>10 088 193,98</u> |
| Stan należności brutto | 11 502 908,2 | 10 710 676,6 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (35 757,8) | (406 182,9) |
| Stan należności netto | <u>11 467 150,40</u> | <u>10 304 493,7</u> |

7.3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych

| | <u>Jednostki powiązane</u> | <u>Pozostałe jednostki</u> |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| B.O. 01.01.2012 | - | 406 182,85 |
| Zwiększenia | - | 10 874,4 |
| Wykorzystanie | - | (370 399,7) |
| Rozwiązanie | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>-</u> | <u>46 657,5</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

| | <u>31.12.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ubezpieczenia | 92 491,84 | 73 183,92 |
| Prenumerata | 3 877,15 | 5 230,34 |
| Koszty prac rozwojowych | 108 850,32 | 526 716,00 |
| Koszty GPW | 162 500,00 | 0,00 |
| Koszty tworzenia spółek | 6 700,43 | 0,00 |
| VAT okresu następnego | 82 406,57 | 26 309,47 |
| Koszty przyg. nowej produkcji | 67 188,90 | 53 678,22 |
| Umowy długoterminowe | 41 043,57 | 0,00 |
| Pozostałe | 49 506,62 | 19 041,31 |
| | <u>614 565,40</u> | <u>704 159,26</u> |

9. Kapitał zakładowy

9.1 Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

| Udziałowiec / Akcjonariusz | Ilość udziałów/akcji | Wartość | Udział % |
|----------------------------|----------------------|------------------------------|---------------|
| | | nominalna udziałów/ akcji | |
| Piotr Szewczyk | 33,3 | 1 634 000,0 | 33,3% |
| Paweł Szumowski | 33,3 | 1 634 000,0 | 33,3% |
| Antoni Dmowski | 33,3 | 1 634 000,0 | 33,3% |
| | <u>100</u> | <u>4 902 000,0</u> | <u>100,0%</u> |

10. Rezerwy

10.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| | <i>Odprawy emerytalne</i> | <i>Nagrody jubileuszowe</i> | <i>Urlopy wypoczynkowe</i> | Razem |
|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------------|
| B.O. 01.01.2012 | 35 156,2 | 75 000,0 | 315 486,9 | 425 643,1 |
| Zwiększenia | 20 086,0 | 30 092,5 | 367 519,2 | 417 697,7 |
| Wykorzystanie | - | (75 000,0) | (313 059,6) | (388 059,6) |
| Rozwiązanie | - | - | (2 427,3) | (2 427,3) |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>55 242,1</u> | <u>30 092,5</u> | <u>367 519,2</u> | <u>452 853,9</u> |
| w tym część: | | | | |
| długoterminowa | 55 242,1 | - | - | 55 242,1 |
| krótkoterminowa | - | 30 092,5 | 367 519,2 | 397 611,7 |

10.2 Pozostałe rezerwy długoterminowe

| | <i>Naprawy gwarancyjne</i> | <i>Badanie sprawozdania</i> | <i>Pozostałe</i> | Razem |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------|
| B.O. 01.01.2012 | 416 075,7 | - | - | 416 075,7 |
| Zwiększenia | 316 363,3 | - | - | 316 363,3 |
| Wykorzystanie | - | - | - | - |
| Rozwiązanie | (268 957,2) | - | - | (268 957,2) |
| B.Z. 31.12.2012 | <u>463 481,8</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>463 481,8</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

10. 3 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| | <i>Naprawy gwarancyjne</i> | <i>Badanie sprawozdani</i> | <i>Pozostałe</i> | Razem |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------|
| B.O. 01.01.2012 | 485 886,5 | 36 000,0 | 192 145,4 | 714 031,9 |
| Zwiększenia | 407 796,7 | 61 000,0 | 251 527,2 | 720 323,9 |
| Wykorzystanie | (306 062,1) | (36 000,0) | (199 645,4) | (541 707,4) |
| Rozwiązanie | - | - | - | - |
| B.Z. 31.12.2012 | 587 621,1 | 61 000,0 | 244 027,2 | 892 648,3 |

11. Zobowiązania długoterminowe

11. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

| | 31.12.2012 |
|---|-------------------|
| <i>Przypadające do spłaty:</i> | |
| powyżej 1 roku do 3 lat | - |
| powyżej 3 do 5 lat | - |
| powyżej 5 lat | - |
| <i>Przypadające do spłaty:</i> | |
| do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe) | - |

11. 2 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek

| | Z tytułu emisji dłużnych | | | Inne zobowiązania finansowe | Inne | Razem |
|--|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--|-------------|--------------------|
| | Kredyty i pożyczki | papierów wartościowych | | | | |
| <i>Przypadające do spłaty:</i> | | | | | | |
| powyżej 1 roku do 3 | 1 646 581,6 | - | 373 019,6 | - | - | 2 019 601,2 |
| powyżej 3 do 5 lat | - | - | - | - | - | - |
| powyżej 5 lat | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1 646 581,6</u> | <u>-</u> | <u>373 019,6</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2 019 601,2</u> |
| <i>Przypadające do spłaty:</i> | | | | | | |
| do 1 roku | 1 377 713,5 | - | 761 336,4 | - | - | 2 139 049,9 |
| <i>ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe</i> | | | | | | |

11. 3 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły 0,00zł (w 2011r.: 0,00 zł).

12. Zobowiązania krótkoterminowe

12. 1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług w kwocie 0 tys. zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast w kwocie 0 tys. zł powyżej 12 miesięcy.

12. 2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w kwocie 4983461,58 tys. zł są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego, natomiast w kwocie 0 tys. zł powyżej 12 miesięcy.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

13. Inne rozliczenia międzyokresowe

13.1 Rozliczenia długoterminowe

| | <u>31.12.2012</u> | <u>31.12.2011</u> |
|---------|--------------------|-------------------|
| Dotacje | 1 687 371,2 | 700 061,4 |
| | <u>1 687 371,2</u> | <u>700 061,4</u> |

13.2 Rozliczenia krótkoterminowe

| | | |
|-----------|------------------|------------------|
| Dotacje | 461 560,7 | 104 776,4 |
| Pozostałe | 23 934,9 | 7 586,2 |
| | <u>485 495,6</u> | <u>112 362,7</u> |

14. Struktura przychodów ze sprzedaży

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Struktura terytorialna</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | |
| Kraj | 21 490 517,3 | 21 713 345,3 |
| Eksport | 31 559 258,2 | 26 527 277,5 |
| | <u>53 049 775,5</u> | <u>48 240 622,8</u> |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | |
| Kraj | 2 584 395,7 | 2 020 259,9 |
| Eksport | 9 575 189,6 | 7 747 194,8 |
| | <u>12 159 585,4</u> | <u>9 767 454,8</u> |
| <i>Struktura rzeczowa</i> | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | |
| Sprzedaż produktów | 53 049 775,5 | 48 240 622,8 |
| | <u>53 049 775,5</u> | <u>48 240 622,8</u> |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 12 159 585,4 | 9 767 454,8 |
| | <u>12 159 585,4</u> | <u>9 767 454,8</u> |

