

Raport półroczny

P - 2011

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku

Toruń, 2011-08-30

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE	4
1.1.1. Przedmiot działalności jednostki	4
1.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	4
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ.....	4
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ.....	4
2.3. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	4
2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
2.5. GŁÓWNE DANE FINANSOWE	5
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI.....	6
3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3.2.1. Wariant kalkulacyjny	7
3.2.2. Wariant porównawczy	8
3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4. ZASADY ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ	12
4.1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UNII EUROPEJSKIEJ.....	12
4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY	12
4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	13
5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
5.1. ZASADY OGÓLNE	14
5.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW	14
5.2.1. Wartości niematerialne, koszty badań i prac rozwojowych.....	14
5.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe	14
5.2.3. Inwestycje w jednostki zależne	15
5.2.4. Leasing	15
5.2.5. Nieruchomości inwestycyjne.....	16
5.2.6. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia.....	16
5.2.7. Zapasy	16
5.2.8. Koszty finansowania zewnętrznego	16
5.2.9. Dotacje państwowe	17
5.2.10. Należności z tytułu dostaw i usług	17
5.2.11. Instrumenty finansowe.....	17
5.2.12. Kredyty bankowe.....	18
5.2.13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18
5.2.14. Rezerwy	18
5.2.15. Przychody	19
5.2.16. Transakcje w walutach obcych	20
5.2.17. Podatki	20
5.2.18. Kapitały własne	20
6. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	21
7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	22
7.1. SEGMENTY OPERACYJNE	22
7.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	25
7.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
7.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30
7.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	31
7.6. ZAPASY	31
7.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	32
7.8. POŻYCZKI UDZIELONE	34
7.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
7.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	34
7.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	35
7.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	36
7.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	37
7.14. KREDYTY I POŻYCZKI.....	39
7.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	43
7.16. ZOBOWIĄZANIA	44
7.17. PODATEK DOCHODOWY	44
7.18. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	47

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.19.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	47
7.20.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	48
7.21.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	49
7.22.	LEASING FINANSOWY	50
7.23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	50
7.24.	INSTRUMENTY FINANSOWE	51
7.25.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	56
7.26.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
7.27.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	60
7.28.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	64
7.29.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	65
7.30.	WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADAŃ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
7.31.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKŁADOWEGO FUNDUSZU ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH.....	66
7.32.	DOTACJE.....	67
7.33.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, KORYGOWANIE BŁĘDÓW	67
7.34.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	68
8.	PODPISY	69

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			



1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE

Spółka APATOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu została utworzona przez pracowników zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego działającego pod nazwą Pomorskie Zakłady Aparatury Elektrycznej Apator w Toruniu. Rejestracja w Sądzie Rejonowym w Toruniu V Wydział Gospodarczy nastąpiła w dniu 14 stycznia 1993 roku pod numerem RHB 1364. W dniu 24 października 2001 roku dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000056456. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

1.1.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zgodnie ze statutem spółki podstawowym przedmiotem działalności jest działalność produkcyjna i usługowa w zakresie aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej oraz sprzedaż aparatury i systemów pomiarowych. Akcje APATOR S.A. notowane są na rynku podstawowym – sektor według klasyfikacji GPW w Warszawie „przemysł elektromaszynowy”.

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Zarząd

Janusz Niedźwiecki – Prezes Zarządu
Tomasz Habryka – Członek Zarządu
Jerzy Kuś – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Janusz Marzygłiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Danuta Guzowska – Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Wojnowski – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej
Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej (od 20 czerwca 2011r.)

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe spółki APATOR S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe Spółki APATOR S.A. obejmuje pierwsze półrocze 2011 oraz zawiera dane porównawcze za rok 2010 i pierwsze półrocze 2010.

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.3. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Czas trwania działalności Spółki APATOR S.A. jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego. Nie stwierdzono okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd jednostki dnia 30 sierpnia 2011 roku.

2.5. GŁÓWNE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w PLN			w EUR		
	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
Sprawozdanie						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73 589	162 589	65 310	18 549	40 603	16 310
Zysk z działalności operacyjnej	2 826	5 547	953	712	1 385	238
Zysk brutto	29 565	42 292	30 262	7 452	10 561	7 558
Zysk netto	29 146	41 260	30 582	7 347	10 304	7 637
Średnia ważona ilość akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	0,83	1,18	0,87	0,21	0,29	0,22
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	95	5 295	-784	24	1 337	-189
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	24 365	32 893	28 982	6 112	8 306	6 991
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-24 224	-38 377	-27 231	-6 076	-9 690	-6 568
Przepływy pieniężne razem	236	-189	967	60	-47	234
Sprawozdanie	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa razem	221 722	208 112	205 348	55 617	52 550	49 532
Aktywa trwałe	159 943	157 426	154 595	40 120	39 751	37 290
Aktywa obrotowe	65 184	50 686	50 753	16 351	12 799	12 242
Kapitał własny	164 236	147 377	145 476	41 197	37 214	35 090
Kapitał akcyjny	3 511	3 511	3 511	881	887	847
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	7 710	24 761	25 448	1 934	6 252	6 138
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	55 945	42 143	40 593	14 033	10 641	9 791
Średnia ważona ilość akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	4,50	4,02	3,97	1,13	1,02	0,96

Pozycje aktywów i pasywów oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według średniego kursu obowiązującego na dzień sprawozdania.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono według kursu średniego stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca okresów sprawozdawczych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	półrocze 2011	2010 rok	półrocze 2010
	EUR / PLN	EUR / PLN	EUR / PLN
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3,9673	4,0044	4,0042
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	3,9866	3,9603	4,1458
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3,9866	3,9603	4,1458

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI
3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień		
		30.06.2011	31.12.2010 przekształcone	30.06.2010 przekształcone
Aktywa trwałe	-	159 943	157 426	154 595
Wartości niematerialne	2	3 017	3 266	1 527
Rzeczowe aktywa trwałe	3	27 067	28 769	28 448
Nieruchomości inwestycyjne	4	1 341	1 341	1 394
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	125 928	121 354	120 862
- w jednostkach powiązanych	5	125 862	120 862	120 862
- w pozostałych jednostkach	5	66	492	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	8	390	481	0
- jednostkom powiązanym	8	390	481	0
Należności długoterminowe	7	199	205	66
- od pozostałych jednostek	7	199	205	66
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 001	2 010	2 298
Aktywa obrotowe	-	61 779	50 686	50 753
Zapasy	6	17 833	14 910	16 091
Należności z tytułu dostaw i usług	7	31 367	31 904	27 222
- od jednostek powiązanych	7	6 724	7 200	5 934
- od pozostałych jednostek	7	24 643	24 704	21 288
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7	1 279	653	493
Pozostałe należności krótkoterminowe	7	306	583	1 574
- od jednostek powiązanych	7	98	9	843
- od pozostałych jednostek	7	208	574	731
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5	456	692	347
- w pozostałych jednostkach	5	456	692	347
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	178	165	739
- jednostkom powiązanym	8	178	165	739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	918	683	1 861
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 646	1 096	2 426
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	7 796	0	0
AKTYWA RAZEM	-	221 722	208 112	205 348
Kapitał własny	-	158 067	141 208	139 307
Kapitał podstawowy	ZZwK, 12	3 511	3 511	3 511
Pozostałe kapitały	ZZwK, 13	125 410	105 214	105 214
Niepodzielony wynik finansowy	ZZwK	29 146	32 483	30 582
- wynik bieżącego okresu	RZiS	29 146	41 260	30 582
- odpisy z wyniku bieżącego roku	ZZwK	0	-8 777	0
Zobowiązania	-	63 655	66 904	66 041
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	-	7 710	24 761	25 448
Długoterminowe kredyty i pożyczki	14	0	18 000	18 000
- od pozostałych jednostek	14	0	18 000	18 000
Zobowiązania długoterminowe	16	929	40	1 508
- wobec pozostałych jednostek	16	929	40	1 508
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 905	1 948	1 779
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	4 876	4 773	4 161
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	-	55 945	42 143	40 593
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14	13 829	19 299	10 286

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 6
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień		
		30.06.2011	31.12.2010 przekształcone	30.06.2010 przekształcone
- od pozostałych jednostek	14	13 829	19 299	10 286
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	13 899	16 862	14 273
- wobec jednostek powiązanych	16	6 305	8 416	5 362
- wobec pozostałych jednostek	16	7 594	8 446	8 911
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	16	1 254	1 722	1 525
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	17 459	2 576	11 838
- wobec jednostek powiązanych	16	2 045	1 515	1 680
- wobec pozostałych jednostek	16	15 414	1 061	10 158
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	1 344	1 132	1 332
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	1 160	552	1 339
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	7 000	0	0
PASYWA RAZEM	-	221 722	208 112	205 348

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

3.2.1. WARIANT KALKULACYJNY

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone	od 01.01.2010 do 30.06.2010 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	1	73 589	162 589	65 310
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		53 426	101 130	44 024
- jednostkom powiązanym		17 526	47 060	21 187
- pozostałym jednostkom		35 900	54 070	22 837
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 163	61 459	21 286
- jednostkom powiązanym		2 253	1 901	381
- pozostałym jednostkom		17 910	59 558	20 905
Koszt własny sprzedaży		-55 365	-127 080	-49 457
Koszt sprzedanych produktów i usług		-36 961	-68 711	-29 362
- jednostkom powiązanym		-13 208	-36 050	-15 191
- pozostałym jednostkom		-23 753	-32 661	-14 171
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-18 404	-58 369	-20 095
- jednostkom powiązanym		-1 963	-1 673	-328
- pozostałym jednostkom		-16 441	-56 696	-19 767
Zysk brutto ze sprzedaży		18 224	35 509	15 853
Koszty sprzedaży		-5 984	-12 324	-6 101
Koszty ogólnego zarządu		-8 938	-17 377	-8 347
Zysk ze sprzedaży		3 302	5 808	1 405
Pozostałe koszty operacyjne netto, w tym:	18	-476	-261	-452
Przychody		581	1 231	488
Koszty		-1 057	-1 492	-940
Zysk z działalności operacyjnej		2 826	5 547	953
Przychody finansowe netto, w tym:	19	26 739	36 745	29 309
Przychody		30 776	42 477	33 934
Koszty		-4 037	-5 732	-4 625
Zysk przed opodatkowaniem		29 565	42 292	30 262
Bieżący podatek dochodowy	17	-453	-895	0
Odroczony podatek dochodowy	17	34	-137	320
Zysk netto		29 146	41 260	30 582
Całkowite dochody ogółem		29 146	41 260	30 582

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone	od 01.01.2010 do 30.06.2010 przekształcone
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:	20			
- podstawowy		0,83	1,18	0,87
- rozwodniony		0,83	1,18	0,87
Średnia ważona ilość akcji		35 107 028	35 107 028	35 107 028

3.2.2. WARIANT PORÓWNAWCZY

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone	od 01.01.2010 do 30.06.2010 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	1	76 576	164 046	67 676
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		53 426	101 130	44 024
- jednostkom powiązanym		17 526	47 060	21 187
- pozostałym jednostkom		35 900	54 070	22 837
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		20 163	61 459	21 286
- jednostkom powiązanym		2 253	1 901	381
- pozostałym jednostkom		17 910	59 558	20 905
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		2 987	1 457	2 366
Koszty działalności operacyjnej		-73 274	-158 238	-66 271
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		51	930	51
Amortyzacja	2, 3	-2 924	-5 253	-2 572
Zużycie materiałów i energii		-26 568	-47 657	-20 908
Usługi obce		-8 342	-14 888	-6 832
Świadczenia pracownicze		-13 580	-25 458	-12 807
Pozostałe koszty		-3 507	-7 543	-3 108
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-18 404	-58 369	-20 095
Zysk ze sprzedaży		3 302	5 808	1 405
Pozostałe koszty operacyjne netto, w tym:	18	-476	-261	-452
Przychody		581	1 231	488
Koszty		-1 057	-1 492	-940
Zysk z działalności operacyjnej		2 826	5 547	953
Przychody finansowe netto, w tym:	19	26 739	36 745	29 309
Przychody		30 776	42 477	33 934
Koszty		-4 037	-5 732	-4 625
Zysk przed opodatkowaniem		29 565	42 292	30 262
Podatek dochodowy bieżący	17	-453	-895	0
Podatek dochodowy odroczony	17	34	-137	320
Zysk netto		29 146	41 260	30 582
Całkowite dochody ogółem		29 146	41 260	30 582

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010	3 511	107 603	14 312	125 426
Zmiana zasad rachunkowości	X	-6 169	X	-6 169
Saldo po zmianach	3 511	101 434	14 312	119 257
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010				
Zysk netto za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010	X	X	30 582	30 582
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010	0	0	30 582	30 582
Dywidendy	X	X	-17 553	-17 553
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	X	X	7 021	7 021
Podział wyniku na kapitał zapasowy	X	3 780	-3 780	0
Saldo na dzień 30.06.2010 (przekształcone)	3 511	105 214	30 582	139 307
Saldo na dzień 01.01.2010	3 511	107 603	14 312	125 426
Zmiana zasad rachunkowości	X	-6 169	X	-6 169
Saldo po zmianach	3 511	101 434	14 312	119 257
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Zysk netto za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	X	X	41 260	41 260
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	0	41 260	41 260
Dywidendy	X	X	-17 553	-17 553
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	X	X	7 021	7 021
Wypłacone zaliczki na dywidendę	X	X	-8 777	-8 777
Podział wyniku na kapitał zapasowy	X	3 780	-3 780	0
Saldo na dzień 31.12.2010 (przekształcone)	3 511	105 214	32 483	141 208
Saldo na dzień 01.01.2011	3 511	111 383	32 483	147 377
Zmiana zasad rachunkowości	X	-6 169	X	-6 169
Saldo po zmianach	3 511	105 214	32 483	141 208
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011				
Zysk netto za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	X	X	29 146	29 146
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011	0	0	29 146	29 146
Dywidendy	X	X	-21 064	-21 064
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	X	X	8 777	8 777
Podział wyniku na kapitał zapasowy	X	20 196	-20 196	0
Saldo na dzień 30.06.2011	3 511	125 410	29 146	158 067

