

Raport roczny R - 2011

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

Toruń, 2012-04-23

GŁÓWNE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w PLN		w EUR	
	2011 rok	2010 rok	2011 rok	2010 rok
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	156 092	162 580	37 702	40 600
Zysk z działalności operacyjnej	11 863	5 113	2 865	1 277
Zysk brutto	39 790	42 292	9 611	10 561
Zysk netto	37 731	41 260	9 114	10 304
Średnia ważona liczba akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	1,07	1,18	0,26	0,29
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 093	4 724	247	1 193
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-548	33 464	-124	8 450
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1 150	-38 377	-260	-9 690
Przepływy pieniężne razem	-605	-189	-137	-47
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	258 579	208 108	58 545	52 549
Aktywa trwałe	190 455	158 181	43 121	39 942
Aktywa obrotowe	68 124	49 927	15 424	12 607
Kapitał własny	165 192	141 208	37 401	35 656
Kapitał akcyjny	3 511	3 511	795	887
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	24 051	24 761	5 445	6 252
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	69 336	42 139	15 698	10 640
Średnia ważona liczba akcji	35 107 028	35 107 028	35 107 028	35 107 028
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	4,71	4,02	1,07	1,02

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	2011 rok	2010 rok
	EUR / PLN	EUR / PLN
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4,1401	4,0044
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,4168	3,9603
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,4168	3,9603

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

APATOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE	6
1.1.1. Przedmiot działalności jednostki	6
1.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	6
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ.....	6
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ.....	6
2.3. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	6
2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI.....	7
3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (WARIANT KALKULACYJNY)	9
3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
4. ZASADY ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ	13
4.1. STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	13
4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY	13
4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	14
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	15
5.2.3. Inwestycje w jednostki zależne	15
5.2.4. Leasing	16
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 handlowe	17
5.2.11. Instrumenty finansowe	17
5.2.12. Kredyty bankowe	19
5.2.13. Zobowiązania handlowe	19
5.2.14. Rezerwy	19
5.2.15. Przychody	20
5.2.16. Transakcje w walutach obcych	20
5.2.17. Podatki	20
5.2.18. Kapitały własne	21
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	24
7.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
7.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	27
7.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	28
7.6. ZAPASY	29
7.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30
7.8. POŻYCZKI UDZIELONE	31
7.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31
7.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31
7.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	32
7.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	32
7.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	33
7.14. KREDYTY I POŻYCZKI	34
7.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	36
7.16. ZOBOWIĄZANIA	37
7.17. PODATEK DOCHODOWY	38
7.18. KOSZTY RODZAJOWE	40
7.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	41
7.20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	42

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.21.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	43
7.22.	LEASING FINANSOWY	44
7.23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
7.24.	INSTRUMENTY FINANSOWE	45
7.25.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE, RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEN.....	47
7.26.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	49
7.27.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	52
7.28.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	54
7.29.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	55
7.30.	WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
7.31.	DOTACJE.....	56
7.32.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	56
7.33.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	57
8.	PODPISY	58

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 Marzygliński – 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 2011 r.)

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 rok 2011 oraz zawiera dane porównawcze za rok 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.

2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd jednostki dnia 23 kwietnia 2012 roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 6
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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		
		31.12.2011	31.12.2010 przekształcone	31.12.2009 przekształcone
Aktywa trwałe		190 455	158 181	155 642
Wartości niematerialne	2	3 173	4 021	2 770
Rzeczowe aktywa trwałe	3	56 240	28 769	28 987
Nieruchomości inwestycyjne	4	1 405	1 341	1 394
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	125 862	121 354	120 318
- w jednostkach powiązanych		125 862	120 862	120 318
- w pozostałych jednostkach		0	492	0
Udzielone pożyczki długoterminowe	8	324	481	199
- jednostkom powiązanym		324	481	199
Należności długoterminowe	7	1 117	205	36
- od pozostałych jednostek		1 117	205	36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 334	2 010	1 938
Aktywa obrotowe		68 124	49 927	38 276
Zapasy	6	22 289	14 918	12 244
Należności handlowe	7	31 534	31 892	21 813
- od jednostek powiązanych		6 603	7 200	2 757
- od pozostałych jednostek		24 931	24 692	19 056
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7	4 609	653	899
Pozostałe należności krótkoterminowe	7	1 259	583	928
- od jednostek powiązanych		9	9	9
- od pozostałych jednostek		1 250	574	919
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	5	0	692	347
- w pozostałych jednostkach		0	692	347
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	230	165	726
- jednostkom powiązanym		230	165	726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	80	683	863
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	391	341	456
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	7 732	0	0
AKTYWA RAZEM		258 579	208 108	193 918

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	na dzień		
		31.12.2011	31.12.2010 przekształcone	31.12.2009 przekształcone
Kapitał własny		165 192	141 208	119 257
Kapitał podstawowy	12	3 511	3 511	3 511
Pozostałe kapitały	13	125 410	105 214	101 434
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		-1 460	0	0
Niepodzielony wynik finansowy		37 731	32 483	14 312
- wynik bieżącego okresu		37 731	41 260	21 333
- odpisy z wyniku bieżącego roku		0	-8 777	-7 021
Zobowiązania		93 387	66 900	74 661
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		24 051	24 761	33 225
Długoterminowe kredyty i pożyczki	14	15 000	18 000	27 000
- od pozostałych jednostek		15 000	18 000	27 000
Zobowiązania długoterminowe	16	2 190	40	15
- wobec pozostałych jednostek		2 190	40	15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	2 305	1 948	1 739
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	4 556	4 773	4 471
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		69 336	42 139	41 436
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14	35 147	19 299	27 443
- od pozostałych jednostek		35 147	19 299	27 443
Zobowiązania handlowe	16	14 406	17 011	9 101
- wobec jednostek powiązanych		3 406	8 416	2 366
- wobec pozostałych jednostek		11 000	8 595	6 735
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	16	1 279	1 722	1 674
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	9 434	2 576	1 783
- wobec jednostek powiązanych		417	1 515	0
- wobec pozostałych jednostek		9 017	1 061	1 783
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	1 618	1 132	764
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	452	399	671
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	7 000	0	0
PASYWA RAZEM		258 579	208 108	193 918