15. Przychody odsetkowe

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

| | <u>Odsetki zrealizowane</u> | <u>do 3 miesięcy</u> | <u>od 3 do 12 miesięcy</u> | <u>powyżej 12 miesięcy</u> | <u>Razem</u> |
|--|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Dłużne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 38 652,7 | 6 440,9 | - | - | 45 093,6 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | - |
| Razem | <u>38 652,7</u> | <u>6 440,9</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>45 093,6</u> |

dane porównywalne

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności

| | <u>Odsetki zrealizowane</u> | <u>do 3 miesięcy</u> | <u>od 3 do 12 miesięcy</u> | <u>powyżej 12 miesięcy</u> | <u>Razem</u> |
|--|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Dłużne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - |
| Pożyczki udzielone i należności własne | 16 413,3 | 8 293,3 | - | - | 24 706,6 |
| Pozostałe aktywa | - | - | - | - | - |
| Razem | <u>16 413,3</u> | <u>8 293,3</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>24 706,6</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

16. Koszty odsetkowe
(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

| | Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności | | | | Razem |
|--|---|-----------------|------------------------|------------------------|------------------|
| | Odsetki zrealizowane | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 574 531,8 | 46 446,0 | - | - | 620 977,8 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | - |
| Pozostałe pasywa | - | - | - | - | - |
| Razem | 574 531,8 | 46 446,0 | - | - | 620 977,8 |

dane porównywalne

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

| | Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności | | | | Razem |
|--|---|-----------------|------------------------|------------------------|------------------|
| | Odsetki zrealizowane | do 3 miesięcy | od 3 do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | - | - | - | - |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 677 416,2 | 54 873,9 | - | - | 732 290,1 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | - | - | - |
| Pozostałe pasywa | - | - | - | - | - |
| Razem | 677 416,2 | 54 873,9 | - | - | 732 290,1 |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

17. Zyski nadzwyczajne

| | <u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 -</u> <u>31.12.2011</u> |
|-------------------------|--|--|
| Skutki zdarzeń losowych | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

18. Straty nadzwyczajne

| | <u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 -</u> <u>31.12.2011</u> |
|-------------------------|--|--|
| Skutki zdarzeń losowych | - | - |
| Pozostałe | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

19. Podatek dochodowy od osób prawnych

19. 1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

| | <u>01.01.2012 -</u> <u>31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 -</u> <u>31.12.2011</u> |
|--|--|--|
| Podatek dochodowy bieżący | 1 523 917,1 | 1 851 624,6 |
| Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata | - | - |
| Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego | 495 562,4 | 30 232,8 |
| | <u>2 019 479,5</u> | <u>1 881 857,4</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

19. 2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

| | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Zysk/ (Strata) brutto | 8 613 771,2 | 8 663 289,0 |
| I. Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu | | |
| koszty niewłaściwie udokumentowane | 14 325,1 | 3 387,6 |
| wynagrodzenia niewypłacone brutto | 96 981,2 | (54 207,5) |
| PFRON | 165 516,0 | 147 155,0 |
| koszty reprezentacji | 243 599,2 | 182 339,1 |
| amortyzacja księgowa | 832 686,6 | 865 383,2 |
| amortyzacja podatkowa | (368 653,8) | (409 255,6) |
| opłata leasingowa | (513 251,8) | (240 947,0) |
| odsetki od leasingu | 121 068,2 | 193 040,5 |
| odsetki budżetowe | 21 748,0 | 14 403,1 |
| odsetki naliczone - niezapłacone | 46 446,0 | 54 873,9 |
| różnice kursowe z wyceny | 154 240,8 | 87 151,4 |
| koszty NKUP - finansowane dotacjami | 53 119,6 | 755 467,9 |
| odpisy aktualizujące | 226 009,0 | 6 809,1 |
| rezerwy | 262 205,0 | 604 909,2 |
| koszty dotyczące umów długoterminowych | 30 782,7 | - |
| Pozostałe | 38 663,4 | 165 468,0 |
| Razem | 1 425 485,1 | 2 375 977,8 |
| II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania | | |
| składki ZUS | 12 988,6 | 20 408,2 |
| wykorzystanie rezerw | 140 710,8 | 427 378,3 |
| wypłacone wynagrodzenia | 22 596,6 | 38 248,3 |
| opłata wstępna leasingowa | 20 200,5 | 18 777,2 |
| dywidendy zapłacone | 3 221 846,0 | 1 666 710,0 |
| Pozostałe | 5 391,2 | 4 218,9 |
| Razem | 3 423 733,8 | 2 175 740,8 |
| III. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania | | |
| storno wyceny bilansowej | 3 446,6 | - |
| przychody ze spółki komandytowej | 107 633,4 | 153 593,5 |
| umowa użyczenia samochodu | 13 230,0 | - |
| odsetki otrzymane w 2012 | 8 293,3 | - |
| Pozostałe | - | 4 482,6 |
| Razem | 132 603,4 | 158 076,1 |
| IV. Przychody, nie będące przychodami podatkowymi | | |
| rozwiązanie rezerw | 2 427,3 | 3 620,2 |
| niezafakturowane należności dot. umowy dł. | 41 043,6 | - |
| udział w zysku spółki komandytowej | 152 798,9 | 153 140,1 |
| dotatnie różnice kursowe z wyceny | 81 706,6 | 144 277,7 |
| odsetki niezapłacone | 6 440,9 | 8 293,3 |
| dotacja proporcjonalna do dokonania odpisów | 53 119,6 | 779 874,0 |
| Pozostałe | 39 878,5 | 10 740,9 |
| Razem | 377 415,4 | 1 099 946,2 |
| Podstawa opodatkowania | 6 370 710,5 | 7 921 655,9 |
| Strata z lat ubiegłych | 1 822 735,8 | 1 999 046,5 |
| Dochód do opodatkowania | 8 193 446,3 | 9 920 702,4 |
| Podatek dochodowy | <u>1 523 917,1</u> | <u>1 851 624,6</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

19. 3 Odroczonego podatek dochodowy

| | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ujemne różnice przejściowe: | | |
| • Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań | 43 464,3 | 54 887,9 |
| • Ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny | 130 761,2 | 85 185,5 |
| • Odpisy aktualizujące | 706 071,8 | 1 007 495,1 |
| • Rezerwy | 1 808 984,0 | 1 555 750,7 |
| • Składki ZUS | 155 294,7 | 136 780,1 |
| • Wynagrodzenia niewypłacone | 15 575,4 | 23 977,8 |
| • Umowa leasingu | 4 313,4 | 3 877,1 |
| • Koszt usługi długoterminowe | 30 782,7 | - |
| • Naprawy gwarancyjne | - | - |
| • Niezrealizowany zysk w wyniku konsolidacji | - | 863 696,1 |
| Ujemne różnice przejściowe razem | <u>2 895 247,4</u> | <u>3 731 650,1</u> |
| Straty podatkowe do rozliczenia w kolejnych | | |
| • Strata podatkowa 2008 (ogółem) | 1 349 185,3 | 1 349 185,3 |
| Rozliczona/wygasła część straty podatkowej | (1 349 185,3) | (762 748,0) |
| • Strata podatkowa 2008 do rozliczenia | - | 586 437,3 |
| • Strata podatkowa 2009 (ogółem) | 2 472 597,0 | 2 472 597,0 |
| Rozliczona/wygasła część straty podatkowej | (2 472 597,0) | (1 236 298,5) |
| • Strata podatkowa 2009 do rozliczenia | - | 1 236 298,5 |
| Suma strat podatkowych do rozliczenia w kolejnych okresach | <u>-</u> | <u>1 822 735,8</u> |
| Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | <u>550 097,0</u> | <u>1 055 333,3</u> |
| Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego | <u>550 097,0</u> | <u>1 055 333,3</u> |
| Dodatnie różnice przejściowe: | | |
| • Różnica przejściowa amortyzacja | 202 189,2 | 237 818,1 |
| • Dodatnie różnice kursowe wynikające z wyceny | 6 419,3 | 142 775,7 |
| • Majatek trwały leasing | 265 088,8 | 185 062,6 |
| • Należności nefakturowane z um. dł. | 41 043,6 | - |
| Dodatnie różnice przejściowe razem | <u>514 740,84</u> | <u>565 656,29</u> |
| Wartość rezerwy na odroczonego podatek Kompensata | <u>97 800,80</u> | <u>107 474,69</u> |
| Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku | <u>550 097,0</u> | <u>1 055 333,3</u> |
| Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | <u>97 800,8</u> | <u>107 474,7</u> |
| Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego | <u>(495 562,4)</u> | <u>(30 232,8)</u> |
| Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat | <u>(495 562,4)</u> | <u>(30 232,8)</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20. Koszty rodzajowe