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone	od 01.01.2010 do 30.06.2010 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem		29 565	42 292	30 262
Korekty:		-25 239	-33 310	-27 933
Amortyzacja wartości niematerialnych		439	613	302
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		2 485	4 640	2 270
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-72	-180	-78
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		0	53	0
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		635	-1 300	985
Koszty odsetek		738	1 903	1 067
Przychody z tytułu otrzymanych odsetek		-10	-19	-9
Przychody z tytułu otrzymanych dywidend		-27 759	-37 742	-32 482
(Dodatknie) ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych		1	-9	-31
Inne korekty	21	-1 696	-1 269	43
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		4 326	8 982	2 329
Zmiana stanu zapasów	21	-2 923	-2 668	-3 849
Zmiana stanu należności	21	126	-10 157	-5 405
Zmiana stanu zobowiązań	21	-1 520	8 326	5 248
Zmiana stanu rezerw	21	923	478	853
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21	-550	686	-644
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		382	5 647	-1 468
Zapłacony podatek dochodowy		-287	-352	684
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		95	5 295	-784
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-1 198	-1 422	-380
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-4 683	-3 540	-1 564
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		91	292	54
Inwestycje w jednostki zależne		-5 000	-544	-544
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		81	249	188
Otrzymane odsetki		9	19	10
Otrzymane dywidendy		27 659	37 742	31 642
Inne wpływy (wydatki)	21	7 406	97	-424
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		24 365	32 893	28 982
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		10 000	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		-33 448	-17 137	-26 145
Odsetki zapłacone		-759	-1 904	-1 076
Dywidendy wypłacone		-2	-19 312	-10
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-13	-21	0
Inne wpływy (wydatki)	21	-2	-3	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-24 224	-38 377	-27 231
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		236	-189	967

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone	od 01.01.2010 do 30.06.2010 przekształcone
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-1	9	31
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		685	874	874
Różnice kursowe		-2	-11	-11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		921	685	1 841
Różnice kursowe		-3	-2	20

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 11
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. ZASADY ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ

4.1. STATUS ZATWIERDZENIA STANDARDÓW W UNII EUROPEJSKIEJ

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” opublikowany w listopadzie 2009 roku, obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” opublikowane w październiku 2010 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” opublikowane w grudniu 2010 roku, obowiązujące od okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2013 roku.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” opublikowane w grudniu 2010 roku obowiązujące od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” opublikowany w maju 2011, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” opublikowany w maju 2011 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” opublikowany w maju 2011 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” opublikowany w maju 2011 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Znowelizowany MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” opublikowany w maju 2011 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Znowelizowany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” opublikowany w maju 2011 roku obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” opublikowane w czerwcu 2011 roku, dotyczące prezentacji składników innych całkowitych dochodów, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 (lub później)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” opublikowane w czerwcu 2011 roku, dotyczące rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki APATOR S.A.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez Unię Europejską pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

Według szacunków Spółki, zastosowanie MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zmiany standardu zostałyby przyjęte przez Unię Europejską do stosowania na koniec okresu sprawozdawczego.

4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka APATOR S.A. zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – opublikowane w dniu 8 października 2009 roku i zatwierdzone w Unii Europejskiej w dniu 23 grudnia 2009 roku określają ujmowanie praw poboru. Zmiany te obowiązują wraz z rozpoczęciem roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 roku. Zmiany te precyzują, w jaki sposób należy ujmować określone prawa poboru w sytuacji, gdy emitowane instrumenty finansowe są denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów po raz pierwszy” opublikowane 28 stycznia 2010 roku i zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 30 czerwca 2010 roku, wprowadzające ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się od 1 lipca 2010 lub po tej dacie. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych, gdyż sprawozdawczość spółki APATOR S.A. oparta jest już na MSSF.
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” - opublikowane w dniu 4 listopada 2009 roku i zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 19 lipca 2010 roku. Wprowadzone zmiany upraszczają definicję podmiotu powiązanego i usuwają pewne wewnętrzne niespójności (zmiany w MSSF 8), obowiązują w odniesieniu do okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 roku. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Zmiany do interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania” - opublikowane w dniu 15 listopada 2009 roku i zatwierdzone w Unii Europejskiej w dniu 19 lipca 2010 roku. Są to zmiany usuwające niezamierzone skutki KIMSF 14 w sytuacjach, kiedy jednostka, która jest objęta minimalnymi wymogami finansowania, dokonuje przedpłaty składek I w określonych okolicznościach byłaby zmuszona do ujęcia ich jako koszt, obowiązują w odniesieniu do okresów rozpoczynających się od 1 stycznia 2011 roku. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczanie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi” – opublikowana w dniu 26 listopada 2009 roku i zatwierdzona w Unii Europejskiej w dniu 23 lipca 2010 roku zapewnia wytyczne dotyczące ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegocjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja ta obowiązuje wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.
- MSSF (2010) – „Zmiany do MSSF 2010” – dokonane poprawki wydane w ramach corocznego procesu poprawek ukierunkowanych na wprowadzenie niezbędnych, ale niepilnych, zmian w MSSF zostały opublikowane w dniu 10 maja 2010 roku. Zmiany, które dotyczą MSSF 1, MSSF 7, MSR 1, MSR 34 i KIMSF 13 obowiązują w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku, natomiast zmiany MSSF 3 i MSR 27 obowiązują do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku. Zmiany te nie mają wpływu na uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartość kapitałów własnych.

4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka APATOR S.A. nie zdecydowała się zastosować wcześniej standardów i ich zmian w stosunku do ich daty obowiązywania zawartej w danym standardzie.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

5.1. ZASADY OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 5.2.1 do 5.2.18.

5.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

5.2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE, KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej, sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za określony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

Patenty i licencje	od 2 do 5 lat
Prace rozwojowe	od 3 do 5 lat

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

5.2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez jednostkę w celu wykorzystania do produkcji, dostarczania towarów lub świadczenia usług, oddania w odpłatne użytkowanie osobom

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

trzecim lub w celach administracyjnych, co do których przewiduje się, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres. Wycenia się je według ceny nabycia, kosztów wytworzenia lub w wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z podejściem opartym na komponencie jednostka przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego. Jednostka nie ustala wartości rezydualnej rzeczowych aktywów trwałych. Polityka gospodarcza Spółki nie przewiduje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, jedynie po likwidacji sprzedawane są jako złom. Rzeczowe aktywa trwałe w jednostce obejmują aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustalaniu rocznych stawek amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznego użytkowania rzeczowego aktywa trwałego. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych przez jednostkę jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych. Dla celów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników aktywów są następujące:

Budynki i budowle	od 3 do 70 lat
Maszyny i urządzenia	od 2 do 25 lat
Środki transportu	od 4 do 10 lat
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	od 3 do 10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być odzyskiwana, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, iż mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania rzeczowych aktywów trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych aktywów i są ujmowane w wyniku okresu, w którym nastąpiła sprzedaż.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą aktywów będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Spółka posiada prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte w trybie decyzji administracyjnej. Wartość godziwą tego prawa w kwietniu 2006 roku ustalił rzeczoznawca w związku z tym jest ono prezentowane w bilansie; nie podlega amortyzacji.

Spółka posiada rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane w działalności socjalnej. Aktywa te łącznie z prawem wieczystego użytkowania gruntu na dzień przejścia na MSSF zostały wycenione w wartości godziwej przez rzeczoznawcę majątkowego. Z uwagi na brak planów sprzedaży tego majątku oraz fakt refundowania kosztów utrzymania tego majątku z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zgodnie z ustaleniami ze Związkami Zawodowymi, Spółka prezentuje te aktywa w sprawozdaniu finansowym.

5.2.3. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Spółka posiada udziały sprawujące kontrolę w przedsiębiorstwach krajowych oraz zagranicznym. Udziały te są traktowane jako inwestycje długoterminowe.

Udziały w jednostki zależne wycenia się według ceny nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

5.2.4. LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy, na mocy których przenoszone jest na Spółkę zasadniczo całe ryzyko oraz całe potencjalne korzyści wynikające z bycia właścicielem jako leasingobiorcą.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w wynik okresu metodą liniową przez okres trwania leasingu.

5.2.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku w okresie, w którym powstały.

5.2.6. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

5.2.7. ZAPASY

Materiały i towary wycenia się według ceny zakupu. Cena zakupu obejmuje kwotę należną bez naliczonego podatku od towarów i usług. Koszty zakupu (koszty transportu, opłaty graniczne, cło, koszty rozładunku i załadunku) obciążają odrębne konto „koszty zakupu”. Jeżeli wysokość kosztów zakupu w okresie nie przekracza 2% (co jest wartością nieistotną) w stosunku do zużywanego w tym okresie materiału, nie powiększa się o nią ceny materiałów. Materiały i towary wyceniane są według średniej ważonej.

Produkty wycenia się na bieżąco po koszcie wytworzenia, a zapas produktów wyceniany jest według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto, możliwych do uzyskania, gdyby sprzedaż miała miejsce w dniu bilansowym. Na koszt wytworzenia składa się suma kosztów bezpośrednich (materiały, płace) i uzasadniona część kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu obejmująca koszty pośrednie produkcji i część stałych kosztów pośrednich odpowiadającą poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie dokonuje się 100% odpisu aktualizującego. Ponadto dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu.

5.2.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Spółka stosuje zasadę kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego (odsetki i inne koszty ponoszone przez spółkę w związku z pożyczaniem środków), dotyczących nabycia lub budowy rzeczowych składników majątku. Zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej i zapasów produkowanych w sposób powtarzalny, o krótkim cyklu produkcyjnym.

W zakresie, w jakim Spółka pożycza środki specjalnie w celu sfinansowania pozyskania składnika aktywów, kwota kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować, stanowi różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego w danym okresie, a przychodami jednostek tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków.

Jeżeli Spółka pożycza środki finansowe z ogólnym przeznaczeniem, a następnie wykorzystuje je w celu pozyskania składnika aktywów, wówczas do wydatków poniesionych w danym okresie stosuje się stopę

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 16
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kapitalizacji (średnia ważona kosztów finansowania zewnętrznego, obejmująca ogół kredytów i pożyczek pozostających do uregulowania w tym okresie).

5.2.9. DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pomniejszenie kosztów, które ta dotacja ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa pomniejsza wartość tego składnika.

5.2.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpowiedniego odpisu aktualizującego w ciężar kosztów finansowych. Należności i roszczenia nieściągalne, czyli wierzytelności udokumentowane postanowieniem wydanym przez organ postępowania egzekucyjnego, nie są zaliczane do aktywów. Dokonuje się odpisów aktualizujących na należności, które są obciążone ryzykiem nieściągalności. Są to należności przeterminowane powyżej 180 dni, co do których nie ustalono nowych terminów spłat. Należności wymagalne powyżej 180 dni są korygowane o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową a ich wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

5.2.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków; do tej kategorii spółka zalicza instrumenty pochodne, które służą zabezpieczeniu ryzyka kursowego;
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
- Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy.

Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej (sytuacja taka może nastąpić w przypadku nie notowanych instrumentów kapitałowych), takie składniki są wyceniane w wysokości kosztu (ceny nabycia).

Skutki wyceny według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w wyniku finansowym.

Rachunkowość zabezpieczeń

W pierwszym półroczu 2011 i w latach poprzednich jednostka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla żadnej z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. Wyceny instrumentów pochodnych związanych z tymi transakcjami ujmowane były bezpośrednio w wyniku finansowym.

5.2.12. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

5.2.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

5.2.14. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 18
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz stałej podstawy określonej w zakładowym układzie zbiorowym pracy APATOR S.A. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Tworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne ustalane w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 i technikami aktuarialnymi. Podstawą do wiarygodnego oszacowania wielkości rezerw są:

- kryteria nabywania praw do wymienionych świadczeń,
- założenia aktuarialne.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Spółka tworzy również rezerwę na naprawy gwarancyjne, gdyż w Spółce APATOR S.A. zawiera się umowy sprzedaży, w których udziela się nabywcy gwarancji z reguły na okres dwu lub trzyletni. W związku z tym do obliczenia rezerwy wykorzystywany jest wskaźnik stosunku kosztu napraw gwarancyjnych do ogółu sprzedaży w okresie.

5.2.15. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych na dany dzień do ogółu szacowanych kosztów transakcji. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

Inne przychody

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

5.2.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniu finansowym Spółki APATOR S.A. transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu banku wiodącego obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego (aktywa wg kursu kupna, pasywa – kursu sprzedaży). Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy.

5.2.17. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w wynik finansowy, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w innych całkowitych dochodach.

5.2.18. KAPITAŁY WŁASNE

Do kapitałów własnych Spółka zalicza: kapitał akcyjny, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej, pozostały kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny, kapitały rezerwowe, kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających, niepodzielny wynik finansowy z lat ubiegłych, wynik finansowy. Pozycje obniżające wielkość kapitałów własnych stanowią: akcje własne oraz odpisy z wyniku finansowego z bieżącego roku. Spółka przeliczyła składniki kapitału własnego zgodnie z wymogami MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. Skutki przeliczenia oraz wymagane ujawnienia Spółka prezentuje wyłącznie w notach do sprawozdania finansowego.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, osądów i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach. Wyniki tych szacunków dają podstawę do profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i pasywów. W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunków opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym zmiana została dokonana.