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (WARIANT KALKULACYJNY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	za okres	
		od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone
Przychody ze sprzedaży	1	156 092	162 580
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		120 913	101 122
- jednostkom powiązanym		34 673	47 060
- pozostałym jednostkom		86 240	54 062
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		35 179	61 458
- jednostkom powiązanym		5 030	1 901
- pozostałym jednostkom		30 149	59 557
Koszt własny sprzedaży		-113 830	-127 094
Koszt sprzedanych produktów i usług		-82 186	-68 726
- jednostkom powiązanym		-24 893	-36 050
- pozostałym jednostkom		-57 293	-32 676
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-31 644	-58 368
- jednostkom powiązanym		-4 281	-1 673
- pozostałym jednostkom		-27 363	-56 695
Zysk brutto ze sprzedaży		42 262	35 486
Koszty sprzedaży		-12 912	-12 330
Koszty ogólnego zarządu		-19 288	-17 387
Zysk ze sprzedaży		10 062	5 769
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:	19	1 801	-656
Przychody		3 799	957
Koszty		-1 998	-1 613
Zysk z działalności operacyjnej		11 863	5 113
Przychody finansowe, w tym:	20	27 927	37 179
Przychody		36 029	42 407
Koszty		-8 102	-5 228
Zysk przed opodatkowaniem		39 790	42 292
Bieżący podatek dochodowy	17	-1 683	-895
Odroczony podatek dochodowy	17	-376	-137
Zysk netto		37 731	41 260
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		-1 460	0
Rachunkowość zabezpieczeń		-1 803	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		343	0
Całkowite dochody ogółem		36 271	41 260
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy		1,07	1,18
- rozwodniony		1,07	1,18
Średnia ważona liczba akcji		35 107 028	35 107 028

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Saldo na dzień 01.01.2010	3 511	107 603	0	14 312	125 426
Zmiany zasad rachunkowości	0	-6 169	0	0	-6 169
Saldo po zmianach	3 511	101 434	0	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	0	0	0	41 260	41 260
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	0	0	41 260	41 260
Dywidendy	0	0	0	-17 553	-17 553
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	0	0	0	7 021	7 021
Wyplacone zaliczki na dywidendę	0	0	0	-8 777	-8 777
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	3 780	0	-3 780	0
Saldo na dzień 31.12.2010	3 511	105 214	0	32 483	141 208
Saldo na dzień 01.01.2011	3 511	111 383	0	32 483	147 377
Zmiany zasad rachunkowości	0	-6 169	0	0	-6 169
Saldo po zmianach	3 511	105 214	0	32 483	141 208
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011					
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych, w tym:	0	0	-1 803	0	-1 803
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości sprawozdawczej pozycji zabezpieczanych	0	0	-1 803	0	-1 803
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	343	0	343
Zysk netto za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	0	0	37 731	37 731
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	0	-1 460	37 731	36 271
Dywidendy	0	0	0	-21 064	-21 064
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	0	0	0	8 777	8 777
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	20 196	0	-20 196	0
Saldo na dzień 31.12.2011	3 511	125 410	-1 460	37 731	165 192

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		39 790	42 292
Korekty:		-22 799	-33 310
Amortyzacja wartości niematerialnych		870	613
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		5 040	4 640
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-93	-180
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		-64	53
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		1 571	-1 300
Koszty odsetek		1 685	1 903
Przychody z tytułu odsetek		-18	-19
Przychody z tytułu dywidend		-30 652	-37 742
(Dodatknie) ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych		-2	-9
Inne korekty	21	-1 136	-1 269
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		16 991	8 982
Zmiana stanu zapasów		-7 371	-2 674
Zmiana stanu należności	21	-5 001	-10 148
Zmiana stanu zobowiązań	21	-1 920	8 404
Zmiana stanu rezerw		322	397
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-50	115
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		2 971	5 076
Zapłacony podatek dochodowy		-1 878	-352
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 093	4 724
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-1 288	-851
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	21	-31 395	-3 540
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		135	292
Inwestycje w jednostki zależne		-5 000	-544
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		160	249
Otrzymane odsetki		16	19
Otrzymane dywidendy		30 649	37 742
Inne wpływy (wydatki)	21	6 175	97
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		-548	33 464
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		38 841	0
Spłaty kredytów i pożyczek		-26 000	-17 137
Odsetki zapłacone		-1 674	-1 904
Dywidendy wypłacone		-12 286	-19 312
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-27	-21
Inne wpływy (wydatki)		-4	-3
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-1 150	-38 377

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 11
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010 przekształcone
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-605	-189
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		2	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		685	874
Różnice kursowe		-2	-11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		80	685
Różnice kursowe		0	-2

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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. STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIEŃ EUROPEJSKĄ

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania następujące standardy i interpretacje oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 1 „Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne porozumienia” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 12 „Ujawnienia inwestycji w inne jednostki” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 „Wycena według wartości godziwej” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatki – odroczony podatek dochodowy” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później;
- MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe, nie oczekuje się istotnego wpływu powyższych nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki.

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”;
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”;
- Zmiany do interpretacji KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”;
- Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczanie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”;
- MSSF (2010) – „Zmiany do MSSF 2010” – dokonane poprawki wydane w ramach corocznego procesu poprawek.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Zostały zatwierdzone zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia – przeniesienia aktywów finansowych”, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zarząd Spółki nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania. Nie oczekuje się jednak, aby miał on znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

5.1. ZASADY OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą 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.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu przez Spółkę.

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane dla uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu (patrz nota 34 – punkt 7.34).

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu wartości niematerialne 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 poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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;

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

– 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 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 rzeczowych aktywów trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z podejściem opartym na komponentach jednostka przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego. Rzeczowe aktywa trwałe w jednostce obejmują aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po miesiącu oddania do używania. 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 sprawozdawcza 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 sprawozdawcza 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 do używania.

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 w przedsiębiorstwach krajowych oraz zagranicznym. Udziały te są traktowane jako inwestycje długoterminowe.

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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 sprawozdawczy 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 sprawozdawczej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość sprawozdawcza 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 nabycia (ceny zakupu powiększonej o koszty transportu, opłaty graniczne, cło, koszty rozładunku i załadunku). 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 na dzień sprawozdawczy. 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 nieruchomości inwestycyjnych 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 z 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 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 HANDLOWE

Należności handlowe wyceniane są w księgach w wartości godziwej 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 operacyjnych. Należności i roszczenia nieściągalne, czyli wierzytelności udokumentowane postanowieniem wydanym przez organ postępowania egzekucyjnego, nie są zaliczane do aktywów. Odpisów aktualizujących dokonuje się 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.

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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 sprawozdawczy

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 nienotowanych 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
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty walutowe typu fx forward w celu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu walut.

W związku z tym, że przyszłe planowane płatności z tytułu sprzedaży nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym Spółki, podczas gdy instrumenty zabezpieczające fx forward bez rachunkowości zabezpieczeń są wyceniane do wartości godziwej, przez wynik powstaje potencjalne księgowe niedopasowanie. Celem eliminacji potencjalnego niedopasowania księgowego Spółka wprowadziła od 1 lipca 2011 roku rachunkowość zabezpieczeń.