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortyzacja | (1 081 953,1) | (1 008 419,0) |
| Zużycie materiałów i energii | (17 100 980,4) | (18 551 778,0) |
| Usługi obce | (7 250 042,2) | (4 832 851,0) |
| Podatki i opłaty | (943 659,8) | (472 339,0) |
| Wynagrodzenia | (14 991 250,1) | (12 435 870,0) |
| Ubezpieczenia i inne świadczenia | (2 563 211,0) | (1 876 447,0) |
| Pozostałe | (4 004 706,6) | (2 832 911,0) |
| | <u>(47 935 803,1)</u> | <u>(42 010 615,0)</u> |

21. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe: | | |
| - poniesione w roku | 4 933 647,1 | 2 539 461,3 |
| - planowane na rok następny | 3 400 000,0 | 4 933 647,1 |
| w tym na ochronę środowiska: | | |
| - poniesione w roku | - | - |
| - planowane na rok następny | - | - |

22. Struktura środków pieniężnych do skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

22. 1 Podatek dochodowy zapłacony

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący ujęty w rachunku zysków i strat | 1 523 917,1 | 1 851 624,6 |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego | | |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego | (127 634,4) | 104 819,5 |
| | <u>1 396 282,7</u> | <u>1 956 444,1</u> |

22. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | (4 491 421,3) | 2 874 096,9 |
| Zmiana stanu kredytów i pożyczek | (2 720 947,6) | (441 503,2) |
| Zmiana stanu z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| Zmiana stanu innych zobowiązań finansowych (w tym leasingu) | 569 638,3 | (234 334,5) |
| | <u>(2 340 112,1)</u> | <u>3 549 934,6</u> |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

22. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

| | <u>01.01.2012 - 31.12.2012</u> | <u>01.01.2011 - 31.12.2011</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych | 1 755 740,7 | 54 868,0 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych | | - |
| Zmiana stanu zaliczek na wartości niematerialne i prawne | - | - |
| Zwiększenia środków trwałych | 5 950 918,6 | 118 827,1 |
| Zmiana stanu środków trwałych w budowie | (1 130 141,9) | 1 834 016,3 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe w budowie | - | - |
| Inne | (2 387 729,0) | - |
| | <u>4 188 788,3</u> | <u>2 007 711,4</u> |

23. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostki powiązane umów nieuwzględnionych w skonsolidowanym bilansie

W grupie nie wystąpiły umowy i transakcje, które nie zostały wykazane w innych miejscach dodatkowych informacji i objaśnień, w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

24. Zatrudnienie

| | |
|--|------------|
| Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym 2012 | |
| Pracownicy [produkcyjni] | 138,0 |
| Pracownicy [nieprodukcyjni] | 74,0 |
| Ogółem | <u>212</u> |

25. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

Wynagrodzenia członków Zarządu, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 783.803,68 zł (2011r.: 758.322,26 zł).

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 14.400,00 zł (2011r.: 14.400,00 zł).

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów administrujących jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 0 zł (2011r.: 0,00 zł).

Nie udzielono pożyczek członkom Zarządu.

Nie udzielono pożyczek członkom Rady Nadzorczej.

Nie udzielono pożyczek członkom organów administrujących jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które zostałyby ujęte w sprawozdaniu.

28. Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błęd

W przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w skonsolidowanym bilansie, skonsolidowanym rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach na dzień 31-12-2012 i za rok obrotowy kończący się tego dnia nie zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku 2011.

29. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, niepodlegających konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji.

30. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Brak transakcji z jednostkami powiązanymi zał. 6 pkt 5. 4) b) i pkt 5. 5) Rozp. MF

31. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje i poręczenia udzielone przez jednostki powiązane

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe. Jednostka dominująca (wraz z niektórymi jednostkami podporządkowanymi) podlegała kontroli ze strony organów podatkowych. Niektóre z tych kontroli nie zostały jeszcze zakończone do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Grupa stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk (patrz nota 10).

32. Ustanowione przez Grupę Kapitałową zabezpieczenia majątkowe

| | 01.01.2012 - 31.12.2012 | 01.01.2011 - 31.12.2011 |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
| Środki trwałe | | |
| hipoteka | 6 900 000,0 | 6 900 000,0 |
| zastaw | | |
| Zapasy | | |
| zastaw | 3 600 000,0 | 3 600 000,0 |
| Środki pieniężne | | |
| kaucja | 1 725 000,0 | 1 725 000,0 |
| Należności | | |
| cesja | | |
| | <u>12 225 000,0</u> | <u>12 225 000,0</u> |

33. Działalność zaniechana

W roku 2012 nie wystąpiła działalność zaniechana, nie przewiduje się działalności do zaniechania w roku następnym.

34. Łączenie się spółek

W roku obrotowym 2012 nie nastąpiło łączenie spółek.

35. Kontynuacja działalności

Na dzień 31-12-2012 nie istnieje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostkę dominującą oraz którakolwiek z jednostek powiązanych.

36. Informacje o instrumentach finansowych

Charakterystyka instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa nie posiadała w okresie sprawozdawczym instrumentów finansowych, w tym: papierów wartościowych, tytułów uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania, instrumentów rynku pieniężnego, opcji kontraktów terminowych, swapów, umów forwardowych, innych instrumentów pochodnych, itp..

37. 1 *Informacje na temat ryzyka kredytowego*

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania. Na wybranych rynkach stosuje się wymóg płatności zaliczkowych lub przedkładania gwarancji płatności przed przyjęciem zamówienia do realizacji.

37. 2 *Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych*

Przedstawione w bilansie wartości aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiegają w istotnym zakresie od wartości godziwej i zaniechano dokonywanie wycen i aktualizacji ich wartości bilansowej. Podstawową część aktywów trwałych stanowią budynki (nowa nieruchomość ENAP w Wilczkowicach Górnych), których budowę prowadzono w latach 2011-2012, do użytkowania oddano 30.09.2012.

Odpisy na należności trudnościagalne dokonywane są raz do roku na dzień bilansowy.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. 3 Przekwalifikowanie aktywów finansowych

W 2012 r. Grupa Kapitałowa nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych zaliczonych do przeznaczonych do obrotu.

Wartość aktywów finansowych przekwalifikowanych z kategorii przeznaczonych do obrotu na koniec okresu sprawozdawczego 0,00 zł.

37. 4 Informacje na temat stosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych. Grupa Kapitałowa pozostaje przy podejściu ogólnym w stosunku do derywatywów.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie wykorzystywała derywatywów do zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

38. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

| Rodzaj usługi | Rok | Rok |
|---|--|--|
| | zakończony dnia 31 grudzień 2012 roku | zakończony dnia 31 grudzień 2011 roku |
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 55 380,60 | 40 380,60 |
| Inne usługi poświadczające | - | - |
| Usługi doradztwa podatkowego | - | - |
| Pozostałe usługi | 10 000,00 | |
| Razem | 65 380,6 | 40 380,6 |

39. Informacji o korektach oraz ujawnienie wielkości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jednostki zależnej, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny (§ 4 ust 2-4 rozporządzenie).