Osądy, które mają istotny wpływ na wartości ujmowane w sprawozdaniu finansowym Spółki APATOR S.A. zostały ujęte w następujących notach:

- Klasyfikacja instrumentów finansowych (Nota 24 – punkt 7.24)
- Charakter i zakres ryzyk związanych z instrumentami finansowymi (Nota 26 – punkt 7.26)

Szacunki i założenia, które mają istotny wpływ na wartości ujawnione w sprawozdaniu finansowym Spółki APATOR S.A. zostały ujęte w następujących notach:

- Utrata wartości: rzeczowych aktywów trwałych (Nota 3 – punkt 7.3), wartości niematerialnych (Nota 2 – punkt 7.2), pozostałych aktywów finansowych (Nota 5 – punkt 7.5), zapasów (Nota 6 – punkt 7.6), należności (Nota 7 – punkt 7.7)
- Nieruchomości inwestycyjne (Nota 4 – punkt 7.4)
- Rezerwy (Nota 15 – punkt 7.15)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
7.1. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Spółki APATOR S.A. skupiona jest w dwóch kluczowych segmentach branży elektromaszynowej: pomiarowym i łącznikowym. Spółka zmierza do kompleksowej obsługi w zakresie opomiarowania i odczytu mediów energetycznych oraz zapewnia urządzenia do bezpiecznego łączenia i rozłączania obwodów elektrycznych.

Prezentując informacje geograficzne Spółka wyodrębniła trzy obszary działalności:

- Kraj – obejmujący sprzedaż na terenie kraju;
- Eksport – sprzedaż eksportowa;
- Unia - sprzedaż do krajów Unii Europejskiej.

Spółka APATOR S.A. w pierwszym półroczu 2011 zrealizowała przychody stanowiące co najmniej 10% obrotów ogółem do dwóch klientów:

- jednostki zależnej – FAP PAFAL S.A, przychody te, w wysokości 12.656 tys. zł, zostały zakwalifikowane do segmentu „Aparatura pomiarowa”.
- jednego z koncernów energetycznych – ENERGA – OPERATOR S.A., przychody te, w wysokości 8.671 tys. zł, zostały zakwalifikowane do segmentu „Aparatura pomiarowa”.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011				
Przychody ogółem	40 354	29 125	4 110	73 589
Sprzedaż na zewnątrz	28 109	24 357	1 344	53 810
Sprzedaż do jednostek powiązanych	12 245	4 768	2 766	19 779
Koszty ogółem	-35 287	-23 100	-2 962	-61 349
Koszty na zewnątrz	-25 249	-19 454	-973	-45 676
Koszty do jednostek powiązanych	-10 038	-3 646	-1 989	-15 673
Wynik segmentu	5 067	6 025	1 148	12 240
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-9 414
Zysk z działalności operacyjnej	5 067	6 025	1 148	2 826
Przychody finansowe	X	X	X	30 776
- w tym odsetki	X	X	X	82
Koszty finansowe	X	X	X	-4 037
- w tym odsetki	X	X	X	-720
Zysk przed opodatkowaniem	5 067	6 025	1 148	29 565
Podatek dochodowy	X	X	X	-419
Zysk netto	5 067	6 025	1 148	29 146
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 30.06.2011				
Aktywa ogółem, w tym:	30 195	36 824	1 244	221 722
Rzeczowe aktywa trwałe	8 951	7 502	0	16 453
Wartości niematerialne	2 032	578	0	2 610
Zapasy	8 698	9 135	0	17 833
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10 514	19 609	1 244	31 367
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	153 459
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 790	4 109	0	13 899
Nakłady inwestycyjne	4 451	3 542	0	8 055
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 451	3 542	0	7 993
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	62
Amortyzacja	1 620	1 257	0	2 924
Rzeczowe aktywa trwałe	1 348	1 090	0	2 438
Wartości niematerialne	272	167	0	439
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	47

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Razem
Odpisy aktualizujące	528	551	56	1 135
Zapasy	505	532	0	1 037
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	23	19	56	98
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Przychody ogółem	102 498	54 282	5 809	162 589
Sprzedaż na zewnątrz	66 566	43 784	3 278	113 628
Sprzedaż do jednostek powiązanych	35 932	10 498	2 531	48 961
Koszty ogółem	-93 072	-42 326	-4 006	-139 404
Koszty na zewnątrz	-63 618	-33 905	-2 398	-99 921
Koszty do jednostek powiązanych	-29 454	-8 421	-1 608	-39 483
Wynik segmentu	9 426	11 956	1 803	23 185
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-17 638
Zysk z działalności operacyjnej	9 426	11 956	1 803	5 547
Przychody finansowe	X	X	X	42 477
- w tym odsetki	X	X	X	156
Koszty finansowe	X	X	X	-5 732
- w tym odsetki	X	X	X	-1 833
Zysk przed opodatkowaniem	9 426	11 956	1 803	42 292
Podatek dochodowy	X	X	X	-1 032
Zysk netto	9 426	11 956	1 803	41 260
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2010				
Aktywa ogółem, w tym:	33 154	33 409	882	208 112
Rzeczowe aktywa trwałe	9 881	7 804	0	17 685
Wartości niematerialne	2 396	550	0	2 946
Zapasy	7 019	7 891	0	14 910
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	13 858	17 164	882	31 904
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	140 667
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 193	8 669	0	16 862
Nakłady inwestycyjne	5 135	1 641	0	6 921
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 135	1 641	0	6 776
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	145
Amortyzacja	2 601	2 476	81	5 253
Rzeczowe aktywa trwałe	2 307	2 157	81	4 545
Wartości niematerialne	294	319	0	613
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	95
Odpisy aktualizujące	496	645	75	1 216
Zapasy	474	493	0	967
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	22	152	75	249
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010				
Przychody ogółem	40 044	22 812	2 454	65 310
Sprzedaż na zewnątrz	22 734	19 506	1 502	43 742
Sprzedaż do jednostek powiązanych	17 310	3 306	952	21 568
Koszty ogółem	-35 526	-18 355	-1 677	-55 558
Koszty na zewnątrz	-22 963	-16 280	-796	-40 039
Koszty do jednostek powiązanych	-12 563	-2 075	-881	-15 519
Wynik segmentu	4 518	4 457	777	9 752
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-8 799
Zysk z działalności operacyjnej	4 518	4 457	777	953
Przychody finansowe	X	X	X	33 934
- w tym odsetki	X	X	X	68
Koszty finansowe	X	X	X	-4 625
- w tym odsetki	X	X	X	-1 078

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Razem
Zysk przed opodatkowaniem	4 518	4 457	777	30 262
Podatek dochodowy	X	X	X	320
Zysk netto	4 518	4 457	777	30 582
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 30.06.2010				
Aktywa ogółem, w tym:	27 951	31 810	1 002	205 348
Rzeczowe aktywa trwałe	8 325	7 576	189	16 090
Wartości niematerialne	727	621	0	1 348
Zapasy	8 969	7 121	1	16 091
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	9 930	16 492	812	27 234
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	144 585
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 991	4 282	0	14 273
Nakłady inwestycyjne	1 235	549	0	1 929
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 235	549	0	1 784
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	145
Amortyzacja	1 176	1 281	69	2 572
Rzeczowe aktywa trwałe	995	1 160	69	2 224
Wartości niematerialne	181	121	0	302
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	46
Odpisy aktualizujące	688	437	116	1 241
Zapasy	665	285	0	950
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	23	152	116	291

Informacje geograficzne

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011				
Przychody ogółem	55 426	6 937	11 226	73 589
Sprzedaż na zewnątrz	40 556	2 759	10 495	53 810
Sprzedaż do jednostek powiązanych	14 870	4 178	731	19 779
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Przychody ogółem	140 545	12 547	9 497	162 589
Sprzedaż na zewnątrz	101 812	3 264	8 552	113 628
Sprzedaż do jednostek powiązanych	38 733	9 283	945	48 961
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010				
Przychody ogółem	57 188	4 484	3 638	65 310
Sprzedaż na zewnątrz	38 791	1 424	3 527	43 742
Sprzedaż do jednostek powiązanych	18 397	3 060	111	21 568

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	958	487	0	1 445
Zwiększenie z tytułu nabycia	363	0	4	367
Pozostałe	0	17	0	17
Amortyzacja	-170	-132	0	-302
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010	1 151	372	4	1 527
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	958	487	0	1 445
Zwiększenie z tytułu nabycia	1 421	0	218	1 639
Pozostałe	0	795	0	795
Amortyzacja	-392	-220	-1	-613
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	1 987	1 062	217	3 266
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	1 987	1 062	217	3 266
Zwiększenie z tytułu nabycia	153	0	6	159
Pozostałe	0	31	0	31
Amortyzacja	-262	-176	-1	-439
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011	1 878	917	222	3 017
Stan na dzień 30.06.2010				
Wartość bilansowa brutto	2 275	1 183	4	3 462
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-1 124	-811	0	-1 935
Wartość bilansowa netto	1 151	372	4	1 527
Stan na dzień 31.12.2010				
Wartość bilansowa brutto	3 333	1 961	218	5 512
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-1 346	-899	-1	-2 246
Wartość bilansowa netto	1 987	1 062	217	3 266
Stan na dzień 30.06.2011				
Wartość bilansowa brutto	3 486	1 992	224	5 702
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-1 608	-1 075	-2	-2 685
Wartość bilansowa netto	1 878	917	222	3 017

Informacje dodatkowe dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość bilansowa brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	916	665	303
Wartość nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujętych jako koszt w okresie	2 433	3 949	1 931
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	9	26	2
Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia powyższej kwoty	5,08%	4,87%	4,83%

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W pierwszym półroczu 2011 Spółka APATOR S.A. przekwalifikowała budynki posadowione na prawie wieczystego użytkowania gruntów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Szczegółowe informacje dotyczące planowanej transakcji sprzedaży zaprezentowano w Nocie 11 – punkt 7.11.

W dniu 9 marca 2011 roku Spółka APATOR S.A. nabyła nieruchomość od Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie (PSSE) o powierzchni 5,1 ha za cenę 3.142 tys. zł netto. Nieruchomość znajduje się na terenie PSSE w Ostaszewie, gmina Łysomice. W zawartej umowie PSSE Sp. z o.o. zobowiązała się do złożenia oferty wykonania odkupu ww. nieruchomości, w przypadku, gdy sprzedaż przez APATOR S.A. prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z prawem własności budynków i budowli położonych w Toruniu (obecna siedziba), okaże się niemożliwa.

Spółka APATOR S.A. uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze PSSE w dniu 28 grudnia 2010 roku.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Grunty, budynki i budowle	7 051	10 623	10 750
Maszyny i urządzenia	6 321	7 227	7 883
Środki transportu	559	772	1 004
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	9 669	9 742	7 302
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	2 396	61	980
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	1 071	344	529
Razem	27 067	28 769	28 448

Do najistotniejszych zadań inwestycyjnych ujętych w pozycji „rzeczowe aktywa trwałe w budowie” należy inwestycja w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ostaszewie. Inwestycja ta ma na celu wybudowanie Nowoczesnego Centrum Produkcyjno – Rozwojowego Spółki APATOR S.A.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	10 732	7 881	976	7 521	1 654	223	28 987
Zwiększenie z tytułu nabycia	0	959	344	468	0	0	1 771
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	145	0	0	182	0	0	327
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	0	42	0	0	0	0	42
Zwiększenie z tytułu zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	1 598	410	2 008
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	0	-344	0	0	0	-344
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-135	0	0	0	0	-135
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	X	X	X	X	-49	0	-49
Rozliczenie zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	-2 223	-104	-2 327
Amortyzacja	-127	-1 003	-238	-902	0	0	-2 270
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	0	266	0	0	0	266
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	135	0	0	0	0	135
Pozostałe	0	4	0	33	0	0	37
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010	10 750	7 883	1 004	7 302	980	529	28 448
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	10 732	7 881	976	7 521	1 654	223	28 987
Zwiększenie z tytułu nabycia	0	1 263	344	3 536	0	0	5 143
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	145	46	8	465	0	0	664
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	0	87	0	0	0	0	87
Zwiększenie z tytułu zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	4 487	1 221	5 708
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	-731	-649	0	0	0	-1 380
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-136	0	-15	0	0	-151
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	X	X	X	X	-49	0	-49
Rozliczenie zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	-6 031	-1 100	-7 131
Amortyzacja	-254	-2 020	-473	-1 893	0	0	-4 640
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	669	566	0	0	0	1 235
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	136	0	15	0	0	151
Pozostałe	0	32	0	113	0	0	145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769
Zwiększenie z tytułu nabycia	3 162	45	0	812	0	0	4 019

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	1 190	41	0	261	0	0	1 492
Zwiększenie z tytułu zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	7 866	1 282	9 148
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	-263	-202	-28	0	0	-493
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-17	0	0	0	0	-17
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-8 829	0	0	0	0	0	-8 829
Rozliczenie zaliczki na środki trwałe oraz środków trwałych w budowie	X	X	X	X	-5 531	-555	-6 086
Amortyzacja	-128	-1 007	-199	-1 151	0	0	-2 485
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	260	188	27	0	0	475
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	17	0	0	0	0	17
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 033	0	0	0	0	0	1 033
Pozostałe	0	18	0	6	0	0	24
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011	7 051	6 321	559	9 669	2 396	1 071	27 067
Stan na dzień 30.06.2010							
Wartość bilansowa brutto	12 485	23 113	2 493	22 061	980	529	61 661
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-1 735	-15 230	-1 489	-14 759	0	0	-33 213
Wartość bilansowa netto	10 750	7 883	1 004	7 302	980	529	28 448
Stan na dzień 31.12.2010							
Wartość bilansowa brutto	12 485	22 804	2 196	25 477	61	344	63 367
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-1 862	-15 577	-1 424	-15 735	0	0	-34 598
Wartość bilansowa netto	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769
Stan na dzień 30.06.2011							
Wartość bilansowa brutto	8 008	22 628	1 994	26 528	2 396	1 071	62 625
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-957	-16 307	-1 435	-16 859	0	0	-35 558
Wartość bilansowa netto	7 051	6 321	559	9 669	2 396	1 071	27 067

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 28
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dodatkowe dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość bilansowa brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu	16 959	16 816	16 390
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	20	78	39
Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia powyższej kwoty	5,08%	4,87%	4,83%
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	3 016	14 321	16 919

Spółka Apator S.A. jako zabezpieczenie kredytu ma ustanowioną hipotekę na nieruchomościach.