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z rozpoznanym składnikiem aktywów, z rozpoznanym zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Zyski lub straty rozpoznane uprzednio w kapitale własnym są przenoszone do zysku lub straty bieżącego okresu w tym samym okresie i w tej samej pozycji, w których zabezpieczane przepływy pieniężne są ujmowane w rachunku zysków i strat. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się natychmiast jako zysk lub stratę bieżącego okresu.

Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Skumulowane zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitałach pozostawia się w kapitałach aż do momentu realizacji planowanej transakcji i jej ujęcia jako zysk lub stratę bieżącego okresu. W przypadku, gdy pozycja zabezpieczana jest aktywem niefinansowym, zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach korygują wartość sprawozdawczą tego aktywa w momencie jego rozpoznania. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane są natychmiast jako zysk lub strata bieżącego okresu. W pozostałych przypadkach kwoty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujmuje się w się jako zysk lub strata bieżącego okresu w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na zysk lub stratę bieżącego okresu.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 18
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest ono wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

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 HANDLOWE

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej, wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

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.

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 ustalone w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych i technikami aktuarialnymi. Podstawą do wiarygodnego oszacowania wielkości rezerw są:

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

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne tworzone są w ciężar pozostałej działalności operacyjnej.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narodziło na dzień sprawozdawczy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową, nie podlega dyskontowaniu i tworzona jest w ciężar działalności podstawowej.

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

gwarancyjnych do ogółu sprzedaży w okresie. Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest tworzona w ciężar pozostałej działalności operacyjnej.

5.2.15. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują one 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 ryzyk 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 sprawozdawczej 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.

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 sprawozdawczy 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

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością sprawozdawczą aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania,

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczonego jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

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.

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.

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);
- Rezerwy (Nota 15 – punkt 7.15).

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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, poza kraje Unii Europejskiej;
- Unia – sprzedaż do krajów Unii Europejskiej.

Spółka APATOR S.A. w 2011 roku zrealizowała do jednostki zależnej – FAP PAFAL S.A – przychody stanowiące co najmniej 10% obrotów ogółem. Przychody te, w wysokości 20.973 tys. zł, zostały zakwalifikowane do segmentu „Aparatura pomiarowa”.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011					
Przychody ogółem	83 575	64 847	7 670	0	156 092
Sprzedaż na zewnątrz	60 811	52 920	2 658	X	116 389
Sprzedaż do jednostek powiązanych	22 764	11 927	5 012	X	39 703
Koszty ogółem	-70 751	-50 509	-5 482	0	-126 742
Koszty na zewnątrz	-52 618	-41 665	-2 124	X	-96 407
Koszty do jednostek powiązanych	-18 133	-8 844	-3 358	X	-30 335
Wynik segmentu	12 824	14 338	2 188	0	29 350
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-17 487	-17 487
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 824	14 338	2 188	-17 487	11 863
Przychody finansowe	X	X	X	36 029	36 029
- w tym odsetki	X	X	X	201	201
Koszty finansowe	X	X	X	-8 102	-8 102
- w tym odsetki	X	X	X	-1 330	-1 330
Zysk przed opodatkowaniem	12 824	14 338	2 188	10 440	39 790
Podatek dochodowy	X	X	X	-2 059	-2 059
Zysk netto	12 824	14 338	2 188	8 381	37 731
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2011					
Aktywa ogółem, w tym:	32 153	39 900	403	186 123	258 579
Rzeczowe aktywa trwałe	8 368	7 601	0	X	15 969
Wartości niematerialne	2 055	609	0	X	2 664
Zapasy	11 017	11 272	0	X	22 289
Należności handlowe	10 713	20 418	403	X	31 534
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	186 123	186 123
Zobowiązania handlowe	7 121	7 285	0	X	14 406
Nakłady inwestycyjne	1 575	1 587	0	37 612	40 774
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 575	1 587	0	X	3 162
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	37 612	37 612
Amortyzacja	3 137	2 676	0	98	5 911
Rzeczowe aktywa trwałe	2 608	2 335	0	X	4 943
Wartości niematerialne	529	341	0	X	870
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	98	98
Odpisy aktualizujące	257	427	21	0	705
Zapasy	238	307	0	X	545
Należności handlowe	19	120	21	X	160

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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	Pozycje nieprzypisane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010					
Przychody ogółem	102 498	54 273	5 809	0	162 580
Sprzedaż na zewnątrz	66 566	43 775	3 278	X	113 619
Sprzedaż do jednostek powiązanych	35 932	10 498	2 531	X	48 961
Koszty ogółem	-93 088	-42 329	-4 006	0	-139 423
Koszty na zewnątrz	-63 634	-33 908	-2 398	X	-99 940
Koszty do jednostek powiązanych	-29 454	-8 421	-1 608	X	-39 483
Wynik segmentu	9 410	11 944	1 803	0	23 157
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-18 044	-18 044
Zysk (strata z działalności operacyjnej)	9 410	11 944	1 803	-18 044	5 113
Przychody finansowe	X	X	X	42 407	42 407
- w tym odsetki	X	X	X	156	156
Koszty finansowe	X	X	X	-5 228	-5 228
- w tym odsetki	X	X	X	-1 833	-1 833
Zysk przed opodatkowaniem	9 410	11 944	1 803	19 135	42 292
Podatek dochodowy	X	X	X	-1 032	-1 032
Zysk netto	9 410	11 944	1 803	18 103	41 260
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2010					
Aktywa ogółem, w tym:	33 154	33 405	882	140 667	208 108
Rzeczowe aktywa trwałe	9 881	7 804	0	X	17 685
Wartości niematerialne	2 396	550	0	X	2 946
Zapasy	7 019	7 899	0	X	14 918
Należności handlowe	13 858	17 152	882	X	31 892
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	140 667	140 667
Zobowiązania handlowe	8 266	8 745	0	X	17 011
Nakłady inwestycyjne	4 564	1 641	0	145	6 350
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 564	1 641	0	X	6 205
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	145	145
Amortyzacja	2 601	2 476	81	95	5 253
Rzeczowe aktywa trwałe	2 307	2 157	81	X	4 545
Wartości niematerialne	294	319	0	X	613
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	95	95
Odpisy aktualizujące	496	645	75	0	1 216
Zapasy	474	493	0	X	967
Należności handlowe	22	152	75	X	249

Informacje geograficzne

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Przychody ogółem	113 564	18 090	24 438	156 092
Sprzedaż na zewnątrz	87 162	7 886	21 341	116 389
Sprzedaż do jednostek powiązanych	26 402	10 204	3 097	39 703
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Przychody ogółem	140 545	12 539	9 496	162 580
Sprzedaż na zewnątrz	101 812	3 256	8 551	113 619
Sprzedaż do jednostek powiązanych	38 733	9 283	945	48 961

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2010	958	1 813	0	0	2 771
Zwiększenie z tytułu nabycia	1 421	0	218	0	1 639
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	224	0	0	224
Amortyzacja	-392	-220	-1	0	-613
Wartość netto na dzień 31.12.2010	1 987	1 817	217	0	4 021
Wartość netto na dzień 01.01.2011	1 987	1 817	217	0	4 021
Zwiększenie z tytułu nabycia	314	0	99	0	413
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	32	0	0	32
Zmniejszenie z tytułu korekty przyjęcia z własnej produkcji	0	-112	0	0	-112
Zwiększenie z tytułu zaliczki na wartości niematerialne	X	X	X	39	39
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-350	0	0	0	-350
Amortyzacja	-523	-346	-1	0	-870
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1 428	1 391	315	39	3 173

7.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W 2011 roku 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.