2011

Sprawozdania jednostkowe Spółek Grupy APS Energia za 2011 rok dostosowano do jednolitych zasad poprzez korekty w pozycjach dla których przyjęto odmienne zasady wyceny.

1)APS Energia S.A.

a) Korekta wyceny rezerwy napraw gwarancyjnych

| Pozycja bilansu | Kwota wg sprawozdania jednostkowego | Korekta | Kwota przyjęta do konsolidacji |
|--|--|------------|-----------------------------------|
| 1 Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 736 817,16 | 36 029,2 | 772 846,4 |
| 2 Zysk/strata netto | 662 332 571,0 | -153 598,4 | 662 178 972,6 |
| 3 Poz. rezerwy długoterminowe | 171 140,2 | 98 606,4 | 269 746,6 |
| 4 Poz. rezerwy krótkoterminowe | 351 699,7 | 91 021,3 | 442 721,0 |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2)APS Energia Rosja Sp. z o.o.

a) Korekta wyceny rezerwy napraw gwarancyjnych

| <i>Pozycja bilansu</i> | <i>Kwota wg sprawozdania jednostkowego</i> | <i>Korekta</i> | <i>Kwota przyjęta do konsolidacji</i> |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| <i>1 Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i> | 0,00 | 61 125,2 | 61 125,2 |
| <i>2 Zysk/strata z lat ubiegłych</i> | 325 580,4 | -103 841,3 | 221 739,1 |
| <i>3 Zysk/strata netto</i> | 3 014 347,7 | -126 354,5 | 2 887 993,2 |
| <i>4 Poz. rezerwy długoterminowe</i> | 0,0 | 146 329,1 | 146 329,1 |
| <i>5 Poz. rezerwy krótkoterminowe</i> | 0,0 | 159 296,8 | 159 296,8 |

3)APS Energia KAUKAZ Sp. z o.o.

a) Korekta metody kasowej

| <i>Pozycja bilansu</i> | <i>Kwota wg sprawozdania jednostkowego</i> | <i>Korekta</i> | <i>Kwota przyjęta do konsolidacji</i> |
|--------------------------------------|--|----------------|---------------------------------------|
| <i>1 Zysk/strata z lat ubiegłych</i> | -183 704,4 | 92 673,0 | -91 031,4 |
| <i>2 Zysk/strata netto</i> | -89 808,6 | -92 066,2 | -181 874,8 |

| <i>Pozycja RZiS</i> | <i>Kwota wg sprawozdania jednostkowego</i> | <i>Korekta</i> | <i>Kwota przyjęta do konsolidacji</i> |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| <i>1 Przychody netto ze sprzedaży towarów i mat.</i> | 0,0 | -92 066,2 | -92 066,2 |

2012

Sprawozdania jednostkowe Spółek Grupy APS Energia za 2012 rok dostosowano do jednolitych zasad poprzez korekty w pozycjach dla których przyjęto odmienne zasady wyceny.

1)APS Energia S.A.

a) Korekta wyceny rezerwy napraw gwarancyjnych

| <i>Pozycja bilansu</i> | <i>Kwota wg sprawozdania jednostkowego</i> | <i>Korekta</i> | <i>Kwota przyjęta do konsolidacji</i> |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| <i>1 Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i> | 396 176,30 | 18 735,2 | 414 911,5 |
| <i>2 Zysk/strata z lat ubiegłych</i> | 0,0 | -153 598,4 | 153 598,4 |
| <i>3 Zysk/strata netto</i> | 6 164 839,8 | 73 727,2 | 6 238 567,0 |
| <i>4 Poz. rezerwy długoterminowe</i> | 255 426,8 | 41 718,1 | 297 144,9 |
| <i>5 Poz. rezerwy krótkoterminowe</i> | 470 946,6 | 56 888,3 | 527 834,9 |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2) APS Energia Rosja Sp. z o.o.

a) Korekta wyceny rezerwy napraw gwarancyjnych

| <i>Pozycja bilansu</i> | <i>Kwota wg sprawozdania jednostkowego</i> | <i>Korekta</i> | <i>Kwota przyjęta do konsolidacji</i> |
|--|--|----------------|---------------------------------------|
| <i>1 Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego</i> | 0,00 | 72 785,9 | 72 785,9 |
| <i>2 Zysk/strata z lat ubiegłych</i> | 719 128,1 | -230 195,8 | 488 932,3 |
| <i>3 Zysk/strata netto</i> | 3 040 446,9 | -71 274,7 | 2 969 172,2 |
| <i>4 Poz. rezerwy długoterminowe</i> | 0,0 | 166 336,9 | 166 336,9 |
| <i>5 Poz. rezerwy krótkoterminowe</i> | 0,0 | 197 592,8 | 197 592,8 |

Piotr Szewczyk
 Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU

Inż. Piotr Szewczyk

Zielonka, data 08.04.2013

Paweł Szumowski
 Wiceprezes Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

dr inż. Paweł Szumowski

Jolanta Murawska

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Jolanta Murawska

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI Grupy APS ENERGIA w 2012 r.

I. Wizytówka jednostki.

W dniu 18 stycznia 2010 roku Sąd rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował przekształcenie APS Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na APS Energia Spółka Akcyjna. Nowy numer KRS: 0000346520.

Jako APS Energia Sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dn. 16.08.2001 r. pod nr 0000035569.

APS Energia S.A. jest spółką dominującą dla pozostałych jednostkach Grupy APS Energia. Posiada 100% udziałów/akcji pośrednio (w „ENAP Spółka Akcyjna” Sp. k.) bądź bezpośrednio (we wszystkich pozostałych spółkach).

W skład zarządu przez cały 2012 rok wchodziły 2 osoby: Piotr Szewczyk, Paweł Szumowski.

Struktura własnościowa (w spółce dominującej) na koniec okresu sprawozdawczego i przedstawia się jak poniżej (PLN):

| kapitał krajowy | Liczba akcji | Wartość akcji (zł) |
|------------------------------|--------------|--------------------|
| Akcjonariusz Antoni Dmowski | 8 170 000 | 1 634 000 |
| Akcjonariusz Piotr Szewczyk | 8 170 000 | 1 634 000 |
| Akcjonariusz Paweł Szumowski | 8 170 000 | 1 634 000 |
| Łącznie | 24 510 000 | 4 902 000 |

W 2012 roku Spółka dominująca nie podwyższała kapitału zakładowego.

Grupa APS Energia jest projektantem i producentem szerokiej gamy energoelektronicznych urządzeń zasilających dla energetyki, ciepłownictwa, przemysłu, telekomunikacji, medycyny i innych dziedzin.

4081

W ofercie znajdują się systemy zasilania awaryjnego odbiorników stało i zmiennoprądowych, zasilacze buforowe, falowniki, przemienniki częstotliwości, filtry aktywne, systemy monitoringu i nadzoru układów zasilania, a także systemy kontroli dostępu i monitoringu wizyjnego. Do najnowszych produktów firmy należą systemy zasilania w wykonaniu specjalnym dla elektrowni atomowych, z ogniwami paliwowymi, a także układy nadzoru pracy elektrowni wodnych.

Grupa posiada zakład produkcyjny w Zielonce k. Warszawy.

Spółka APS Energia S.A. utworzyła grupę kapitałową, w której skład na koniec 2012 roku wchodziły następujące podmioty:

Filia w Kazachstanie zarejestrowaną dnia 8 kwietnia 2005 pod numerem 600700555693. W zakres działalności filii wchodzi reprezentowanie interesów spółki, prowadzenie działań marketingowo handlowych na rynkach Azji Środkowej.