Spółka posiada aktywa, które użytkuje na mocy umów leasingu operacyjnego. Wartość rzeczowych aktywów trwałych znajdujących się w ewidencji pozabilansowej zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Grunty, budynki i budowle	6 169	6 169	6 169
Maszyny i urządzenia	1 172	496	483
Środki transportu	1 030	1 030	441
Razem	8 371	7 695	7 093

Spółka APATOR S.A. posiada rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane w działalności socjalnej. Aktywa te są wykorzystywane w ośrodku wypoczynkowym w Rowach.

Informacje dotyczące tych aktywów zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Grunty, budynki i budowle	1 476	1 500	1 523
Maszyny i urządzenia	4	4	5
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	344	305	328
Razem	1 824	1 809	1 856

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	1 400	6	352	1 758
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	145	0	0	145
Amortyzacja	-22	-1	-24	-47
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010	1 523	5	328	1 856
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	1 400	6	352	1 758
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	145	0	0	145
Amortyzacja	-45	-2	-47	-94
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	1 500	4	305	1 809
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	1 500	4	305	1 809
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	0	0	62	62
Amortyzacja	-24	0	-23	-47
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011	1 476	4	344	1 824
Stan na dzień 30.06.2010				
Wartość bilansowa brutto	1 794	35	500	2 329
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-271	-30	-172	-473

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 29
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZyny I URZĄDZENIA	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa netto	1 523	5	328	1 856
Stan na dzień 31.12.2010				
Wartość bilansowa brutto	1 794	35	500	2 329
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-294	-31	-195	-520
Wartość bilansowa netto	1 500	4	305	1 809
Stan na dzień 30.06.2011				
Wartość bilansowa brutto	1 794	35	562	2 391
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-318	-31	-218	-567
Wartość bilansowa netto	1 476	4	344	1 824

7.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Do nieruchomości inwestycyjnych spółka APATOR S.A. zakwalifikowała zakupiony grunt wraz z budynkami, które spółka oddała w dzierżawę podmiotom niepowiązanym.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Wartość na początek okresu	1 341	1 394	1 394
Zwiększenie wartości godziwej	0	17	0
Zmniejszenie wartości godziwej	0	-70	0
Wartość na koniec okresu	1 341	1 341	1 394

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku	16	16	12
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	6	11	5

Spółka Apator S.A. jako zabezpieczenie kredytu ma ustanowioną hipotekę na nieruchomościach.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki APATOR S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez Rzeczoznawcę Majątkowego Wiesława Wolanta (niezależny rzeczoznawca niepowiązany ze Spółką). Rzeczoznawca posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie do przeprowadzania wycen nieruchomości. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Z uwagi na niską wartość przeszacowania, aktualizacji wyceny dokonuje się raz w roku.

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Spółki APATOR S.A. są jej własnością.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	125 928	121 354	120 862
Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym)	125 862	120 862	120 862
Instrumenty pochodne	66	492	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	456	692	347
Instrumenty pochodne	456	692	347
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	126 384	122 046	121 209
- w jednostkach powiązanych	125 862	120 862	120 862
- w pozostałych jednostkach	522	1 184	347

Do długoterminowych aktywów finansowych Spółka APATOR S.A. zaliczyła udziały i akcje następujących spółek:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Udziały i akcje	125 862	120 862	120 862
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	1 125	1 125	1 125
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	8 935	8 935
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	4 747	4 747
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	65 401	65 401	65 401
Udziały w Apator Rector (Zielona Góra)	26 215	21 215	21 215
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	19 431	19 431	19 431
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	1 409	1 409	1 409
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	8	8	8
Udziały w Apator Ukraina	113	113	113
Pozostałe akcje i udziały	15	15	15
Odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji	-1 537	-1 537	-1 537

Odpisy aktualizujące dotyczą innych udziałów i akcji:

- 100% udziałów w spółce Apator GmbH w wysokości 1.409 tys. zł
- 81% udziałów w spółce Apator Ukraina w wysokości 113 tys. zł
- Pozostałe udziały w wysokości 15 tys. zł

7.6. ZAPASY

Informacja o wartości bilansowej zapasów została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Materiały	8 134	7 140	8 062
Produkcja w toku	5 718	4 201	4 378
Wyroby gotowe	2 239	1 925	2 547
Towary	1 032	1 189	753
Zaliczki na dostawy	710	455	351
Wartość bilansowa zapasów ogółem	17 833	14 910	16 091

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	54 329	123 659	47 617

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 31
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Materiały			
Wartość odpisów na początek okresu	219	83	83
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	44	136	51
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-42	0	0
Wartość odpisów na koniec okresu	221	219	134
Produkcja w toku			
Wartość odpisów na początek okresu	98	124	124
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	4	48	15
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-23	-74	-74
Wartość odpisów na koniec okresu	79	98	65
Wyroby gotowe			
Wartość odpisów na początek okresu	211	201	201
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	74	159	199
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-14	-149	-82
Wartość odpisów na koniec okresu	271	211	318
Towary			
Wartość odpisów na początek okresu	439	382	382
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	46	107	68
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-19	-50	-17
Wartość odpisów na koniec okresu	466	439	433
Odpis aktualizujący zapasy ogółem			
Wartość odpisów na początek okresu	967	790	790
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	168	450	333
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-98	-273	-173
Wartość odpisów na koniec okresu	1 037	967	950

7.7. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz o pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Należności długoterminowe	199	205	66
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	19	25	30
Złożone depozyty, vadia, kaucje	180	180	36
Należności krótkoterminowe, w tym:	32 952	33 140	29 289
Należności z tytułu dostaw i usług	31 367	31 904	27 222
Należności bieżące	24 821	26 123	22 296
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	3 208	4 053	3 023
Należności przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 466	1 224	1 168
Należności przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	881	505	751
Należności przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	20	1	15
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	69	247	260
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług	-98	-249	-291
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 279	653	493
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	11	177	36
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 268	476	457

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 32
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Pozostałe należności krótkoterminowe	306	583	1 574
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	50	36	89
Należności z tytułu dywidendy	96	0	840
Złożone depozyty, wadia, kaucje	14	309	501
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	542	473	66
Inne należności	49	208	541
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności krótkoterminowych	-445	-443	-463
Należności ogółem, w tym:	33 151	33 345	29 355
- od jednostek powiązanych	6 822	7 209	6 777
- od pozostałych jednostek	26 329	26 136	22 578

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług			
Wartość odpisów na początek okresu	249	295	295
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	39	78	40
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-33	-70	-9
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-157	-54	-35
Wartość odpisów na koniec okresu	98	249	291
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności			
Wartość odpisów na początek okresu	443	0	0
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	2	443	463
Wartość odpisów na koniec okresu	445	443	463
Odpis aktualizujący należności ogółem			
Wartość odpisów na początek okresu	692	295	295
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	41	521	503
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-33	-70	-9
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-157	-54	-35
Wartość odpisów na koniec okresu	543	692	754

Informacje dodatkowe dotyczące należności zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość bilansowa należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	2 980	2 980	2 980

Ponadto W Spółce Apator S.A. jako zabezpieczenie kredytów występuje również cicha cesja wierzytelności w wysokości minimum 40% wszystkich obrotów handlowych.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 33
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.8. POŻYCZKI UDZIELONE

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka APATOR S.A. posiadała należność z tytułu trzech udzielonych pożyczek jednostce zależnej Apator GmbH.

Informacje o udzielonych pożyczkach zostały zaprezentowane w tabeli:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	390	481	0
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	197	192	0
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	193	289	0
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	178	165	739
Wartość brutto	178	165	739
Udzielone pożyczki ogółem, w tym:	568	646	739
- do jednostek powiązanych	568	646	739

Spółka Apator S.A. udzieliła trzech pożyczek jednostce zależnej Apator GmbH na łączną wartość 340 tys. €. Termin spłaty został określony na 31 maja 2014 roku. Stan pożyczek na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 147 tys. €

7.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Środki pieniężne w kasie	28	10	13
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	890	673	1 848
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	918	683	1 861

Informacje dodatkowe dotyczące środków pieniężnych zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość bilansowa środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	765	99	0

7.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 646	1 096	2 426
Opłaty administracyjne	100	0	100
Nowe uruchomienia	668	755	1 575
Ubezpieczenia	0	116	1
Usługi informatyczne	350	146	300
Usługi marketingowe	59	52	8
Szkolenia	15	9	37
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	371	0	347
Inne rozliczenia międzyokresowe	83	18	58

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 34
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Informacje dotyczące kosztów finansowania zewnętrznego przypisanych nowym uruchomieniom zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	8	14	16

7.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W dniu 18 kwietnia 2011 roku została zawarta z Galerią Copernicus Toruń 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przedwstępna umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego oraz budynków i budowli stanowiących odrębny przedmiot własności znajdujących się w Toruniu przy ul. Żółkiewskiego 21/29. Łączna kwota ceny została określona w wysokości 34.072 tys. zł i może być podwyższona o 2.000 tys. zł, o ile APATOR S.A. wykona na własny koszt dodatkową inwestycję. Zgodnie z umową Galeria Copernicus Toruń 2 Sp. z o.o. zapłaciła w dniu 21 kwietnia 2011 roku zadatek w wysokości 7.000 tys. zł. Pozostała część należności w wysokości 29.072 tys. zł została wpłacona na rachunek zastrzeżony, którego beneficjentem jest Apator S.A.

Kwota zadatku w wysokości 7.000 tys. zł jest prezentowana w pozycji bilansowej „Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”

Dane dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Wartość bilansowa na początek okresu	0	0	0
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania	7 796	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 796	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY (-)	WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY
Grunty, budynki i budowle	7 796	34 072	0	7 796
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 30.06.2011	7 796	34 072	0	7 796

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wartość bilansowa aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	7 796	0	0

Spółka Apator S.A. jako zabezpieczenie kredytu ma ustanowioną hipotekę na nieruchomościach. Kredyt ten zostanie spłacony przed planowaną transakcją sprzedaży.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 35
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Liczba akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Wartość nominalna akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	3 511	3 511	3 511
WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 511	3 511	3 511
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 511	3 511	3 511

Struktura akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2011 roku została przedstawiona w tabeli.

Imię i Nazwisko	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Suma akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Apator Mining sp. z o. o.	0	5 600 000	5 600 000	5 600 000	15,95%	9,58%
Mariusz Lewicki	1 164 669	859 331	2 024 000	5 518 007	5,77%	9,44%
Tadeusz Sosgórnik	993 102	907 401	1 900 503	4 879 809	5,41%	8,35%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,33%	7,50%
Zbigniew Jaworski	760 848	566 459	1 327 307	3 609 851	3,78%	6,18%
Janusz Marzygliński	818 092	232 976	1 051 068	3 505 344	2,99%	6,00%
Pozostali	3 083 567	18 600 304	21 683 871	30 934 572	61,77%	52,95%
OGÓŁEM	7 774 492	27 332 536	35 107 028	58 430 504	100%	100%

Spółka APATOR S.A. na dzień przejścia na MSSF / MSR dokonała przeliczania kapitału własnego powstałego w warunkach hiperinflacji. Skutków tego przeliczenia Spółka nie pokazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, prezentuje je wyłącznie w nocie objaśniającej.

Zdaniem Zarządu Spółki, wątpliwości może budzić ujmowanie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako niepokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji, gdy dotyczy ona zdarzeń sprzed wielu lat, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, nie jest jasne, czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy do możliwej wypłaty, kwoty zaliczki na poczet dywidendy, czy też warunków, kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki. W tej sytuacji, zdaniem Zarządu Spółki, ujęcie korekty hiperinflacyjnej bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mogłoby być mylące dla użytkowników sprawozdania finansowego i dlatego odpowiednie kwoty zostały zaprezentowane w nocie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał akcyjny	3 511	3 511	3 511
Korekta hiperinflacyjna	3 806	3 806	3 806
Kapitał akcyjny po przeliczeniu	7 317	7 317	7 317
Pozostałe kapitały	125 410	105 214	105 214
Korekta hiperinflacyjna	38	38	38
Pozostałe kapitały po przeliczeniu	125 448	105 252	105 252
Korekta hiperinflacyjna	-3 844	-3 844	-3 844
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych po przeliczeniu	-3 844	-3 844	-3 844

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 36
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Do przeliczenia kapitału własnego w okresie hiperinflacji zastosowano wskaźniki cen:

ROK	WSKAŹNIK
1993 rok	135,3
1994 rok	132,2
1995 rok	127,8
1996 rok	119,9

7.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142	15 142
Pozostały kapitał zapasowy	88 295	68 086	68 086
Kapitały rezerwowe	21 973	21 986	21 986
Pozostałe kapitały ogółem	125 410	105 214	105 214

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI WŁASNYCH POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁY REZERWOWE	RAZEM
Stan na dzień 01.01.2010	15 142	68 306	17 986	101 434
Zwiększenie w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010	0	3 780	4 000	7 780
Podział wyniku	0	3 780	0	3 780
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	4 000	4 000
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010	0	-4 000	0	-4 000
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	-4 000	0	-4 000
Stan na dzień 30.06.2010	15 142	68 086	21 986	105 214
Stan na dzień 01.01.2010	15 142	68 306	17 986	101 434
Zwiększenie w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	3 780	4 000	7 780
Podział wyniku	0	3 780	0	3 780
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	4 000	4 000
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	-4 000	0	-4 000
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	-4 000	0	-4 000
Stan na dzień 31.12.2010	15 142	68 086	21 986	105 214
Stan na dzień 01.01.2011	15 142	68 086	21 986	105 214
Zwiększenie w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011	0	38 182	17 973	56 155
Podział wyniku	0	20 196	0	20 196
Zamknięcie programu wykupu akcji	0	17 986	0	17 986
Otwarcie programu wykupu akcji	0	0	17 973	17 973
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011	0	-17 973	-17 986	-35 959

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 37
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI WŁASNYCH POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁY REZERWOWE	RAZEM
Zamknięcie programu wykupu akcji	0	0	-17 986	-17 986
Otwarcie programu wykupu akcji	0	-17 973	0	-17 973
Stan na dzień 30.06.2011	15 142	88 295	21 973	125 410

Zgodnie z Uchwałą Nr 16/VI/2011 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 20 czerwca 2011 roku dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 41.259.924,88 zł w następujący sposób:

- Dywidenda 21.064.216,80 zł
- Kapitał zapasowy 20.195.708,08 zł

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2010 została wypłacona zaliczka w łącznej wysokości 8.776.757,00 zł, czyli 0,25 zł na akcję. Do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy uprawnionych było 35.107.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2010 została dokonana zgodnie z art. 349 Kodeksu Spółek Handlowych oraz §12 pkt 8 Statutu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr 29/2010 z dnia 27 października 2010 roku. Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2010 uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki APATOR S.A. w dniu 6 grudnia 2010 roku. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy nastąpiła w dniu 13 grudnia 2010 roku.