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.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 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 własnej produkcji	0	23	0	113	0	0	136
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	0	87	0	0	0	0	87
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów 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 rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów 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 zmiany	0	9	0	0	0	0	9
Wartość netto na dzień 31.12.2010	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 netto na dzień 01.01.2011	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769
Zwiększenie z tytułu nabycia	3 162	169	0	2 289	0	0	5 620
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	1 189	49	0	570	0	0	1 808
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	13	0	10	0	0	23
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	40 441	2 195	42 636
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	-263	-289	-27	0	0	-579
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-203	0	-26	0	0	-229
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-8 829	0	0	0	0	0	-8 829
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	-7 452	-2 376	-9 828
Amortyzacja	-254	-1 996	-392	-2 398	0	0	-5 040
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	260	267	27	0	0	554
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	203	0	26	0	0	229
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania - do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 097	0	0	0	0	0	1 097
Pozostałe zmiany	0	9	0	0	0	0	9
Wartość netto na dzień 31.12.2011	6 988	5 468	358	10 213	33 050	163	56 240

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu	18 383	16 816
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	354	78
Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia powyższej kwoty	5,75%	4,87%
Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	0	14 321

Spółka Apator S.A. jako zabezpieczenie kredytu ma ustanowioną hipotekę na nieruchomościach, które na dzień 31 grudnia 2011 roku, są prezentowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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	
	31.12.2011	31.12.2010
Grunty, budynki i budowle	6 169	6 169
Maszyny i urządzenia	723	496
Środki transportu	667	1 030
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	56	0
Razem	7 615	7 695

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 poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość 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 netto na dzień 31.12.2010	1 500	4	305	1 809
Wartość netto na dzień 01.01.2011	1 500	4	305	1 809
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	0	0	62	62
Amortyzacja	-47	-1	-49	-97
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1 453	3	318	1 774

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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość na początek okresu	1 341	1 394
Zwiększenie wartości godziwej	318	17
Zmniejszenie wartości godziwej	-254	-70
Wartość na koniec okresu	1 405	1 341

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku	16	16
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	6	11
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie nie przynosiła dochodów z czynszów	6	0

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki APATOR S.A. na dzień 31 grudnia 2011 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.

7.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	125 862	121 354
Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym)	125 862	120 862
Instrumenty pochodne	0	492
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	692
Instrumenty pochodne	0	692
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	125 862	122 046
- w jednostkach powiązanych	125 862	120 862
- w pozostałych jednostkach	0	1 184

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Udziały i akcje (wartość brutto)	127 399	122 399
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	1 125	1 125
Akcje w Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	8 935
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	4 747
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	65 401	65 401
Udziały w Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra)	26 215	21 215
Akcje w FAP Pafal S.A. (Świdnica)	19 431	19 431
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	8	8
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	1 409	1 409
Udziały w Apator Ukraina (Kijów)	113	113
Pozostałe udziały i akcje	15	15
Odpisy aktualizujące udziały i akcje	1 537	1 537
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	1 409	1 409
Udziały w Apator Ukraina (Kijów)	113	113
Pozostałe udziały i akcje	15	15
Udziały i akcje (wartość netto)	125 862	120 862

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 28
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dane dotyczące inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	% udziału	Kapitał własny	Przychody	Zysk (strata) za okres
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	100,00%	98 499	48 934	9 734
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	100,00%	6 543	26 360	1 627
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	100,00%	23 472	93 138	2 127
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	100,00%	30 437	91 166	6 913
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	50,00%	1 031	18 173	115
Udziały w Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra)	70,00%	11 441	31 047	9 323
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	100,00%	63 493	110 044	8 577
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	100,00%	-817	16 731	8
Razem	x	234 099	435 593	38 424

7.6. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	7 949	7 140
Produkcja w toku	6 982	4 201
Wyroby gotowe	2 902	1 932
Towary	1 764	1 190
Zaliczki na dostawy	2 692	455
Wartość zapasów ogółem	22 289	14 918

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	108 813	123 659

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Odpis aktualizujący zapasy ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	967	790
Zwiększenie - utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	174	450
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-596	-273
Wartość odpisów na koniec okresu	545	967

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 29
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach handlowych oraz o pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Należności długoterminowe	1 117	205
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	35	25
Złożone depozyty, wadia, kaucje	180	180
Pozostałe	902	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	37 402	33 128
Należności handlowe	31 534	31 892
Należności bieżące	26 807	26 111
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	3 687	4 053
Należności przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	890	1 224
Należności przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	161	505
Należności przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	118	1
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	31	247
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-160	-249
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 609	653
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	372	177
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 237	476
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 259	583
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	19	36
Złożone depozyty, wadia, kaucje	20	309
Przedpłaty - zaliczki na zakup usług	697	473
Inne należności	1 022	208
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności krótkoterminowych	-499	-443
Należności ogółem, w tym:	38 519	33 333
- od jednostek powiązanych	6 612	7 209
- od pozostałych jednostek	31 907	26 124

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Odpis aktualizujący należności ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	692	295
Zwiększenie - utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	238	521
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-72	-70
Wykorzystanie odpisu - spisanie	-199	-54
Wartość odpisów na koniec okresu	659	692

Informacje dodatkowe dotyczące należności zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	6 180	2 980

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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	
	31.12.2011	31.12.2010
Udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	324	481
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	233	192
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	91	289
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	230	165
Wartość brutto	230	165
Udzielone pożyczki ogółem, w tym:	554	646
- do jednostek powiązanych	554	646

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 128 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	
	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	8	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	72	673
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	80	683

7.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391	341
Ubezpieczenia	153	116
Usługi informatyczne	147	146
Usługi marketingowe	38	52
Szkolenia	35	9
Inne rozliczenia międzyokresowe	18	18

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 31
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Spółka Apator S.A. nie czerpie żadnych zysków z rachunku zastrzeżonego.