APS Energia Kazachstan TOO (Sp. z o.o.) z siedzibą w Ałmaty - jest centrum handlowo-technicznym i wsparciem serwisowym nie tylko dla Kazachstanu, ale także dla całej Azji Centralnej. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

APS Energia RUS OOO (Sp. z o.o.) z siedzibą w Eketerinburgu i filiami w Moskwie, St. Petersburgu, Novosybirsku - jest samodzielną jednostką prowadzącą działalność inżynieryjno-handlową, serwisową. Spółka zajmuje się także projektowaniem oraz wsparciem technicznym. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

APS Energia Caucasus LTD (Sp. z o.o.)

Spółka prowadzi działalność handlową, marketingową i serwisową na terenie Azerbejdżanu i Gruzji. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

APS Energia Czech s.r.o. (Sp. z o.o.)

Spółka prowadzi działalność handlową, marketingową i serwisową na terenie Czech i Słowacji, a docelowo także na Węgrzech i w Austrii.

Znaczną część aktywności APS Energia Czech zajmują dostawy baterii. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

APS Energia Ukraina OOO (Sp. z o.o.)

Spółka prowadzi działalność handlową, marketingową i serwisową na terenie Ukrainy. Spółka zajmuje się także projektowaniem oraz wsparciem technicznym. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

Enap S.A. z siedzibą w Wilczkowicach Górnych k. Kozienic. Spółka świadczy usługi w zakresie dostawy, montażu aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyk, prac elektrycznych oraz teletechnicznych. W ramach proponowanych kompleksowych usług firma oferuje również prefabrykowanie szaf pomiarowych, sterowniczych, zasilających, a także skrzynek sterowniczych i pośredniczących. Udział w kapitale zakładowym wynosi 100%.

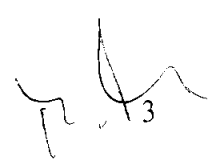
„Enap Spółka Akcyjna” spółka komandytowa z siedzibą w Wilczkowicach Górnych k. Kozienic. Spółka świadczy usługi pozostałym jednostkom grupy APS Energia w zakresie finansowania poprzez udzielanie pożyczek. Współwłaścicielami „Enap Spółka Akcyjna” sp.k. są Enap S.A. oraz APS Energia S.A.

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa APS ENERGIA zatrudniała 203 pracowników.

II. Sytuacja w całej gospodarce i branży.

Pomimo panującego ogólnoswiatowego spowolnienia gospodarczego branża energetyczna, planuje istotny rozwój mocy produkcyjnych. Kryzys może spowolnić proces inwestycyjny w tej branży, ale w latach 2010-2015 w Polsce planuje się inwestycje o łącznej mocy 25 tysięcy megawatów, co przekłada się na 60 mld zł inwestycji.

Wg analiz URE w roku 2013 roku zapotrzebowanie na energię elektryczną w Polsce miało zrównać się z ilością, którą byliśmy w stanie wyprodukować w 2009 r. Moce rezerwowe zostaną znacznie ograniczone.



Potencjał wzrostowy Grupa znajduje również w rozwoju sprzedaży zagranicznej, głównie na rynkach wschodzących i krajów rozwijających się, zwłaszcza krajach eksportujących i przesyłających źródła energii jak gaz, ropa naftowa.

Perspektywy wzrostu popytu gospodarki światowej na źródła energii pozwalają na przyjęcie założenia wzrostu zainteresowania urządzeniami i systemami oferowanymi przez Grupę.

W pozostałych krajach, w których APS Energia S.A. posiada spółki zależne występuje podobna sytuacja jak w Polsce. Planowane są duże inwestycje w odnowienie i rozbudowę mocy produkcyjnych energii elektrycznej w Rosji, Kazachstanie, Ukrainie oraz Azerbejdżanie. W krajach tych prowadzone są również nakłady finansowe na rozwój infrastruktury przesyłowej ropy i gazu. W tych inwestycjach zastosowanie mają urządzenia produkowane przez APS Energia S.A.

III. Sprzedaż i portfel zamówień.

Grupa planuje zmiany wysokości cen w roku następnym, a w przygotowaniu jest kilka dużych jednostkowo kontraktów w nowych segmentach rynkowych, w tym w energetyce atomowej.

W strukturze sprzedaży przewiduje się utrzymanie udziału przychodów od kontrahentów zagranicznych powyżej 65%. APS Energia stale inwestuje w rozwój swojej pozycji na rynkach krajów byłego ZSRR. Ponadto w wielu krajach arabskich istnieje współpraca z lokalnymi partnerami, którzy reprezentują APS Energia na rynku lokalnym.

W planach jest udział w targach krajowych i zagranicznych oraz organizacja konferencji naukowo-technicznych w celu promocji i umocnienia marki Grupy.

IV. Produkcja.

Grupa koncentruje się na sprzedaży urządzeń i systemów własnej produkcji.

W Spółce dominującą występuje przede wszystkim produkcja jednostkowa, tzw. zleceńowa, dostosowana do zindywidualizowanych potrzeb klienta oraz produkcja krótkoseryjna.

Proces produkcji polega na montażu części i podzespołów w odpowiednio zorganizowanych zespołach roboczych, które pogrupowane są według specjalizacji w procesie technologicznym w brygady robocze. Montaż elementów i podzespołów odbywa się ręcznie i automatycznie. Poszczególne brygady wyspecjalizowane są w wykonywaniu określonych operacji procesy technologicznego, np. montażu filtrów, dławików itp.

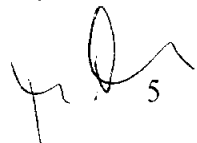
Ważniejsze etapy procesu produkcyjnego w produkcji standardowej obejmują: przyjęcie materiałów z Działu Handlowego, rozdzielanie prac, zamówienie materiałów, produkcja szaf, produkcja modułów, płytek drukowanych i magnetyków, uruchomienie, ekspedycja.

W produkcji zindywidualizowanej proces produkcji dostosowany jest do specyficznych potrzeb wynikających ze specyfiki zamówienia w części elektrycznej, mechanicznej i softwearowej projektu.

Część prac realizowana jest w kooperacji z partnerami zewnętrznymi.

Terminy realizacji produkcji w przypadku wyrobów zestandaryzowanych wynoszą około 4 - 8 tygodni. W przypadku realizacji zamówień zindywidualizowanych, wymagających uczestnictwa projektantów mogą ulec wydłużeniu do 4 miesięcy.

Poważny potencjał badawczo rozwojowy oraz inżynierski Grupy, mający umocowanie zarówno we własnych zasobach, jak i w stałej współpracy z zewnętrznymi jednostkami na wyższych uczelniach technicznych pozwala

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. D.' followed by a flourish and the number '5'.

Grupie podejmować realizację wysoce zindywidualizowanych aplikacji, dostosowanych do potrzeb klienta.

V. Zaopatrzenie.

Cały proces zaopatrzenia uruchamiany jest z chwilą przyjęcia zamówienia złożonego przez klienta. Część materiałów, o długim terminie dostaw zabezpieczona jest we własnym magazynie.

Ponad 80 procent zakupów zaopatrzeniowych Grupy realizowanych jest na terenie Polski.

W każdej z grup asortymentowych źródłem zaopatrzenia jest przynajmniej dwóch niezależnych od siebie dostawców.

Najważniejszymi dostawcami Grupy są producenci mechaniki, aparatów i urządzeń elektrycznych oraz elektroniki i baterii.