Do wypłaty pozostałej części dywidendy uprawnionych było 35.107.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C. Prawo do wypłaty pozostałej części dywidendy w łącznej wysokości 12.287.459,80 zł uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki APATOR S.A. w dniu 8 lipca 2011 roku. Termin wypłaty pozostałej części dywidendy w wysokości 0,35 zł na akcję został ustalony na dzień 22 lipca 2011 roku.

Zgodnie z Uchwałą Nr 21/VI/2011 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 20 czerwca 2011 roku zamknięty został program odkupu akcji własnych w celu umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 17.986.022,54 zł. W ramach w/w programu Spółka nie dokonała zakupu akcji własnych.

Zgodnie z Uchwałą Nr 22/VI/2011 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 20 czerwca 2011 roku ustalono program odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Maksymalna liczba akcji własnych do nabycia w ramach Programu wynosi 998.505 akcji, a realizacja Programu będzie trwała od 21 czerwca 2011 roku do 31 maja 2012 roku. Środki finansowe przeznaczone na realizację Programu nie mogą przekroczyć kwoty 17.973.090,00 zł, tj. wysokości Funduszu umorzenia akcji.

Informacja o kapitałach rezerwowych została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kapitał na wypłatę dywidendy	4 000	4 000	4 000
Kapitał na wykup akcji własnych- I transza	0	1 986	1 986
Kapitał na wykup akcji własnych- II transza	0	16 000	16 000
Kapitał na wykup akcji - program 2011/2012	17 973	0	0
Kapitały rezerwowe ogółem	21 973	21 986	21 986

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 38
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.14. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Kredyty i pożyczki długoterminowe	0	18 000	18 000
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	0	9 000	9 000
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	0	9 000	9 000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	13 829	19 299	10 286
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	13 829	37 299	28 286
- od pozostałych jednostek	13 829	37 299	28 286

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka APATOR S.A. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 13.829 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki zaprezentowano poniżej:

Kredyt (1)

Nazwa Banku	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	17 kwiecień 2008 rok, ostatni aneks do umowy z dnia 14 kwietnia 2011r.
Kwota udzielonego kredytu	45.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu	9.000 tys. zł do 30 czerwca 2009 roku – spłacono 9.000 tys. zł do 28 czerwca 2010 roku – spłacono 7.000 tys. zł do 16 marca 2011 roku - spłacono 9.000 tys. zł do 30 czerwca 2011 roku - spłacono 11.000 tys. zł do 29 czerwca 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka zwykła o łącznej wartości 20.000 tys. zł Hipoteka kaucyjna do kwoty 5.000 tys. zł Poręczenia prawno – cywilne spółek: Apator-Mining Sp. z o.o., Apator-Metrix S.A. i FAP Pafal S.A.
Oprocentowanie	Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości
Prowizje i koszty	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym 0,1% kwoty kredytu – prowizja przygotowawcza 0,25% kwoty kredytu – prowizja od zmiany umowy kredytu
Stan zaangażowania kredytowego na dzień 30/06/2011	11.000 tys. zł

Kredyt (2)

Nazwa Banku	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	27 maj 2004 rok aneks z dnia 27 maja 2011r.
Kwota udzielonego kredytu	12.000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym
Termin spłaty kredytu	19 kwiecień 2012 rok
Rodzaj zabezpieczenia	Cesja wierzytelności w wysokości 2.800 tys. zł Zastaw rejestrowy na papierach wartościowych będących w posiadaniu spółki zależnej Apator Mining Sp. z o.o. Poręczenia prawno – cywilne spółek: Apator-Mining Sp. z o.o., Apator-Metrix S.A. i FAP Pafal S.A.
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym
Prowizje i koszty	0,3% kwoty kredytu – druga rata prowizji przygotowawczej płatna w dniu 20 kwietnia 2011 roku 0,4% kwoty niewykorzystywanego kredytu – prowizja od zaangażowania 0,1% kwoty udzielonego kredytu – prowizja za zmianę warunków
Stan zaangażowania kredytowego na dzień 30/06/2011	2.275 tys. zł

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 39
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Kredyt (3) i Kredyt (4)

Nazwa Banku	Raiffeisen Bank Polska S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	16 czerwiec 2005 rok aneks z dnia 23 marca 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	17.500 tys. zł: - 7.500 tys. zł – kredyt w rachunku bieżącym - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (1) – spłacono - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (2) – nie wykorzystywano Oraz limit do wykorzystania do wysokości 12.000 tys. zł - 12.000 tys. zł – limit na akredytywy „bez pokrycia z góry” - 12.000 tys. zł – limit na gwarancje bankowe
Termin spłaty kredytu	30 grudzień 2011 rok – kredyty 31 grudzień 2013 rok – akredytywy i gwarancje
Rodzaj zabezpieczenia	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Cicha cesja wierzytelności w wysokości min. 40% wszystkich obrotów handlowych
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym
Prowizje i koszty	0,5% w skali roku – prowizja z tytułu zaangażowania
Stan zaangażowania kredytowego na dzień 30/06/2011	554 tys. zł

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 40
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Kredyty i pożyczki w podziale na waluty prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.06.2011		na dzień 31.12.2010		na dzień 30.06.2010	
	WALUTA	PLN	WALUTA	PLN	WALUTA	PLN
- w PLN	13 829	13 829	37 299	37 299	28 286	28 286
Kredyty i pożyczki ogółem	X	13 829	X	37 299	X	28 286

Zobowiązania i koszty z tytułu kredytów i pożyczek

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE na dzień 30.06.2011	KOSZTY od 01.01.2011 do 30.06.2011	ZOBOWIĄZANIE na dzień 31.12.2010	KOSZTY od 01.01.2010 do 31.12.2010	ZOBOWIĄZANIE na dzień 30.06.2010	KOSZTY od 01.01.2010 do 30.06.2010
Kredyty	13 829	895	37 299	2 058	28 286	1 207
Kredyt 1	11 000	598	27 000	1 251	27 000	718
Kredyt 2	2 275	150	8 033	450	462	264
Kredyt 3	554	82	2 266	241	824	109
Kredyt 4	0	65	0	116	0	116
Razem	13 829	895	37 299	2 058	28 286	1 207

Kredyty i pożyczki w podziale na kategorie wiekowe.

WYSZCZEGÓLNIENIE	poniżej 1 roku	1 - 2 lat	2 - 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 30.06.2010				
Kredyty	10 286	9 000	9 000	28 286
Kredyt 1	9 000	9 000	9 000	27 000
Kredyt 2	462	0	0	462
Kredyt 3	824	0	0	824
Kredyty i pożyczki ogółem na dzień 30.06.2010	10 286	9 000	9 000	28 286
Stan na dzień 31.12.2010				
Kredyty	19 299	9 000	9 000	37 299
Kredyt 1	9 000	9 000	9 000	27 000
Kredyt 2	8 033	0	0	8 033
Kredyt 3	2 266	0	0	2 266
Kredyty i pożyczki ogółem na dzień 31.12.2010	19 299	9 000	9 000	37 299

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 41
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	poniżej 1 roku	1 - 2 lat	2 - 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 30.06.2011				
Kredyty	13 829	0	0	13 829
Kredyt 1	11 000	0	0	11 000
Kredyt 2	2 275	0	0	2 275
Kredyt 3	554	0	0	554
Kredyty i pożyczki ogółem na dzień 30.06.2011	13 829	0	0	13 829

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 42
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW	PREMIE	POZOSTAŁE REZERWY	GWARANCJE	PRZYSZŁE KOSZTY	RAZEM
Wartość rezerw na dzień 01.01.2010	5 154	81	2	671	71	5 979
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	279	60	36	0	653	1 028
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	0	0	-2	-30	0	-32
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	0	-81	0	0	-62	-143
Wartość rezerw na dzień 30.06.2010, w tym:	5 433	60	36	641	662	6 832
- rezerwy długoterminowe	4 161	0	0	0	0	4 161
- rezerwy krótkoterminowe	1 272	60	36	641	662	2 671
Wartość rezerw na dzień 01.01.2010	5 154	81	2	671	71	5 979
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	419	332	4	0	149	904
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	0	0	-2	-272	0	-274
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	0	-81	0	0	-71	-152
Wartość rezerw na dzień 31.12.2010, w tym:	5 573	332	4	399	149	6 457
- rezerwy długoterminowe	4 773	0	0	0	0	4 773
- rezerwy krótkoterminowe	800	332	4	399	149	1 684
Wartość rezerw na dzień 01.01.2011	5 573	332	4	399	149	6 457
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	569	0	114	65	568	1 316
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	0	0	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	0	-254	0	0	-139	-393
Wartość rezerw na dzień 30.06.2011, w tym:	6 142	78	118	464	578	7 380
- rezerwy długoterminowe	4 876	0	0	0	0	4 876
- rezerwy krótkoterminowe	1 266	78	118	464	578	2 504

Rezerwy tworzone w Spółce APATOR S.A.:

- Rezerwy na świadczenia na rzecz pracowników – obejmują rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz na niewykorzystane urlopy;
- Rezerwy na premie
- Rezerwy na gwarancje
- Pozostałe rezerwy
- Rezerwy na przyszłe koszty

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 43
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.16. ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zobowiązania długoterminowe	929	40	1 508
Zobowiązania inwestycyjne	904	0	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	25	40	23
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	1 485
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	32 612	21 160	27 636
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 899	16 862	14 273
Zobowiązania bieżące	13 725	16 630	13 921
Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	152	197	300
Zobowiązania przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	22	9	26
Zobowiązania przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	0	1	0
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	0	25	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 254	1 722	1 525
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 254	1 722	1 525
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 459	2 576	11 838
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	646	595	386
Zobowiązania z tytułu dywidendy	12 294	9	10 535
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10	37	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	28	27	19
Zobowiązania inwestycyjne	2 501	1 620	462
Przedpłaty- zaliczki otrzymane na dostawy	1 663	163	114
Inne zobowiązania	317	125	322
Zobowiązania ogółem, w tym:	33 541	21 200	29 144
- wobec jednostek powiązanych	8 350	9 931	7 042
- wobec pozostałych jednostek	25 191	11 269	22 102

7.17. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Rachunek zysków i strat			
Bieżący podatek dochodowy	453	895	0
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	453	895	0
Odroczony podatek dochodowy	-34	137	-320
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-34	137	-320
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	419	1 032	-320

Kalkulację bieżącego podatku dochodowego prezentują poniższe tabele.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody podatkowe	77 698	167 052	67 011
Koszt uzyskania przychodu	-74 712	-161 730	-66 524
Dochód	2 986	5 322	487
Odliczenia od dochodu	-601	-612	-487
Dochód podlegający opodatkowaniu	2 385	4 710	0
Podstawa opodatkowania zaokrąglona do pełnych złotych	2 385	4 710	0
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19,00%	19,00%	19,00%
Bieżący podatek dochodowy	453	895	0

Poniżej zamieszczono uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Podstawa opodatkowania	29 565	42 291	30 262
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	5 617	8 035	5 750
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	-5 356	-7 337	-6 252
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	-5 274	-7 171	-6 172
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	158	333	182
Podatek dochodowy	419	1 031	-320
Efektywna stopa podatkowa	1,42%	2,44%	-1,06% (*)

(*) strata podatkowa

Podatek odroczony prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Uznanie (obciążenie) wyniku z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Stan na koniec okresu
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 938	360	2 298
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	979	53	1 032
Rezerwa na premie	15	-4	11
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	128	-6	122
Rezerwa na przyszłe koszty	13	113	126
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	19	-2	17
Odpisy aktualizujące zapasy	150	31	181
Odpisy aktualizujące należności	36	83	119
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	95	187	282
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	268	0	268
Strata podatkowa	211	-89	122
Inne koszty niepodatkowe w okresie	24	-6	18
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 739	40	1 779
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	27	0	27
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	66	0	66