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

Dane dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość na początek okresu	0	0
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania	7 732	0
Wartość na koniec okresu	7 732	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRAWOZDAWCZA	WARTOŚĆ GODZIWA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY (-)	WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY
Grunty, budynki i budowle	7 732	34 072	0	7 732
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2011	7 732	34 072	0	7 732

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	7 732	0

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

7.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Liczba akcji	35 107 028	35 107 028
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	3 511	3 511

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 32
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 511	3 511
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 511	3 511

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2011 roku została przedstawiona w tabeli.

Imię i Nazwisko	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Apator Mining sp. z o. o.	0	5 600 000	5 600 000	15,95%	9,58%
Mariusz Lewicki	1 164 669	865 331	5 524 007	5,78%	9,45%
Tadeusz Sosgórnik	993 102	907 401	4 879 809	5,41%	8,35%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	4 382 921	4,33%	7,50%
Zbigniew Jaworski	760 848	566 459	3 609 851	3,78%	6,18%
Janusz Marzygliński	818 092	229 565	3 501 933	2,98%	5,99%
Pozostali	3 083 567	18 597 715	30 931 983	61,77%	52,95%
OGÓŁEM	7 774 492	27 332 536	58 430 504	100%	100%

7.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142
Pozostały kapitał zapasowy	88 295	68 086
Kapitały rezerwowe	21 973	21 986
Pozostałe kapitały ogółem	125 410	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 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 31.12.2011	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 31.12.2011	0	-17 973	-17 986	-35 959
Otwarcie programu wykupu akcji	0	-17 973	0	-17 973
Zamknięcie programu wykupu akcji	0	0	-17 986	-17 986
Stan na dzień 31.12.2011	15 142	88 295	21 973	125 410

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 33
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	
	31.12.2011	31.12.2010
Kapitał na wypłatę dywidendy	4 000	4 000
Kapitał na wykup akcji własnych - I transza	0	1 986
Kapitał na wykup akcji własnych - II transza	0	16 000
Kapitał na wykup akcji - program 2011/2012	17 973	0
Kapitały rezerwowe ogółem	21 973	21 986

7.14. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki długoterminowe	15 000	18 000
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	15 000	9 000
- płatne powyżej 2 lat do 5 lat	0	9 000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 147	19 299
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	50 147	37 299
- od pozostałych jednostek	50 147	37 299

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 34
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka APATOR S.A. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 50.147 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 kwietnia 2008 roku, ostatni aneks do umowy z dnia 1 sierpnia 2011 r.
Kwota udzielonego kredytu	45.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu	do 29 czerwca 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka zwykła o łącznej wartości 11.000 tys. zł Hipoteka kaucyjna do kwoty 2.750 tys. zł Poręczenia prawno – cywilne spółek: Apator-Mining Sp. z o.o., Apator-Metrix S.A. i FAP Pafal S.A. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

Kredyt (2)

Nazwa Banku	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	27 maja 2004 roku, ostatni aneks do umowy z dnia 23 listopada 2011 r.
Kwota udzielonego kredytu	12.000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym
Termin spłaty kredytu	19 kwietnia 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Cesja wierzytelności w wysokości 6.000 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

Kredyt (3) i Kredyt (4)

Nazwa Banku	Raiffeisen Bank Polska S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	16 czerwca 2005 roku, ostatni aneks do umowy z dnia 14 grudnia 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	17.500 tys. zł: - 7.500 tys. zł – kredyt w rachunku bieżącym - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (1) - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (2) 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	31 grudnia 2012 roku – kredyty 31 grudnia 2013 roku – 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

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 35
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Kredyt (5)

Nazwa Banku	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	3 listopada 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	15.000 tys. zł - kredyt płatniczy
Termin spłaty kredytu	24 października 2013 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Cesja wierzytelności w wysokości 6.000 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 3M + marża w stosunku rocznym

Wszystkie kredyty zostały udzielone w polskich złotych, zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów przedstawiono w tabeli poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE na dzień 31.12.2011	KOSZTY od 01.01.2011 do 31.12.2011	ZOBOWIĄZANIE na dzień 31.12.2010	KOSZTY od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kredyty	50 147	1 938	37 299	2 058
Kredyt 1	11 000	871	27 000	1 251
Kredyt 2	9 417	411	8 033	450
Kredyt 3	14 730	553	2 266	241
Kredyt 4	0	0	0	116
Kredyt 5	15 000	103	0	0
Razem	50 147	1 938	37 299	2 058

7.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2010 (+)	4 938	81	216	671	5 906
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	383	332	36	0	751
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	0	0	0	-272	-272
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami (-)	0	-81	0	0	-81
Wartość rezerw na dzień 31.12.2010, w tym:	5 321	332	252	399	6 304
- rezerwy długoterminowe	4 773	0	0	0	4 773
- rezerwy krótkoterminowe	548	332	252	399	1 531
Wartość rezerw na dzień 01.01.2011	5 321	332	252	399	6 304
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	0	430	258	53	741
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	-87	0	0	0	-87
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami (-)	0	-332	0	0	-332
Wartość rezerw na dzień 31.12.2011, w tym:	5 234	430	510	452	6 626

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 36
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
- rezerwy długoterminowe	4 556	0	0	0	4 556
- rezerwy krótkoterminowe	678	430	510	452	2 070

Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone):

- Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2011 roku 5,95 %
- Przyszły wzrost wynagrodzeń 0,00 %
- Ilość zatrudnionych 446

Założenia dotyczące przyszłej śmiertelności oraz inwalidztwa są oparte na publikowanych statystykach oraz tabelach śmiertelności.

Zastosowano również parametry mobilności:

- dla osób w wieku do 40 lat 5%
- dla osób w wieku od 41 do 45 lat 4%
- dla osób w wieku od 46 do 50 lat 3%
- dla osób w wieku 51 lat i powyżej 1%

7.16. ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe	2 190	40
Zobowiązania inwestycyjne	913	0
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	10	40
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1 267	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	25 119	21 309
Zobowiązania handlowe	14 406	17 011
Zobowiązania bieżące	13 196	16 779
Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	928	197
Zobowiązania przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	259	9
Zobowiązania przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	9	1
Zobowiązania przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	14	0
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	0	25
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 279	1 722
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 279	1 722
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 434	2 576
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	638	595
Zobowiązania z tytułu dywidendy	11	9
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	960	37
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	29	27
Zobowiązania inwestycyjne	7 533	1 620
Przedpłaty - zaliczki otrzymane na dostawy	139	163
Inne zobowiązania	124	125
Zobowiązania ogółem, w tym:	27 309	21 349
- wobec jednostek powiązanych	3 823	9 931
- wobec pozostałych jednostek	23 486	11 418