Dostawy realizowane są na podstawie umów ramowych i wieloletniej współpracy.

VI. Personel i świadczenia socjalne.

Na koniec 2012 roku, zatrudnienie w samej spółce dominującej wynosiło 137 osób i było wyższe o 11 osób względem końca 2011r. natomiast w całej Grupie odpowiednio 203 i 3 osoby. W ciągu roku, z uwagi na realizowane przez ENAP S.A. dostawy usług AKPiA, okresowo zatrudnienie w grupie wzrastało do 240 osób. Grupa odpowiadając na wzrost zamówień utrzymała rozbudowę zdolności wytwórczych poprzez dalszy wzrost liczby zatrudnionych z jednej strony oraz wzrost ich efektywności z drugiej.

Planuje się zwiększenie zatrudnienia w 2013r. zwłaszcza w obszarze rozwoju nowych systemów i technologii zasilania. Obecnie sytuacja kadrowa w Grupie jest ustabilizowana. Stosowane są wszystkie formy

zatrudnienia, m.in. umowa o pracę na czas określony i nieokreślony, umowa zlecenie i umowa o dzieło.

Stan zatrudnienia w Grupie APS Energia w okresie ostatnich lat przedstawia poniższa tabela:

Stan zatrudnienia na koniec roku w okresie 2009-2012

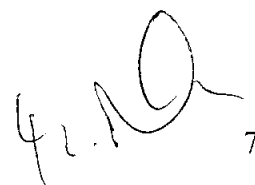
| Okres | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|------------------------------|------|------|------|------|
| Łączne zatrudnienie w Grupie | 170 | 180 | 200 | 203 |

Ponad 35% zatrudnionych stanowią osoby z wykształceniem wyższym, a ponad 55% ze średnim. Załogę można określić jako młodą – połowa nie ukończyła 32 roku życia, ok. 20% zatrudnionych stanowią kobiety.

VII. Inwestycje.

W 2012 roku spółka dominująca nie dokonywała istotnych inwestycji w środki trwałe, koncentrując się na nakładach w działalność badawczo-rozwojową oraz w rozwój grupy kapitałowej. W kwietniu 2012 roku utworzyła jednostkę handlowo-serwisową w Kijowie – APS Energia Ukraina dla wzmocnienia swojej pozycji na Ukrainie. Spółka w ub. r. kontynuowała wykorzystanie struktury Grupy Kapitałowej i na rozszerzeniu sprzedaży i rentowności na zdobytych wcześniej zagranicznych rynkach.

W ramach realizowanego w 2012 roku programu inwestycyjnego, który ma na celu uruchomienie produkcji montażowej urządzeń elektroenergetycznych, uruchomienie montażu systemów fotowoltaicznych oraz odtworzenie powierzchni biurowo-socjalnych, ENAP S.A. zakupił w 2010 roku działkę przemysłową w sąsiedztwie Elektrowni Kozienice. Do końca 2012 r. oddano do użytkowania halę produkcyjno-magazynową i budynek biurowo-socjalny, trwają finalne prace nad elektrownią fotowoltaiczną, nowym systemem ERP.



Inwestycje finansowane są z środków własnych Grupy APS Energia, ze źródeł bankowych i Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego 2007-2013, Działanie 1.5 „Rozwój Przedsiębiorczości”.

VIII. Ochrona środowiska.

Dotychczasowa i planowana działalność Grupy nie rodzi zagrożeń dla środowiska naturalnego.

IX. Finansowanie.

Podstawowym źródłem finansowania pozostaną środki własne z wypracowanych zysków oraz tytułu kapitału zakładowego w wysokości 4.902 tys. zł, pożyczki akcjonariuszy oraz finansowanie bankowe w formie kredytów obrotowych i leasingu. Grupa korzysta także z programów pomocowych Unii Europejskiej.

X. Badania i rozwój.

Prowadzone są prace badawcze i rozwojowe na własne potrzeby, zarówno siłami własnymi jak i zlecone podmiotom obcym. Ponieważ są one nieodzowne dla zapewnienia przyszłej ekspansji spółki i utrzymania dotychczasowej pozycji rynkowej.

Spółka dominująca we wrześniu 2010 r. podpisała z PARP umowę dofinansowania prac badawczo – rozwojowych z środków UE na łączną kwotę 1,6 mln zł. Projekt badawczy zakończył się w grudniu 2012 roku.

XI. Szczególne zdarzenia.

Brak.

XII. Sytuacja majątkowa.

Grupa w jednostkowych przypadkach korzysta z własnych środków trwałych, do których należy nowo wybudowana hala i budynek biurowo-socjalny w Wilczkowiczach Górnych. Bazuje na majątku użytkowanym na podstawie umów najmu, leasingu itp.

XIII. Sytuacja finansowa.

W 2012 r. Grupa działała operacyjnie na rynkach wychodzących z kryzysu finansowego, co pozwoliło na utrzymanie podwyższonych w 2011 roku do 58 mln zł przychodów ze sprzedaży o kolejne 12,4% w stosunku do roku poprzedniego i odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie 65,2 mln zł. Przeprowadzana w latach 2009-2010 restrukturyzacja kosztów, obniżyła koszty administracyjne. Grupa w 2012 roku zanotowała 6.594 tys. zł zysku netto.

Szczegółowa informacja dotycząca finansów znajduje się w sprawozdaniu finansowym.

XIV Zdarzenia po dacie 31.12.2012

Brak istotnych zdarzeń.

PREZES ZARZĄDU
Ryszard Szewczyk

V-ce Prezes Zarządu
dr inż. Paweł Szumowski

DYREKTOR FINANSOWY
Michał Maciejewicz

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej APS Energia
w
Zielonce

za okres od 01.01. – 31.12.2012 r.

Warszawa, kwiecień 2013 r.

if

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| SPIS TREŚCI..... | 2 |
| A. CZĘŚĆ OGÓLNA | 3 |
| I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ..... | 3 |
| II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 4 |
| III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY..... | 5 |
| IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 5 |
| V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH | 5 |
| VI. POZOSTAŁE INFORMACJE | 5 |
| B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI..... | 6 |
| I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH | 6 |
| II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH | 7 |
| III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ | 8 |
| IV. KOMENTARZ | 8 |
| V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA | 9 |
| C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 10 |
| I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ ... | 10 |
| II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 10 |
| III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA | 10 |
| IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM | 10 |
| V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM | 10 |
| D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM..... | 11 |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

1. Nazwa, siedziba i forma prawna

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest APS Energia S.A. z siedzibą w Zielonce. Jednostka dominująca została utworzona dnia 16 sierpnia 2001 roku aktem notarialnym Rep. A 4764/2/2001 jako APS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników APS Energia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Akcyjną i zarejestrowana 18 stycznia 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym. Jednostka dominująca powstała na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana statutu miała miejsce dnia 16 sierpnia 2012 roku aktem notarialnym Rep. A 3180/2012 i dotyczyła uchylecia dotychczasowej treści statutu spółki dominującej i przyjęcia nowej wersji.

Siedziba Spółki mieści się w Zielonce, przy ul. Mareckiej 47.

2. Przedmiot działalności grupy kapitałowej

Zasadniczym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest:

Jednostka dominująca APS Energia S.A.

- 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.

Jednostka zależna ENAP S.A.:

- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli.