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 45
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Uznanie (obciążenie) wyniku z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Stan na koniec okresu
Amortyzacja bilansowa inna niż podatkowa	1 396	35	1 431
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0	238
Inne przychody niepodatkowe w okresie	12	5	17
Razem	X	320	X
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 938	72	2 010
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	979	80	1 059
Rezerwa na premie	15	48	63
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	128	-52	76
Rezerwa na przyszłe koszty	13	15	28
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	19	56	75
Odpisy aktualizujące zapasy	150	34	184
Odpisy aktualizujące należności	36	78	114
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	95	-88	7
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	268	0	268
Strata podatkowa	211	-105	106
Inne koszty niepodatkowe w okresie	24	6	30
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 739	209	1 948
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	27	-10	17
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	66	159	225
Amortyzacja bilansowa inna niż podatkowa	1 396	60	1 456
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0	238
Inne przychody niepodatkowe w okresie	12	0	12
Razem	X	-137	X
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 010	-9	2 001
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	1 059	108	1 167
Rezerwa na premie	63	-63	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	76	12	88
Rezerwa na przyszłe koszty	28	82	110
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	75	-33	42
Odpisy aktualizujące zapasy	184	13	197
Odpisy aktualizujące należności	114	-21	93
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	7	-5	2
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	268	0	268
Strata podatkowa	106	-106	0
Inne koszty niepodatkowe w okresie	30	4	34
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 948	-43	1 905
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	17	0	17
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	225	-126	99
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	0	0	0
Amortyzacja bilansowa inna niż podatkowa	1 456	32	1 488
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0	238
Inne przychody niepodatkowe w okresie	12	51	63
Razem	X	34	X

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 46
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.18. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody operacyjne	581	1 231	488
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	94	347	169
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	0	17	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	98	273	173
Rozwiązanie rezerwy na marżę	0	2	2
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	282	30
Nadwyżki inwentaryzacyjne	27	0	0
Refundacja kosztów (targi i konferencje)	0	121	0
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16	22	60	26
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	171	38	36
Otrzymane darowizny	3	10	2
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	133	11	11
Pozostałe przychody	33	80	39
Koszty operacyjne	-1 057	-1 492	-940
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	-18	-145	-78
Koszty związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-4	-22	-13
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	0	-70	0
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-168	-450	-333
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	-569	-419	-279
Utworzenie rezerwy na marżę	-114	-4	-36
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-65	0	0
Złomowanie zapasów	-47	-82	0
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	-22	-60	-26
Zaniechane inwestycje	0	-49	-49
Przekazane darowizny	-46	-67	-22
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	0	-2	0
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	-4	-97	-89
Pozostałe koszty	0	-25	-15
Koszty operacyjne netto	-476	-261	-452

7.19. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody finansowe	30 776	42 477	33 934
Dywidendy i udziały w zyskach	27 759	37 742	32 482
Odsetki od pożyczki	10	19	10
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	4	5	1
Odsetki od należności	67	131	57
Pozostałe odsetki	1	1	0
Dodatnie różnice kursowe	879	1 724	893

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 47
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	2 018	2 758	482
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	33	70	9
Pozostałe przychody	5	27	0
Koszty finansowe	-4 037	-5 732	-4 625
Odsetki od kredytów i pożyczek	-699	-1 779	-1 065
Odsetki płatne do budżetu	-7	-11	0
Pozostałe odsetki	-14	-43	-13
Ujemne różnice kursowe	-2 706	-3 102	-1 592
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	27	101	-1 347
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-41	-521	-503
Prowizje od kredytów i pożyczek	-159	-160	-78
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	-438	-208	-23
Pozostałe koszty	0	-9	-4
Przychody finansowe netto	26 739	36 745	29 309

Przychody i koszty dotyczące transakcji walutowych w instrumentach pochodnych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przychody	2 018	2 758	482
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	987	579	305
Realizacja transakcji terminowych	1 693	1 342	177
Wycena na koniec okresu	522	1 184	347
Wycena na początek okresu	-1 184	-347	-347
Koszty	27	101	-1 347
Realizacja transakcji terminowych	0	-362	-362
Wycena na koniec okresu	-10	-37	-1 485
Wycena na początek okresu	37	500	500
Wynik na instrumentach pochodnych	2 045	2 859	-865

7.20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	29 146	41 260	30 582

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Wyemitowane akcje	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy spółki	29 146	41 260	30 582
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,83	1,18	0,87

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 48
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.21. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka APATOR S.A. wykazuje sprawozdanie z przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej korzystając z metody pośredniej, za pomocą której zysk koryguje się o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, zmiany stanu zapasów, należności i zobowiązań oraz inne pozycje, w przypadku których skutkami pieniężnymi są przepływy pieniężne z działalności finansowej lub inwestycyjnej.

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Zmiana stanu należności			
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych	6	-169	-30
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	537	-10 088	-5 406
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-626	246	406
Bilansowa zmiana stanu pozostałych należności	277	344	-647
Korekta o należności z tytułu dywidendy	96	0	840
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	-166	-543	-684
Korekta o należności inwestycyjne	2	53	116
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	126	-10 157	-5 405
Zmiana stanu zobowiązań			
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	889	25	1 493
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-2 963	7 832	5 243
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-468	48	-149
Bilansowa zmiana stanu pozostałych zobowiązań	14 883	793	10 055
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	-12 285	3	-10 522
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	-67	-42
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	27	463	-985
Korekta o zobowiązania z tytułu zakupu oprogramowania	15	43	20
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	-1 632	-814	135
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-1 520	8 326	5 248

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienie kwot ujętych jako inne korekty.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Inne korekty (1) przepływów z działalności operacyjnej			
Zaniechane inwestycje	0	49	49
Rozliczenie dotacji	-4	-9	-4
Zysk z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-1 693	-1 343	0
Pozostałe	1	34	-2
Razem	-1 696	-1 269	43

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 49
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienie kwot ujętych jako inne wpływy (wydatki).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Inne wpływy (wydatki) działalności inwestycyjnej			
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-1 282	-1 221	-409
Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami	1 693	1 343	0
Zapłata prowizji i innych kosztów związanych ze sprzedażą i likwidacją środków trwałych	-4	-22	-13
Otrzymany zadek na sprzedaż gruntu	7 000	0	0
Pozostałe	-1	-3	-2
Razem	7 406	97	-424
Inne wpływy (wydatki) działalności finansowej			
Odsetki leasingowe	-2	-3	0
Razem	-2	-3	0

7.22. LEASING FINANSOWY

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka APATOR S.A. miała zawarte umowy na dzierżawę sprzętu informatycznego, zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Łączne zobowiązania z tytułu leasingu finansowego przedstawia poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	40	23
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	27	19
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem	53	67	42

7.23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 30 czerwca 2011 roku Spółka APATOR S.A. posiadała zobowiązania z tytułu zawartych umów na dzierżawę sprzętu informatycznego oraz dzierżawę samochodów. Ponadto do leasingu operacyjnego Spółka zaliczyła prawo użytkowania wieczystego gruntów, które bezpłatnie otrzymała na drodze decyzji administracyjnej.

Dane dotyczące wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	poniżej 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 30.06.2011	854	1 645	16 288	18 787
Stan na dzień 31.12.2010	693	1 424	16 398	18 515
Stan na dzień 30.06.2010	519	1 212	16 509	18 240

Dane dotyczące opłat leasingowych ujętych w wyniku finansowym zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Opłaty ujęte w wyniku finansowym	389	669	249

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 50
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości bilansowej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	
Stan na dzień 30.06.2011	0	0	522	32 922	-50 480	0	-10	-17 046
Instrumenty pochodne (aktywa)			522					522
Pożyczki udzielone				568				568
Należności z tytułu dostaw i usług				31 367				31 367
Należności inwestycyjne				69				69
Środki pieniężne i lokaty				918				918
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-13 899			-13 899
Zobowiązania inwestycyjne					-3 405			-3 405
Kredyty i pożyczki zaciągnięte					-13 829			-13 829
Instrumenty pochodne (pasywa)							-10	-10
Zobowiązania z tytułu umów leasingu					-53			-53
Zobowiązania z tytułu dywidendy					-12 294			-12 294
Otrzymany zadek dotyczący sprzedaży gruntu					-7 000			-7 000
Stan na dzień 31.12.2010	0	0	1 184	33 294	-55 872	0	-37	-21 431
Instrumenty pochodne (aktywa)			1 184					1 184
Pożyczki udzielone				646				646
Należności z tytułu dostaw i usług				31 904				31 904
Należności inwestycyjne				61				61
Środki pieniężne i lokaty				683				683
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-16 862			-16 862
Zobowiązania inwestycyjne					-1 620			-1 620
Kredyty i pożyczki zaciągnięte					-37 299			-37 299
Instrumenty pochodne (pasywa)							-37	-37
Zobowiązania z tytułu umów leasingu					-67			-67
Zobowiązania z tytułu dywidendy					-9			-9
Pozostałe zobowiązania finansowe					-15			-15

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 51
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	
Stan na dzień 30.06.2010	0	0	347	29 952	-53 635	0	-1 485	-24 821
Instrumenty pochodne (aktywa)			347					347
Pożyczki udzielone				739				739
Należności z tytułu dostaw i usług				27 233				27 233
Należności inwestycyjne				119				119
Środki pieniężne i lokaty				1 861				1 861
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług					-14 273			-14 273
Zobowiązania inwestycyjne					-462			-462
Kredyty i pożyczki zaciągnięte					-28 286			-28 286
Instrumenty pochodne (pasywa)							-1 485	-1 485
Zobowiązania z tytułu umów leasingu					-42			-42
Zobowiązania z tytułu dywidendy					-10 535			-10 535
Pozostałe zobowiązania finansowe					-37			-37

Porównanie wartości bilansowej z wartością godziwą poszczególnych kategorii instrumentów finansowych prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.06.2011		na dzień 31.12.2010		na dzień 30.06.2010	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	522	522	1 184	1 184	347	347
- przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	522	522	1 184	1 184	347	347
Pożyczki i należności	32 922	32 922	33 294	33 294	29 952	29 952
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-50 480	-50 480	-55 872	-55 872	-53 635	-53 635
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-10	-10	-37	-37	-1 485	-1 485
- przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	-10	-10	-37	-37	-1 485	-1 485
Razem	-17 046	-17 046	-21 431	-21 431	-24 821	-24 821

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 52
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Aktywa finansowe i zobowiązania przeznaczone do obrotu, do której to kategorii Spółka zakwalifikowała instrumenty pochodne są wyceniane do wartości godziwej przez niezależną firmę Financial Markets Center Management Sp. z o.o.

Za wartość godziwą pożyczek i należności oraz zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie przyjęto wartość księgową, ze względu na krótkie terminy ich realizacji. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do wartości godziwej.

Poniżej zaprezentowano porównanie wartości księgowej akcji / udziałów jednostek z odpowiadającą im częścią aktywów netto.

WYSZCZEGÓLNIENIE	% udziału	Wartość księgowa	Kapitał własny	% udziału * kapitał własny	Różnica
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	100,00%	4 747	104 159	104 159	99 412
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	100,00%	1 125	5 213	5 213	4 088
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	100,00%	19 431	25 695	25 695	6 264
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	100,00%	8 935	27 407	27 407	18 472
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	50,00%	8	798	399	391
Udziały w Apator Rector (Zielona Góra)	70,00%	26 215	6 281	4 397	-21 818
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	100,00%	65 401	61 176	61 176	-4 225
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	100,00%	0	-814	-814	-814
Razem	x	125 862	229 915	227 632	101 770

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 53
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Poniżej zaprezentowano pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujętych w wyniku finansowym w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	
Stan na dzień 30.06.2011	0	0	1 031	-686	-793	0	27	-421
Przychody (koszty) z tytułu odsetek				82	-713			-631
Straty z tytułu różnic kursowych				-1 747	-80			-1 827
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych			1 693					1 693
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych			-662					-662
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							27	27
Utworzenie odpisów aktualizujących				-41				-41
Odwrócenie odpisów aktualizujących				33				33
Zyski z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut				987				987
Stan na dzień 31.12.2010	0	0	2 179	-556	-2 360	0	101	-636
Przychody (koszty) z tytułu odsetek				156	-1 822			-1 666
Straty z tytułu różnic kursowych				-840	-538			-1 378
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych			1 342					1 342
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							-362	-362
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych			837					837
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych							463	463
Utworzenie odpisów aktualizujących				-521				-521
Odwrócenie odpisów aktualizujących				70				70
Zyski z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut				579				579
Stan na dzień 30.06.2010	0	0	177	-302	-1 596	0	-1 347	-3 068
Przychody (koszty) z tytułu odsetek				57	-1 067			-1 010

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 54
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu (zgodnie z MSR 39)	
Straty z tytułu różnic kursowych				-170	-529			-699
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych			177					177
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych							-362	-362
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych			347				500	847
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych			-347				-1 485	-1 832
Utworzenie odpisów aktualizujących				-503				-503
Odwrocenie odpisów aktualizujących				9				9
Zyski z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut				305				305

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane)
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowalnych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiekolwiek obserwowalne dane rynkowe.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.06.2011			na dzień 31.12.2010			na dzień 30.06.2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne (aktywa)	0	522	0	0	1 184	0	0	347	0
Instrumenty pochodne (pasywa)	0	-10	0	0	-37	0	0	-1 485	0
Razem	0	512	0	0	1 147	0	0	-1 138	0

Transfery pomiędzy poziomem 1 i 2 nie wystąpiły.