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 37
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.17. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	1 683	895
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 683	895
Odroczony podatek dochodowy	376	137
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	376	137
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 059	1 032
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	-343	0
Strata netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych	-343	0
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	-343	0

Poniżej zamieszczono uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Podstawa opodatkowania	39 790	42 292
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	7 560	8 035
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania	-5 969	-7 337
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	-5 805	-7 171
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	467	333
Podatek dochodowy	2 058	1 031
Efektywna stopa podatkowa	5,17%	2,44%

Podatek odroczony prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Uznanie (obciążenie) wyniku z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na koniec okresu
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 938	72	0	2 010
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	979	80		1 059
Rezerwa na premie	15	48		63
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	1	0		1
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	128	-52		76
Przyszłe koszty (zobowiązania)	13	15		28
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	19	56		75
Odpisy aktualizujące zapasy	150	34		184

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 38
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na koniec okresu
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	23	6		29
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 739	209	0	1 948
Wycena do wartości godziwej - nieruchomości	27	-10		17
Wycena do wartości godziwej - instrumenty pochodne	66	159		225
Amortyzacja księgowa 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	0	X
Odroczonego podatek dochodowy w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 010	-19	343	2 334
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	1 059	-65		994
Rezerwa na premie	63	-6		57
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	1	23		24
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	76	10		86
Przyszłe koszty (zobowiązania)	28	2		30
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	75	100		175
Odpisy aktualizujące zapasy	184	-80		104
Odpisy aktualizujące należności	114	9		123
Wycena do wartości godziwej - instrumenty pochodne	7	73	343	423
Wycena do wartości godziwej - inne aktywa finansowe	268	0		268
Strata podatkowa	106	-106		0
Inne koszty niepodatkowe w okresie	29	21		50
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 948	357	0	2 305
Wycena do wartości godziwej - nieruchomości	17	12		29
Wycena do wartości godziwej - instrumenty pochodne	225	-225		0
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	1 456	79		1 535
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0		238
Odszkodowania otrzymane	0	380		380
Inne przychody niepodatkowe w okresie	12	111		123
Razem	X	-376	343	X

Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

W dniu 28 grudnia 2010 roku Spółka otrzymała Zezwolenie Nr 69/PSSE na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Zezwolenie to określa następujące warunki prowadzenia działalności gospodarczej na terenie strefy:

- Poniesienie na terenie PSSE – w terminie do 31 grudnia 2014 roku – wydatków inwestycyjnych o wartości co najmniej kwotę 50 mln zł,
- Zatrudnienie przez Spółkę przy prowadzeniu działalności gospodarczej na terenie strefy po dniu uzyskania zezwolenia co najmniej 100 pracowników w terminie do 31 grudnia 2014 roku i utrzymanie zatrudnienia na tym poziomie do dnia 31 grudnia 2015 roku;
- Zakończenie inwestycji do dnia 31 grudnia 2014 roku;
- Prowadzenie działalności gospodarczej przez okres nie krótszy niż 5 lat od momentu, gdy cała inwestycja zostanie zakończona.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 39
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zwolnieniu z podatku dochodowego z tytułu kosztów nowej inwestycji podlegać będzie dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie PSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia. Wielkość przysługującego Spółce zwolnienia jest wyliczana jako iloczyn intensywności pomocy (dla województwa kujawsko – pomorskiego 50%) oraz wielkości kosztów inwestycji. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji, określona w zezwoleniu wynosi 75 mln zł.

W roku 2011 Spółka nie prowadziła działalności na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Rozpoczęcie działalności planowane jest na drugi kwartał 2012 roku.

7.18. KOSZTY RODZAJOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty działalności operacyjnej	-146 030	-156 811
Amortyzacja	-5 910	-5 253
Zużycie materiałów i energii	-58 891	-47 657
Usługi obce	-18 389	-14 888
Świadczenia pracownicze	-27 532	-25 458
Pozostałe koszty	-9 113	-7 543
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	5 386	1 997
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	63	359
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-31 644	-58 368

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 40
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody operacyjne	3 799	957
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	126	347
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	318	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	422	0
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	87	0
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	272
Nadwyżki inwentaryzacyjne	39	0
Refundacja kosztów (targi i konferencje)	0	121
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16	29	60
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	2 574	38
Otrzymane darowizny	6	10
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	134	11
Pozostałe przychody	64	81
Koszty operacyjne	-1 998	-1 613
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	-25	-145
Koszty związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-8	-22
Koszt zlikwidowanych wartości niematerialnych	-350	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-254	-70
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0	-177
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-163	-434
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	0	-383
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-53	0
Złomowanie zapasów	-776	-82
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	-30	-60
Zaniechane inwestycje	0	-49
Przekazane darowizny	-109	-67
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-152	-2
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	-69	-97
Pozostałe koszty	-9	-25
Przychody (koszty) operacyjne netto	1 801	-656

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 41
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody finansowe	36 029	42 407
Dywidendy i udziały w zyskach	30 652	37 742
Odsetki od pożyczki	18	19
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	11	5
Odsetki od należności	171	131
Pozostałe odsetki	1	1
Dodatnie różnice kursowe	2 942	1 724
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	2 204	2 758
Zmniejszenie dyskonta należności	1	2
Dyskonto zobowiązań	29	0
Pozostałe przychody	0	25
Koszty finansowe	-8 102	-5 228
Odsetki od kredytów i pożyczek	-1 290	-1 779
Odsetki płatne do budżetu	-7	-11
Pozostałe odsetki	-33	-43
Ujemne różnice kursowe	-5 076	-3 102
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-982	101
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-3	-17
Dyskonto należności	-12	-4
Prowizje od kredytów i pożyczek	-257	-160
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	-442	-208
Pozostałe koszty	0	-5
Przychody finansowe netto	27 927	37 179

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody	2 204	2 758
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	1 377	579
Realizacja transakcji terminowych	2 011	1 342
Wycena na koniec okresu	0	1 184
Wycena na początek okresu	-1 184	-347
Koszty	-982	101
Realizacja transakcji terminowych	-595	-362
Wycena na koniec okresu	-424	-37
Wycena na początek okresu	37	500
Wynik na instrumentach pochodnych	1 222	2 859

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 42
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 zmianami stanu ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności długoterminowych	-912	-169
Zmiana stanu należności handlowych	358	-10 079
Zmiana stanu należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	-3 956	246
Zmiana stanu pozostałych należności	-676	344
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	195	-543
Korekta o należności inwestycyjne	-10	53
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-5 001	-10 148
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	2 150	25
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	-2 605	7 910
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	-443	48
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	6 858	793
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	-2	3
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	28	-67
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-2 190	463
Korekta o zobowiązania z tytułu zakupu oprogramowania	15	43
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	-5 731	-814
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-1 920	8 404