Jednostka zależna ENAP S.A. SP. K.:

- działalność finansowa,

Jednostka zależna APS Energia RUS Sp. z o.o.:

- handel, serwis,

Jednostka zależna APS Energia Kazachstan Sp. z o.o.:

- handel, serwis,

Jednostka zależna APS Energia Caucasus Sp. z o.o.:

- handel, serwis,

Jednostka zależna APS Energia Czech Sp. z o.o.:

- handel, serwis,

Jednostka zależna APS Energia Ukraina Sp. z o.o.:

- handel, serwis.

3. Podstawa prowadzenia działalności

W dniu 18 stycznia 2010 roku jednostka dominująca wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000346520

- posiada nr statystyczny w systemie REGON - 017370070
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 3120Z
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem - 14Y5296K3
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Radomiu NIP - 125-117-89-54

4. Kapitał zakładowy i własny Grupy kapitałowej

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy 4 902 000,00 zł,
- pozostałe kapitały własne 10 278 449,03 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej przedstawia się następująco:

| Akcjonariusze | Ilość akcji w szt. | Ilość głosów | Wartość nominalna | Udział w kapitale |
|-----------------|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Antoni Dmowski | 8 170 000 | 8 170 000 | 1 634 000,00 zł | 33,33% |
| Piotr Szewczyk | 8 170 000 | 8 170 000 | 1 634 000,00 zł | 33,33% |
| Paweł Szumowski | 8 170 000 | 8 170 000 | 1 634 000,00 zł | 33,33% |
| RAZEM | 24 510 000 | 24 510 000 | 4 902 000,00 zł | 100,00% |

5. Jednostki powiązane

Spółka APS Energia S.A. jako jednostka dominująca wg stanu na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne:

| Nazwa Spółki | Bezpośredni i pośredni udział w kapitale | Bezpośredni i pośredni udział w prawach głosu |
|-----------------------------------|--|---|
| ENAP S.A. | 100% | 100% |
| ENAP S.A. SP.K. | 100% | 100% |
| APS Energia RUS Sp. z o.o. | 100% | 100% |
| APS Energia KAZACHSTAN Sp. z o.o. | 100% | 100% |
| APS Energia CAUCASUS Sp. z o.o. | 100% | 100% |
| APS Energia CZECH Sp. z o.o. | 100% | 100% |
| APS Energia UKRAINA Sp. z o.o. | 100% | 100% |

Wszystkie spółki grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012 roku objęte zostały konsolidacją.

6. Kierownik Grupy kapitałowej

Na dzień wydania opinii organem kierującym w jednostce dominującej jest Zarząd w składzie:

Pan Piotr Sylwester Szewczyk - Prezes Zarządu
Pan Paweł Marcin Szumowski - Wiceprezes Zarządu

Głównym księgowym jednostki dominującej jest Pani Jolanta Murawska.

Średnioroczne zatrudnienie w Grupie wynosi 212 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych sporządzone na dzień 31.12.2012 roku:

| Spółka | Sprawozdanie na dzień | Podmiot uprawniony do badania i rodzaj opinii | Metoda konsolidacji |
|-----------------------------------|-----------------------|--|---------------------|
| APS Energia S.A. | 31.12.2012 | Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k; opinia bez zastrzeżeń | pełna |
| ENAP S.A. | 31.12.2012 | Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k; opinia bez zastrzeżeń | pełna |
| ENAP S.A. SP.K. | 31.12.2012 | brak obowiązku badania | pełna |
| APS Energia RUS Sp. z o.o. | 31.12.2012 | ООО «Новый Аудит» ; opinia bez zastrzeżeń | pełna |
| APS Energia KAZACHSTAN Sp. z o.o. | 31.12.2012 | brak obowiązku badania | pełna |
| APS Energia KAUCAS Sp. z o.o. | 31.12.2012 | brak obowiązku badania | pełna |
| APS Energia CZECHY Sp. z o.o. | 31.12.2012 | brak obowiązku badania | pełna |
| APS Energia UKRAINA Sp. z o.o. | 31.12.2012 | brak obowiązku badania | pełna |

Sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2012 zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie | Suma bilansowa | Wynik netto |
|---|----------------------|---------------------|
| Sprawozdania spółek razem | 47 857 445,92 | 9 263 767,29 |
| Korekty konsolidacyjne | -15 559 990,01 | -2 669 475,60 |
| Suma sprawozdania skonsolidowanego | 32 297 455,91 | 6 594 291,69 |

W związku z powstaniem obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane jednostki dominującej wraz z danymi jednostek podporządkowanych wykazanymi w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31.12.2012 roku w stosunku do danych porównawczych za ubiegły rok obejmuje po raz pierwszy spółkę zależną APS Energia Ukraina Sp. o.o., której dane finansowe nie wpłynęły w sposób istotny na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe scharakteryzowane w opinii.

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostka dominująca nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Capital Audyty Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ulicy E.J. Osmańczyka 10/2 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 3626. Kluczowy biegły rewident Małgorzata Szymańska przeprowadzająca badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w imieniu podmiotu jest wpisana do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 9646.

Uchwałą Nr 5 Rady Nadzorczej APS Energia S.A. z dnia 14.12.2012 roku Spółka Capital Audyty Sp. z o.o. Sp. k. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r., umowa o badanie została zawarta dnia 18.12.2012 r.

Capital Audyty Sp. z o.o. Sp. k. jak i przeprowadzający w jej imieniu badanie kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadzono w marcu i kwietniu 2013 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Zarząd Spółki dominującej w dniu 8 kwietnia 2013 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawdziwości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2012 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszystkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

B. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI**I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH w tys. zł**

| Lp. | AKTYWA | Stan na | | Struktura | | Zmiana |
|-----------|--|---------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| | | 31.12.2011 r. | 31.12.2012 r. | 2011 r. | 2012 r. | |
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 6 267 | 11 218 | 22% | 35% | 79% |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 945 | 2 278 | 3% | 7% | 141% |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | | | | | |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 4 267 | 8 387 | 15% | 26% | 97% |
| IV. | Należności długoterminowe | | | | | |
| V. | Inwestycje długoterminowe | | | | | |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 055 | 553 | 4% | 2% | -48% |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 22 397 | 21 080 | 78% | 65% | -6% |
| I. | Zapasy | 5 515 | 4 158 | 19% | 13% | -25% |
| II. | Należności krótkoterminowe | 12 647 | 11 775 | 44% | 36% | -7% |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 3 532 | 4 532 | 12% | 14% | 28% |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 703 | 615 | 2% | 2% | -13% |
| | AKTYWA RAZEM | 28 665 | 32 297 | 100% | 100% | 13% |

| Lp. | PASywa | Stan na | | Struktura | | Zmiana |
|-----------|--|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 31.12.2011 r. | 31.12.2012 r. | 2011 r. | 2012 r. | |
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 8 661 | 15 180 | 30% | 47% | 75% |
| I. | Kapitał (fundusz) zakładowy | 4 902 | 4 902 | 17% | 15% | |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-) | | | | | |
| III. | Udziały (akcje) własne (-) | | | | | |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 697 | 1 876 | 2% | 6% | 169% |
| V. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | | |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | 61 | | | |
| VII. | Różnice kursowe z przeliczenia | 135 | | | | -100% |
| VIII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -3 855 | 1 747 | -13% | 5% | -145% |
| IX. | Zysk (strata) netto | 6 781 | 6 594 | 24% | 20% | -3% |
| B. | KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI | | | | | |
| C. | UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK POPORZĄDKOWANYCH | | | | | |
| D. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 20 003 | 17 117 | 70% | 53% | -14% |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 1 663 | 1 907 | 6% | 6% | 15% |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 801 | 2 020 | 3% | 6% | 152% |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 728 | 11 018 | 58% | 34% | -34% |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 812 | 2 174 | 3% | 7% | 168% |
| | PASYWA RAZEM | 28 665 | 32 297 | 100% | 100% | 13% |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

 Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH w tys. zł

| Wyszczególnienie | Za okres 01.01. – 31.12. | | Struktura | | Zmiana |
|---|--------------------------|---------------|-------------|-------------|------------|
| | 31.12.2011 r. | 31.12.2012 r. | 2011 r. | 2012 r. | |
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 58 008 | 65 209 | 97% | 99% | 12% |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 37 257 | 39 420 | 73% | 69% | 6% |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 20 751 | 25 789 | 306% | 391% | 24% |
| D. Koszty sprzedaży | 4 172 | 6 626 | 8% | 12% | 59% |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 7 438 | 9 160 | 14% | 16% | 23% |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | 9 142 | 10 003 | 135% | 152% | 9% |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 1 934 | 537 | 3% | 1% | -72% |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 1 382 | 731 | 3% | 1% | -47% |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 9 694 | 9 809 | 143% | 149% | 1% |
| J. Przychody finansowe | 91 | 190 | 0% | 0% | 107% |
| K. Koszty finansowe | 1 122 | 1 385 | 2% | 2% | 23% |
| L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | | | | |
| L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K) | 8 663 | 8 614 | 128% | 131% | -1% |
| I. Zyski nadzwyczajne | | | | | |
| II. Straty nadzwyczajne | | | | | |
| M. Odpis wartości firmy | | | | | |
| N. Odpis ujemnej wartości firmy | | | | | |
| O. Zysk (strata) brutto (L+/-M) | 8 663 | 8 614 | 128% | 131% | -1% |
| P. Podatek dochodowy | 1 882 | 2 019 | 28% | 31% | 7% |
| R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | | |
| S. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | | | | | |
| T. Zyski (straty) mniejszości | | | | | |
| U. Zysk (strata) netto (N-O-P) | 6 781 | 6 594 | 100% | 100% | -3% |

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2011-2012, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. (wraz z danymi porównawczymi).

| Wyszczególnienie | | 2011 r. | 2012 r. |
|--|---|---------|---------|
| Wskaźnik struktury aktywów | (aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100 | 28,0 | 53,2 |
| Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania) | (kapitał własny / kapitał obcy) *100 | 43,3 | 88,7 |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | (kapitał własny / aktywa trwałe) *100 | 138,2 | 135,3 |
| Wskaźnik płynności I | (aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania) | 1,3 | 1,9 |
| Wskaźnik płynności II | ((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.) | 1,0 | 1,5 |
| Wskaźnik płynności III | (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania) | 0,2 | 0,4 |
| Rentowność aktywów (ROA) | (wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100 | 23,7 | 21,6 |
| Rentowność kapitałów własnych (ROE) | (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100 | 78,3 | 55,3 |
| Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów | (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100 | 35,8 | 39,5 |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFSS) | 61,1 | 40,3 |
| Szybkość obrotu zapasów | (przec. zapasy*) / koszty działalności operacyjnej | 54,0 | 44,8 |
| Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług | (przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*) / przychody ze sprzedaży | 64,8 | 60,9 |
| Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług | (przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*) / koszty działalności operacyjnej | 47,5 | 45,5 |

IV. KOMENTARZ

Jednostka dominująca nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok.

W związku z powstaniem obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane jednostki dominującej wraz z danymi jednostek podporządkowanych wykazanymi w taki sposób, jakby jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Grupa Kapitałowa zamknęła badany rok obrotowy sumą bilansową na poziomie 32 297 tys. zł. tj. o 13 % wyższą od sumy bilansowej wykazanej na koniec ubiegłego roku.

Na wzrost sumy bilansowej wpłynął głównie wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych spowodowany przede wszystkim inwestycją w nową siedzibę Spółki zależnej Enap S.A. wraz z halą montażową, wyposażeniem i nowym oprogramowaniem systemowym COMARCH oraz kontynuowaniem budowy elektrowni solarnej i linii produkcyjnej w Kozienicach. Zauważalny wzrost nastąpił również w zakresie wartości niematerialnych i prawnych spowodowany rozliczeniem zakończonych projektów rozwojowych przez jednostkę dominującą.

W obszarze aktywów obrotowych nastąpił spadek poziomu zapasów i należności a wzrost wartości inwestycji krótkoterminowych, co bezpośrednio wpłynęło na poprawę wskaźników płynności oraz wskaźników szybkości obrotu zapasów, należności i zobowiązań z tytułu dostaw.

Wskaźnik struktury aktywów wzrósł do poziomu 53,2% wskazując na wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej w związku z nakładami inwestycyjnymi na budowę zakładu w Kozienicach i rozliczeniem projektów rozwojowych. Wzrost wskaźnika struktury pasywów do 88,7% nastąpił wskutek wzrostu kapitału własnego poprzez wygenerowanie zysku netto na poziomie 6 594,29 tys. zł, przy jednoczesnym spadku zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA

Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

W 2012 roku wskaźnik obrotu należności z tytułu dostaw i usług spadł z 64,8 do 60,9 dni a obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług uległy skróceniu z 47,5 do 45,5 dnia. Wskaźnik obrotu zapasami uległ skróceniu prawie o 10 dni, co wskazuje na mniejsze niż w ubiegłym roku zamrożenie środków pieniężnych w zapasach.

W badanym okresie wzrósł wskaźnik rentowności sprzedaży produktów, towarów i materiałów, co wynikało ze wzrostu poziomu sprzedaży oraz jej relacji do wyniku na sprzedaży.

Grupa w 2012 roku zrealizowała przychody netto za sprzedaży w kwocie 65 209 tys. zł, na poziomie wyższym o 12% niż w okresie porównawczym, równocześnie osiągając zysk ze sprzedaży w kwocie 10 003 tys. zł, wyższy o 9% w stosunku do 2011 roku.

Kolejne poziomy działalności: osiągnięty przez Grupę kapitałową – ujemny wynik na działalności pozostałej operacyjnej, poniesione koszty finansowe oraz naliczone podatki ukształtowały wynik netto na poziomie 6 594 tys. zł.

V. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Podczas badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Grupa kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2012 r. na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

GRUPA KAPITAŁOWA APS ENERGIA S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej APS Energia S.A. oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych.

Zapewniono, w istotnym zakresie, jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej.

Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera komplet sprawozdań spółek podlegających konsolidacji oraz opinie i raporty z badania spółek, które podlegały obowiązkowi badania.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera zestaw informacji uzupełniających sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) w szczególności w zakresie:

- wskazania, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości,
- omówienia przyjętych w Grupie zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego, zgodnych z zasadami rachunkowości jednostki dominującej.

II. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Istotne pozycje skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat zostały opisane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz w Sprawozdaniu z działalności Grupy kapitałowej.

III. WPROWADZENIE ORAZ INFORMACJA DODATKOWA

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego przez załącznik Nr 5 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327). Zmiany te są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz dokumentacją konsolidacyjną.

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 4 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327) – metodą pośrednią, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

VI. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Zarząd jednostki dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM

Podczas badania nie stwierdziliśmy naruszenia prawa wpływającego istotnie na obraz Grupy kapitałowej przekazywany przez skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przeprowadzający badanie w imieniu Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3626



Małgorzata Szymańska
Kluczowy biegły rewident nr 9646

Capital Audyt Sp. z o.o. Sp. k.
ul. E.J. Osmańczyka 10/2
01-494 W A R S Z A W A
tel./fax +48 22 412 60 22
NIP 522-29-55-802, REGON 142448124

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2013 r.