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 55
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.25. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

W APATOR S.A. umowy dotyczące walutowych instrumentów pochodnych zawierane są w ramach polityki zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym. Spółka zabezpiecza wpływy eksportowe przewyższające wydatki z tytułu importu. W pierwszym półroczu 2011 i w latach poprzednich Spółka APATOR S.A. nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń dla żadnej z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne. Wyceny instrumentów pochodnych związanych z tymi transakcjami ujmowane były bezpośrednio w wyniku finansowym.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa długoterminowe	66	492	0
Instrumenty handlowe	66	492	0
Aktywa krótkoterminowe	456	692	347
Instrumenty handlowe	456	692	347
Razem aktywa	522	1 184	347
Zobowiązania długoterminowe	0	0	1 485
Instrumenty handlowe	0	0	1 485
Zobowiązania krótkoterminowe	10	37	0
Instrumenty handlowe	10	37	0
Razem zobowiązania	10	37	1 485

Transakcje walutowe (Raiffeisen Bank)

21 września 2009 roku Spółka APATOR S.A. podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych. Na mocy tej umowy Spółka APATOR S.A. zawiera walutowe transakcje terminowe.

W pierwszym półroczu Spółka APATOR S.A. rozliczyła następujące transakcje walutowe:

Data zawarcia transakcji	Data rozliczenia transakcji	Waluta i kwota sprzedana	Wycena na dzień 2010-12-31	Wynik transakcji	Wpływ na wynik
2010-02-08	2011-04-12	1 000 000,00 €	171	329	158
2010-05-05	2011-05-05	500 000,00 €	29	116	87
2010-02-05	2011-06-16	600 000,00 €	109	211	102
2010-05-05	2011-06-20	3 000 000,00 €	158	430	272
2010-05-20	2011-06-20	1 000 000,00 €	173	264	91
2010-05-05	2011-06-20	1 000 000,00 €	95	186	91
2010-11-29	2011-06-20	1 000 000,00 €	66	157	91
Ogółem			801	1 693	892

Pozostałe nierozliczone transakcje walutowe na dzień 30 czerwca 2011 roku zostały wycenione na łączną kwotę 512 tys. zł. Szczegółowe zestawienie prezentuje poniższa tabela.

Data zawarcia transakcji	Waluta i kwota sprzedana	Kurs terminowy	Wycena na dzień 2010-12-31	Wycena na dzień 2011-06-30	Wpływ na wynik
2010-02-04	1 000 000,00 €	4,1910	137	162	25
2010-02-05	1 000 000,00 €	4,2280	174	200	26
2010-02-05	400 000,00 €	4,2350	72	83	11
2010-04-19	500 000,00 €	4,0105	(22)	(9)	13
2010-04-27	500 000,00 €	4,0270	(14)	(1)	13
2010-04-28	500 000,00 €	4,0510	(1)	11	12
2011-03-15	1 000 000,00 €	4,2000	0	25	25
2011-03-17	900 000,00 €	4,2200	0	41	41

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 56
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Data zawarcia transakcji	Waluta i kwota sprzedana	Kurs terminowy	Wycena na dzień 2010-12-31	Wycena na dzień 2011-06-30	Wpływ na wynik
Ogółem, w tym:			346	512	166
Przychody finansowe			383	522	139
Koszty finansowe			(37)	(10)	27

7.26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym. Spółka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności oraz inne należności i udzieloną pożyczkę.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, w skład których wchodzi przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz opcje walutowe. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. Umowy na kontrakty terminowe zawierane są na podstawie prognoz kształtowania się kursów walut, zgodnie z wytyczną korporacyjną oraz uchwałą Zarządu Spółki.

Zasadą stosowaną przez Spółkę APATOR S.A. jest niezawieranie transakcji na instrumenty pochodne w celach spekulacyjnych.

Ryzyko, na które narażona jest Spółka APATOR S.A. obejmuje ryzyko rynkowe (przede wszystkim ryzyko walutowe i w mniejszym stopniu ryzyko stopy procentowej), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę sprzedaży i zakupów w walutach innych niż waluta funkcjonalna (pln).

Stopień narażenia Spółki APATOR S.A. na ryzyko walutowe prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 30.06.2011		na dzień 31.12.2010		na dzień 30.06.2010	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Pozycje w euro (EUR)	2 974	11 451	2 134	8 139	2 236	8 952
Należności z tytułu dostaw i usług	2 852	11 035	2 121	8 161	1 744	7 017
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	0	0	3	12	27	107
Udzielone pożyczki	147	568	168	646	184	739
Środki pieniężne	213	824	169	651	456	1 837
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-238	-976	-285	-1 166	-146	-624
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	-42	-165	-28	-120
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	-1	-4
Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)	-650	-1 722	-125	-370	-507	-1 704
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	249	712	145	455	78	255
Środki pieniężne	2	6	0	0	4	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-273	-777	-270	-825	-589	-1 972
Zaliczki otrzymane na dostawy	-628	-1 663	0	0	0	0
Pozycje w koronach czeskich (CZK)	998	158	1 445	220	896	138
Należności z tytułu dostaw i usług	600	95	1 476	226	1 081	169
Środki pieniężne	398	63	154	24	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	-185	-30	-185	-31
Pozycje w koronach norweskich (NOK)	0	0	-182	-95	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	-182	-95	0	0

Zgodnie z przyjętą w dniu 8 kwietnia 2010 roku wytyczną „Regulacje w zakresie kontraktów terminowych” (wydanie IV) do zabezpieczania wpływów eksportowych przewyższających wydatki z tytułu importu stosuje się kontrakty terminowe typu forward oraz zwykłe opcje kosztowe. Do zawierania kontraktów terminowych wymagana jest zgoda Zarządu w formie uchwały, w której określany jest

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 57
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglení:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

maksymalny nominal zabezpieczeń, określony na podstawie planu bilansu handlu zagranicznego i poziomu dotychczasowych zabezpieczeń. Zawarcie złożonej struktury zabezpieczającej następuje po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, która podejmuje decyzję po przedstawieniu przez Zarząd przyczyn zamiaru zastosowania takiego zabezpieczenia oraz jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto i kapitału własnego na racjonalnie możliwe wahania kursów walut, oszacowane na podstawie skalkulowanego odchylenia standardowego kursów historycznych z roku 2010. Analiza obejmuje ekspozycję na daną walutę za dany okres.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011		w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010		w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
EUR / PLN						
+1,97%	218	218	300	300	78	78
- 1,97%	-289	-289	-354	-354	-105	-105
USD / PLN						
+ 5,8%	-490	-490	-863	-863	-401	-401
- 5,8%	490	490	863	863	401	401
GBP / PLN						
+ 4,14%	0	0	-2	-2	-2	-2
- 4,14%	0	0	2	2	2	2
NOK / PLN						
+ 2,34%	-5	-5	-8	-8	-2	-2
- 2,34%	5	5	8	8	2	2

Ryzyko stopy procentowej

Spółka APATOR S.A. jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ posiada zobowiązania w postaci kredytów oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych. Spółka nie stosuje zabezpieczeń w postaci swapów i forwardów stóp procentowych z uwagi na małą zmienność stóp WIBOR, na których oparte są stopy oprocentowania kredytów.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto i kapitału własnego na racjonalne możliwe wahania stóp WIBOR, oszacowane na podstawie skalkulowanego odchylenia standardowego stóp procentowych. Dla potrzeby analizy zakłada się, że kwota zobowiązań niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego była niezapłacona cały rok.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011		w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010		w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
WIBOR						
+ 46,82 punktów bazowych	-65	-65	-175	-175	-132	-132
- 46,82 punktów bazowych	65	65	175	175	132	132

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej. Spółka APATOR S.A. jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności z tytułu dostaw i usług.

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną skorzystać z odroczonej terminowości płatności, podlegają wstępnej weryfikacji. W Spółce funkcjonuje instrukcja finansowej kontroli zleceń sprzedaży. Spółka dąży do tego, aby współpraca ze wszystkimi klientami odbywała się na podstawie umów handlowych. Ponadto, dzięki

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 58
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne.

Na koniec pierwszego półrocza 2011 jeden klient wykazywał saldo należności powyżej 4 milionów złotych, co stanowiło 14,56% całkowitego salda należności z tytułu dostaw i usług. Należność ta dotyczy jednostki stowarzyszonej Apator Elektro (Moskwa).

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, gdyż kontrahentami Spółki APATOR S.A. są banki o wysokim ratingu przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka APATOR S.A. monitoruje ryzyko braku funduszy, tworząc miesięczne plany wydatków oraz analizuje na bieżąco sytuację finansową. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W celu finansowania bieżącej działalności Spółka APATOR S.A. korzysta głównie z kredytu w rachunku bieżącym. Na dofinansowanie zakupu akcji Fabryki Wodomierzy Powogaz S.A. Spółka APATOR S.A. zaciągnęła kredyt długoterminowy na kwotę 45 milionów złotych. Na dzień 30 czerwca 2011 roku zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosi 11 milionów złotych.

Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

WYSZCZEGÓLNIENIE	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 30.06.2011	22 794	3 402	13 866	26	0	40 088
Kredyty i pożyczki	0	0	13 829	0	0	13 829
Zobowiązania z tytułu leasingu	2	5	23	26	0	56
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	10	0	0	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 498	3 397	4	0	0	13 899
Pozostałe zobowiązania finansowe	12 294	0	0	0	0	12 294
Stan na dzień 31.12.2010	14 911	2 006	11 330	26 047	0	54 294
Kredyty i pożyczki	27	0	11 266	26 006	0	37 299
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	5	23	41	0	72
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	37	0	0	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 868	1 994	0	0	0	16 862
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	7	4	0	0	24
Stan na dzień 30.06.2010	21 103	3 749	9 860	19 947	0	54 659
Kredyty i pożyczki	22	0	9 824	18 440	0	28 286
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0	1 485	0	1 485
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 534	3 739	0	0	0	14 273
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 547	10	36	22	0	10 615

Zarządzanie kapitałem

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

Spółka APATOR S.A. zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacać dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Spółka APATOR S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 59
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			



Sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2011

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania z wyłączeniem instrumentów pochodnych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Kapitał własny obejmuje kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Zadłużenie netto	46 442	57 779	54 084
Zadłużenie	47 360	58 462	55 945
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-918	-683	-1 861
Kapitał własny	164 236	147 377	145 476
Kapitał i zadłużenie netto	210 678	205 156	199 560
Wskaźnik dźwigni	22%	28%	27%

7.27. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 635	3 174	1 502
Pozostałe świadczenia długoterminowe	94	33	118
Razem	1 729	3 207	1 620

Dane dotyczące transakcji przeprowadzanych z jednostkami powiązanymi oraz informacje dotyczące nierozliczonych sald prezentuje tabela.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 60
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Control Sp.z o.o.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp.z o.o.	Apator Powogaz S.A.	Apator Rector Sp.z o.o.	FAP Pafal S.A.	Apator Telemetry Sp.z o.o.	Apator GmbH	Apator Electro S.A.	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
Transakcje w okresie od 01.01.2011 do 30.06.2011											
Sprzedaż produktów i usług	203	114	55	1 838	3	10 623	9	622	4 059	0	17 526
Sprzedaż towarów i materiałów	2	0	1	4	0	2 019	0	108	119	0	2 253
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	58	22	26	702	0	1 308	2	205	4 401	0	6 724
Inne należności	2	0	0	0	0	0	0	0	96	0	98
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	81	0	0	81
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	9
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	568	0	0	568
Dywidenda do wypłaty (z uchwały Walnego Zgromadzenia), w tym:	0	0	1 960	0	0	0	0	0	0	0	1 960
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe, w tym:	0	3 006	13 150	6 000	5 503	0	0	0	100	0	27 759
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	174	0	48	5	0	18 157	26	358	0	5	18 773
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0	0	146	0	0	0	0	146
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	213	0	0	2	0	6 026	32	32	0	0	6 305
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0	0	85	0	0	0	0	85
Transakcje w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010											
Sprzedaż produktów i usług	807	264	191	2 645	166	33 328	6	549	9 104	1	47 061
Sprzedaż towarów i materiałów	16	0	4	12	0	1 281	13	396	179	1	1 902
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	327	47	33	371	0	2 155	2	9	4 256	0	7 200
Inne należności	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	249	0	0	249
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	19	0	0	19
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	646	0	0	646
Dywidenda do wypłaty (z uchwały Walnego Zgromadzenia), w tym:	0	0	3 080	0	0	0	0	0	0	0	3 080
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe, w tym:	601	3 006	23 670	5 000	2 520	2 945	0	0	0	0	37 742

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 61
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglení:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Control Sp.z o.o.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp.z o.o.	Apator Powogaz S.A.	Apator Rector Sp.z o.o.	FAP Pafal S.A.	Apator Telemetry Sp.z o.o.	Apator GmbH	Apator Electro S.A.	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	1	-18	1	93	0	54 848	22	439	0	7	55 393
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0	16	1 700	0	0	0	0	1 716
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	0	0	0	1	16	8 333	0	66	0	0	8 416
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0	0	1 515	0	0	0	0	1 515
Transakcje w okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010											
Sprzedaż produktów i usług	241	107	90	864	159	16 635	0	69	3 022	0	21 187
Sprzedaż towarów i materiałów	6	0	2	12	0	281	0	42	38	0	381
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	49	24	48	265	192	2 831	0	96	2 429	0	5 934
Inne należności	3	0	0	0	840	0	0	0	0	0	843
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	188	0	0	188
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	10	0	0	10
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	739	0	0	739
Dywidenda do wypłaty (z uchwały Walnego Zgromadzenia), w tym:	0	0	1 680	0	0	0	0	0	0	0	1 680
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe, w tym:	601	3 006	18 410	5 000	2 520	2 945	0	0	0	0	32 482
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	1	-18	0	75	0	18 904	0	190	0	0	19 152
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0	0	380	0	0	0	0	380
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	0	0	0	13	0	5 349	0	0	0	0	5 362

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 62
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Zgodnie z MSR 24 Spółka dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a. Jednostki zależne
 - ◆ Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)
 - ◆ Apator Mining Sp. z o.o. (Toruń)
 - ◆ FAP Pafal S.A. (Świdnica)
 - ◆ Apator Metrix S.A. (Tczew)
 - ◆ Apator GmbH (Berlin)
 - ◆ Apator Rector (Zielona Góra)
 - ◆ Apator Powogaz S.A. (Poznań)
- b. Jednostki zależne pośrednio
 - ◆ Apator Telemetry Sp. z o.o. (Słupsk) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metroteks (Kijów) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metra (Supmer) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Newind Sp. z o.o. (Wrocław) – jednostka zależna od Apator Rector Sp. z o.o.
- c. Jednostki stowarzyszone
 - ◆ Apator Elektro (Moskwa)
- d. Jednostki stowarzyszone pośrednio
 - ◆ Teplovodomer (Mytishi) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
- e. Członków Rady Nadzorczej
- f. Członków kluczowego personelu kierowniczego
- g. Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- h. Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach e. i f.