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienie kwot ujętych jako inne korekty.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Inne korekty (1) przepływów z działalności operacyjnej		
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	350	0
Zaniechane inwestycje	0	49
Rozliczenie dotacji	-9	-9
(Zysk) strata z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-1 416	-1 343
Pozostałe	-61	34
Razem	-1 136	-1 269

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 43
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Inne wpływy (wydatki) działalności inwestycyjnej		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	-2 195	-1 221
Zaliczki na wartości niematerialne	-39	0
Wpływy związane z realizacją walutowych transakcji terminowych	1 417	1 343
Zapłata prowizji i innych kosztów związanych ze sprzedażą i likwidacją środków trwałych	-8	-22
Zaliczka na rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 000	0
Pozostałe	0	-3
Razem	6 175	97

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-40 436	-4 518
Rozliczenie projektów wewnętrznych	-5	32
Rozliczenie zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	2 375	1 100
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	6 671	-241
Przyjęcie z leasingu	0	87
Razem	-31 395	-3 540

W przepływach środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej, w pozycji „wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych” znajdują się wydatki związane z inwestycją w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej – budowa Nowoczesnego Centrum Produkcyjno – Rozwojowego Apator S.A.

7.22. LEASING FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka APATOR S.A. miała zawarte umowy na dzierżawę sprzętu informatycznego, zakwalifikowane jako leasing finansowy.

Łączne zobowiązania z tytułu leasingu finansowego przedstawia tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10	40
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29	27
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem	39	67

7.23. PRZYSZŁE PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka APATOR S.A. posiadała przyszłe płatności 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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 44
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2011	827	1 398	16 177	18 402
Stan na dzień 31.12.2010	693	1 424	16 398	18 515

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Opłaty ujęte w wyniku finansowym	892	669

7.24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości sprawozdawczej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	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	Instrumenty Zabezpieczające	RAZEM
	przeznaczone do obrotu			przeznaczone do obrotu		
Stan na dzień 31.12.2011	0	32 219	-80 048	-424	-1 803	-50 056
Pożyczki udzielone		554				554
Należności handlowe		31 534				31 534
Należności inwestycyjne		51				51
Środki pieniężne i lokaty		80				80
Zobowiązania handlowe			-14 406			-14 406
Zobowiązania inwestycyjne			-8 445			-8 445
Kredyty i pożyczki zaciągnięte			-50 147			-50 147
Instrumenty pochodne (pasywa)				-424	-1 803	-2 227
Zobowiązania z tytułu umów leasingu			-39			-39
Zobowiązania z tytułu dywidendy			-11			-11
Otrzymany zadek dotyczący sprzedaży gruntu			-7 000			-7 000
Stan na dzień 31.12.2010	1 184	33 282	-56 021	-37	0	-21 592
Instrumenty pochodne (aktywa)	1 184					1 184
Pożyczki udzielone		646				646
Należności handlowe		31 892				31 892
Należności inwestycyjne		61				61
Środki pieniężne i lokaty		683				683
Zobowiązania handlowe			-17 011			-17 011
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 45
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	wartość sprawozdawcza	wartość godziwa	wartość sprawozdawcza	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	0	0	1 184	1 184
- przeznaczone do obrotu	0	0	1 184	1 184
Pożyczki i należności	32 219	32 219	33 282	33 282
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-80 048	-80 048	-56 021	-56 021
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-424	-424	-37	-37
- przeznaczone do obrotu	-424	-424	-37	-37
Instrumenty zabezpieczające	-1 803	-1 803	0	0
Razem	-50 056	-50 056	-21 592	-21 592

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	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
	przeznaczone do obrotu			przeznaczone do obrotu	
Stan na dzień 31.12.2011	827	607	-2 653	-982	-2 201
Przychody (koszty) z tytułu odsetek		202	-1 324		-1 122
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-805	-1 329		-2 134
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	2 011				2 011
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych (-)				-595	-595
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-1 184				-1 184
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (-)				-387	-387
Utworzenie odpisów aktualizujących		-238			-238
Odwrocenie odpisów aktualizujących		71			71
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut		1 377			1 377
Stan na dzień 31.12.2010	2 179	-556	-2 360	101	-636
Przychody (koszty) z tytułu odsetek		156	-1 822		-1 666
Zyski (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			463	1 300
Utworzenie odpisów aktualizujących		-521			-521

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 46
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	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
	przeznaczone do obrotu			przeznaczone do obrotu	
Odwroćenie odpisów aktualizujących		70			70
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut		579			579

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 jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011			na dzień 31.12.2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne (aktywa)	0	0	0	0	1 184	0
Instrumenty pochodne (pasywa)	0	-2 227	0	0	-37	0
Razem	0	-2 227	0	0	1 147	0

Transfery pomiędzy poziomem 1 i 2 nie wystąpiły.

7.25. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE, RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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.

Na 31 grudnia 2011 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty pochodne typu FX forward zabezpieczające przed zagrożeniem zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych planowanych przepływów ze sprzedaży denominowanych w walucie obcej.

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje dotyczące powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Typ zabezpieczenia	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przepływów w EUR.
Pozycja zabezpieczana	Pozycję zabezpieczaną stanowi część przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów z tytułu sprzedaży denominowanych w EUR.
Instrumenty zabezpieczające	Instrumentem zabezpieczającym są transakcje FX forward, w których Spółka zobowiązuje się sprzedać EUR za PLN.
Zabezpieczane ryzyko	Spółka zabezpiecza zmienność przepływów pieniężnych z tytułu ryzyka walutowego.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 47
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym	Część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, odpowiadająca efektywnemu zabezpieczeniu, ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny (zestawienie zmian w kapitale). Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających jest ujmowana w przychodach lub kosztach finansowych (nota 20 – punkt 7.20).
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych	Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 31 grudnia 2013 roku.
Wartość nominalna	6.000 tys. EUR

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa długoterminowe	0	492
Instrumenty handlowe	0	492
Aktywa krótkoterminowe	0	692
Instrumenty handlowe	0	692
Razem aktywa	0	1 184
Zobowiązania długoterminowe	1 267	0
Instrumenty zabezpieczające	1 267	0
Zobowiązania krótkoterminowe	960	37
Instrumenty zabezpieczające	960	0
Instrumenty handlowe	0	37
Razem zobowiązania	2 227	37

Poniższa tabela przedstawia kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jakie Spółka w 2011 roku rozpoznała w wyniku i w kapitale:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kapitał z aktualizacji wyceny (zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające skutecznemu zabezpieczeniu)	2 227	0