Zarząd APATOR S.A. stwierdził, że w skład najwyższego kierownictwa Spółki APATOR S.A. wchodzi następujące osoby:

- Janusz Niedźwiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Tomasz Habryka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Strategicznego i Marketingu
- Jerzy Kuś – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych

Inni członkowie kierownictwa:

- Janina Karaszewska – Zandrowicz – Prokurent, Dyrektor ds. Finansowych
- Zbigniew Baranowski – Prokurent, Dyrektor ds. Produkcji

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi, określonymi w punktach e – h, poza wypłacaniem wynagrodzeń z tytułu pełnionych funkcji i świadczeń z tytułu pracy, przedstawiono w tabeli powyżej (pozostałe podmioty powiązane)

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wynagrodzenie zasadnicze
Wynagrodzenie Członków Zarządu	
Janusz Niedźwiecki	533
Tomasz Habryka	211
Jerzy Kuś	256
Razem wynagrodzenia Członków Zarządu	1 000
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
Danuta Guzowska	33
Mariusz Lewicki	33
Janusz Marzygliński	36
Ryszard Wojnowski	33
Krzysztof Kwiatkowski	33
Eryk Karski *)	2
Razem wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	170

*) wynagrodzenie za niepełny miesiąc czerwiec 2011r. od momentu powołania na członka RN.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 63
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wynagrodzenie zasadnicze
Wynagrodzenie Członków Zarządu	
Janusz Niedźwiecki	41
Tomasz Habryka	88
Jerzy Kuś	14
Razem wynagrodzenia Członków Zarządu	143
Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
Danuta Guzowska	0
Mariusz Lewicki	42
Janusz Marzygliński	39
Ryszard Wojnowski	19
Krzysztof Kwiatkowski	0
Eryk Karski	0
Razem wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	100

7.28. POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Gwarancje

Spółka APATOR S.A. zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. następujące porozumienia w sprawie udzielenia gwarancji.

Na dzień 30 czerwca 2011 roku aktywne były następujące gwarancje wystawione przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.:

Beneficjent gwarancji	Data zawarcia umowy	Typ gwarancji	Wartość gwarancji	Okres na jaki została udzielona gwarancja
Energia Operator SA	03/08/2009	Właściwe wykonanie	29.860,22 PLN	03/08/2009-19/09/2015
Energia Operator SA	17/06/2010	Właściwe wykonanie	336.068,08 PLN	17/06/2010-17/07/2011
Energia Operator SA	18/06/2010	Właściwe wykonanie	144.029,18 PLN	18/06/2010-02/07/2012
AB Rytu Skirstomiejų Tinklai (Litwa)	21/07/2010	Właściwe wykonanie	42.358,80 EUR	21/07/2010-13/07/2011
Galeria Copernicus Toruń 2 Sp. z o.o.	15/04/2011	Zwrot zadatku	14.000.000,00 PLN	15/04/2011-31/08/2012

Na dzień 30 czerwca 2011 roku aktywne były następujące gwarancje wystawione przez Raiffeisen Bank Polska S.A.:

Beneficjent gwarancji	Data zawarcia umowy	Typ gwarancji	Wartość gwarancji	Okres na jaki została udzielona gwarancja
EnergiaPro SA	29/04/2011	Przetargowa	200.000,00 PLN	11/05/2011-20/09/2011
PGE Dystrybucja S.A.	07/06/2011	Przetargowa	160.000,00 PLN	17/06/2011-16/08/2011
AB Lesto (Litwa)	07/06/2011	Przetargowa	625.000,00 EUR	07/06/2011-31/12/2011

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 64
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 30 czerwca 2011 roku aktywne były następujące gwarancje wystawione przez TU Euler Hermes S.A.:

Beneficjent gwarancji	Data zawarcia umowy	Typ gwarancji	Wartość gwarancji	Okres na jaki została udzielona gwarancja
RWE Stoen Operator Sp. z o.o.	16/11/2010	Właściwe wykonanie	2.131.340,00 PLN	16/11/2010-30/04/2013
RWE Stoen Operator Sp. z o.o.	09/12/2010	Rękojmia i gwarancja	218.136,00 PLN	09/12/2010-15/01/2016
RWE Stoen Operator Sp. z o.o.	13/12/2010	Należyte wykonanie	797.148,00 PLN	13/12/2010-30/04/2013
Enea Operator Sp. z o.o.	07/03/2011	Przetargowa	90.000,00 PLN	11/03/2011-08/07/2011
RWE Stoen Operator Sp. z o.o.	17/03/2011	Rękojmia i gwarancja	120.780,00 PLN	01/05/2011-15/04/2016
Enea Operator Sp. z o.o.	17/05/2011	Należyte wykonanie	160.050,62 PLN	17/05/2011-30/01/2012
Enea Operator Sp. z o.o.	02/06/2011	Należyte wykonanie	74.491,56 PLN	06/06/2011-30/01/2012
Energa Operator SA	15/06/2011	Przetargowa	90.000,00 PLN	04/07/2011-02/09/2011

Poreczenia

Spółka APATOR S.A. udzieliła poręczenia z tytułu udzielonego kredytu spółce Apator Mining Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 26 maja 2011 roku z ING Bankiem Śląskim S.A. Poręczenie obejmuje w szczególności całkowitą spłatę kwoty głównej 8.000 tys. zł, wszelkie odsetki, prowizje, opłaty i koszty. Bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty zadłużenia 12.000 tys. zł jest ważny do dnia 4 czerwca 2015 roku.

Zobowiązania warunkowe

W dniu 30 grudnia 2010 roku została zawarta umowa, na mocy której po upływie kolejnych 3 lat obrotowych (nie wcześniej niż 31 grudnia 2013 roku) Apator S.A. ma prawo do nabycia pozostałych 30% udziałów spółki Apator Rector Sp. z o.o. (call option), co oznacza, że dotychczasowi udziałowcy spółki Apator Rector Sp. z o.o. nieodwołalnie zobowiązali się do zbycia udziałów na rzecz Apator S.A. Jednocześnie dotychczasowym udziałowcom spółki Apator Rector Sp. z o.o. przysługuje prawo sprzedaży na rzecz Apator S.A. pozostałych 30% udziałów (put option), co oznacza, że Apator S.A. nieodwołalnie zobowiązał się do nabycia od dotychczasowych udziałowców spółki Apator Rector Sp. z o.o. Cena jest uzależniona od wyników spółki w latach 2011 – 2013.

Inne pozycje warunkowe

W dniu 18 kwietnia 2011r. została zawarta umowa rachunku zastrzeżonego. Na mocy tej umowy Galeria Copernicus Toruń 2 Sp. z o.o. dokonała wpłaty depozytu w wysokości 29.072.200,00 PLN stanowiącej część ceny nieruchomości, zgodnie z zawartą umową przedwstępną.

7.29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce APATOR S.A. prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Przeciętne zatrudnienie w osobach za okres	411	411	410
Pracownicy fizyczni	224	216	214
Pracownicy umysłowi	187	195	196

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 65
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres		
	od 01.01.2011 do 30.06.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 30.06.2010
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	419	413	408
Pracownicy fizyczni	218	208	211
Pracownicy umysłowi	201	205	197

7.30. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 11 kwietnia 2011 roku podpisano umowy ze spółką KPMG Audyt Spółka z o.o. sp. k. na prace audytorskie obejmujące badanie śródrocznego i rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd i badanie śródrocznego i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego APATOR S.A. za rok obrotowy 2011.

Badanie śródrocznego i rocznego sprawozdania finansowego oraz przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego APATOR S.A. za rok obrotowy 2010 były przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 14 maja 2009 ze spółką KORYCKA, BUDZIAK & AUDYTORZY Sp. z o.o.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ	
	2011 rok	2010 rok
Badanie / przegląd raportów śródrocznych	37	37
Badanie / przegląd raportów rocznych	55	55
Razem	92	92

Poza wymienionym powyżej wynagrodzeniem Spółka APATOR S.A. pokrywa również udokumentowane koszty pobytu zespołu audytorskiego poza siedzibą Audytorów (przejazdy, noclegi) oraz koszty przesyłek kurierskich.

7.31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKŁADOWEGO FUNDUSZU ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH

APATOR S.A. tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, który nie jest prezentowany w sprawozdaniu finansowym Spółki. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki prezentowana jest należność bądź zobowiązanie netto wobec funduszu.

Dane dotyczące ZFŚS zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Aktywa	1 326	960	1 523
Środki pieniężne	121	88	325
Pożyczki udzielone	944	855	963
Zapasy	2	0	1
Należności od spółki	259	17	230
Należności za wczasy	0	0	2
Inne	0	0	2
Pasywa	1 326	960	1 523
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	1 326	960	1 523
Odpisy na ZFŚS w okresie obrotowym	743	696	694

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 66
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.32. DOTACJE

Spółka APATOR S.A. bierze też udział w projekcie „CSR – płaszczyzna transferu wiedzy i kreowania wspólnych przedsięwzięć odpowiedzialnych społecznie”, który jest współfinansowany przez Unię Europejską w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego.

Otrzymane dotacje są ujmowane jako pomniejszenie kosztów pozycji, której dotyczą.

7.33. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmieniła się natomiast zasada prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów, które Spółka nieodpłatnie otrzymała na podstawie decyzji administracyjnej z 5 grudnia 1990 roku. W związku z tym dokonano stosownego przekształcenia poprzednich okresów.

Spółka zmieniła prezentację rezerw, tj. znettowano zawiązanie i rozwiązanie rezerw w ciągu jednego okresu sprawozdawczego.

Spółka APATOR S.A. wprowadziła zmianę prezentacji pozycji w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w porównaniu z raportem za rok 2010 i półrocze 2010. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na wysokość zysku netto.

POZYCJE SPRAWOZDANIA	ZMIANA (1)	ZMIANA (2)	ZMIANA (3)
tytuł zmiany:	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntów	Zmiana prezentacji rezerw- nettowanie rezerw zawiązanych i rozwiązanych w okresie
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31/12/2010			
Aktywa trwałe		-6 169	
Rzeczowe aktywa trwałe		-6 169	
AKTYWA RAZEM		-6 169	
Kapitał własny		-6 169	
Pozostałe kapitały		-6 169	
PASYWA RAZEM		-6 169	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31/12/2010			
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:			0
- przychody			-1 268
- koszty			1 268
Zysk z działalności operacyjnej			0
Zysk przed opodatkowaniem			0
Zysk netto			0
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych na dzień 31/12/2010			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	0		
Korekty:	0		
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-1 300		
Inne korekty	1 300		

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 67
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

POZYCJE SPRAWOZDANIA	ZMIANA (1)	ZMIANA (2)	ZMIANA (3)
tytuł zmiany:	Zmiana prezentacji wyceny instrumentów pochodnych	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego gruntów	Zmiana prezentacji rezerw- nettowanie rezerw zawiązanych i rozwiązanych w okresie
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30/06/2010			
Aktywa trwałe		-6 169	
Rzeczowe aktywa trwałe		-6 169	
AKTYWA RAZEM		-6 169	
Kapitał własny		-6 169	
Pozostałe kapitały		-6 169	
PASYWA RAZEM		-6 169	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 30/06/2010			
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:			0
- przychody			-393
- koszty			393
Zysk z działalności operacyjnej			0
Zysk przed opodatkowaniem			0
Zysk netto			0
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych na dzień 30/06/2010			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	0		
Korekty:	0		
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych wg wartości godziwej	-985		
Inne korekty	985		

7.34. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 22 lipca 2011 roku spółka APATOR S.A. wypłaciła, zgodnie z Uchwałą Nr 16/VI/2011 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2011 roku, pozostałą część dywidendy z zysku za rok obrotowy 2010.

W dniu 7 lipca 2011 roku wpłynęła ubezpieczeniowa gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek, której beneficjentem jest spółka APATOR S.A. wystawiona przez InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Gwarancja ta wystawiona na zlecenie firmy Marbud Grupa Budowlana Sp. z o.o. związana jest z zawartą umową w dniu 25 maja 2011r. dotyczącą wykonania kompletnego projektu wykonawczego oraz kompletnego wykonania „pod klucz” Nowoczesnego Centrum Produkcyjno – Rozwojowego APATOR S.A. w miejscowości Ostaszewo.

Na mocy w/w gwarancji InterRisk zobowiązuje się zapłacić Apator S.A. następującą należność

- w okresie od 30.06.2011 do 29.06.2012 roku do kwoty 1.524.000 zł- z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy o projektowanie i wykonawstwo prac budowlanych,
- w okresie od 15.03.2012 do 29.03.2015 roku do kwoty 762.000 zł- z tytułu nieusunięcia lub nienależytego usunięcia wad i usterek ujawnionych w w/w okresie.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 68
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



8. PODPISY

Podpisy Zarządu

2011-08-30

Janusz Niedźwiecki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

2011-08-30

Tomasz Habryka
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Strategicznego i Marketingu

2011-08-30

Jerzy Kuś
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2011-08-30

Janina Karaszewska - Zandrowicz
Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 69
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 30.06.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			