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w 2011 roku:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Stan na początek okresu	0	0
Odroczenie zmian wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające skutecznemu zabezpieczeniu	2 227	0
Stan na koniec okresu	2 227	0

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 48
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 handlowe 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 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Pozycje w euro (EUR)	2 486	10 693	2 131	8 127
Należności handlowe	2 536	10 960	2 118	8 149
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	4	19	3	12
Udzielone pożyczki	128	554	168	646
Środki pieniężne	17	71	169	651
Zobowiązania handlowe	-197	-903	-285	-1 166
Zaliczki otrzymane na dostawy	-2	-8	-42	-165
Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)	384	1 260	-125	-370
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	785	2 673	145	455
Środki pieniężne	1	2	0	0
Zobowiązania handlowe	-392	-1 389	-270	-825
Zaliczki otrzymane na dostawy	-10	-26	0	0
Pozycje w koronach czeskich (CZK)	4	1	1 445	220
Należności handlowe	0	0	1 476	226
Środki pieniężne	4	1	154	24
Zobowiązania handlowe	0	0	-185	-30
Pozycje w koronach norweskich (NOK)	0	0	-182	-95
Zobowiązania handlowe	0	0	-182	-95

Na dzień 31 grudnia 2011 Spółka Apator S.A. posiada kontrakty walutowe typu forward.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przepływy w walucie	Przepływy w zł na dzień zawarcia kontraktu	Wycena na dzień sprawozdawczy
Pozycje w euro (EUR)	-6 000	-24 665	-2 227
Kontrakty terminowe	-6 000	-24 665	-2 227

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 maksymalny nominal zabezpieczeń, określony na podstawie planu bilansu handlu

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 49
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. – Spółka oczekuje, że wszystkie waluty mogą wahać się o 10% (przy braku zmienności innych parametrów).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011		w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
EUR / PLN				
+10%	234	54	1 523	1 523
- 10%	-234	-54	-1 523	-1 523
USD / PLN				
+10%	-1 789	-1 789	-1 488	-1 488
- 10%	1 789	1 789	1 488	1 488
CZK / PLN				
+10%	-8	-8	0	0
- 10%	8	8	0	0
NOK / PLN				
+10%	-22	-22	-34	-34
- 10%	22	22	34	34

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.

Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na stopę procentową.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	46 494	49 549
Aktywa finansowe	32 088	32 538
Zobowiązania finansowe	14 406	17 011
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	50 258	38 039
Aktywa finansowe	72	673
Zobowiązania finansowe	50 186	37 366
Razem	96 752	87 588

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto i kapitału własnego na racjonalne możliwe wahania stóp WIBOR. 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 31.12.2011		w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
WIBOR				
+ 100 punktów bazowych	-501	-501	-373	-373
- 100 punktów bazowych	501	501	373	373

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 50
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 handlowych.

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

Na należności handlowe składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne.

Na koniec 2011 roku dwóch klientów wykazywało saldo należności powyżej 10% całkowitego salda należności handlowych. Należności te dotyczyły firmy Tauron Dystrybucja S.A. (15,9% - 5.501 tys. zł) oraz jednostki stowarzyszonej Apator Elektro (11,26% - 3.895 tys. zł).

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 31 grudnia 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	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2011	12 164	2 261	36 130	16 277	66 832
Kredyty i pożyczki	0	0	35 147	15 000	50 147
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	5	23	10	41
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	960	1 267	2 227
Zobowiązania handlowe	12 150	2 256	0	0	14 406
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	0	0	0	11
Stan na dzień 31.12.2010	15 060	2 006	11 330	26 047	54 443
Kredyty i pożyczki	27	0	11 266	26 006	37 299
Zobowiązania z tytułu leasingu	3	5	23	41	72
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	37	0	37
Zobowiązania handlowe	15 017	1 994	0	0	17 011
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	7	4	0	24

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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 51
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			



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.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe 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.

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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 399	3 174
Pozostałe świadczenia długoterminowe	36	33
Razem	3 435	3 207

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 52
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	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 31.12.2011											
Sprzedaż produktów i usług	484	306	144	4 422	23	17 637	18	1 797	9 842	0	34 673
Sprzedaż towarów i materiałów	8	0	4	16	3	3 336	0	1 301	362	0	5 030
Należności handlowe	172	34	40	622	0	1 021	2	817	3 895	0	6 603
Inne należności	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	160	0	0	160
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	16	0	0	16
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	554	0	0	554
Dywidenda wypłacona	0	0	1 960	0	0	0	0	0	0	0	1 960
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe	0	3 006	16 043	6 000	5 503	0	0	0	100	0	30 652
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	174	0	49	55	8	31 727	144	1 115	0	95	33 367
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	0	5	0	0	0	394	0	0	0	20	419
Zobowiązania handlowe	0	0	0	6	1	3 190	145	64	0	4	3 410
Zaliczki otrzymane	5	28		45	22	8	0	0	0	0	108
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0	0	309	0	0	0	2	311

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 53
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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, Niemcy)
 - ◆ Apator Rector (Zielona Góra)
 - ◆ Apator Powogaz S.A. (Poznań)
- b. Jednostki zależne pośrednio
 - ◆ Apator Telemetria Sp. z o.o. (Słupsk) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metroteks (Kijów, Ukraina) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metra (Supmerk, Czechy) – 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, Rosja)
- d. Jednostki stowarzyszone pośrednio
 - ◆ Teplovodomer (Mytishi, Rosja) - jednostka stowarzyszona z 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
- Mirosław Klepacki – Prokurent, Dyrektor ds. Aparatury Łącznikowej

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).

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

Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała aktywne gwarancje wystawione przez:

1. Bank Handlowy w Warszawie S.A.:
 - a. Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 174 tys. zł maksymalnie do 19 września 2015 roku;
 - b. Z tytułu zwrotu zadatku w wysokości 14.000 tys. zł do dnia 31 sierpnia 2012 roku.
2. TU Euler Hermes S.A.:
 - a. Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 3.924 tys. zł maksymalnie do dnia 15 kwietnia 2016 roku;
 - b. Przetargowa w wysokości 316 tys. zł do dnia 30 stycznia 2012 roku.

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, prowizję, opłaty i koszty. Bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty zadłużenia 12.000 tys. zł jest ważny do dnia 4 czerwca 2015 roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 54
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przeciętne zatrudnienie w osobach za okres	425	411
Pracownicy fizyczni	240	216
Pracownicy umysłowi	185	195
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	446	413
Pracownicy fizyczni	259	208
Pracownicy umysłowi	187	205

7.30. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIIONEGO 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 śródrocznego i badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego APATOR S.A. za rok obrotowy 2011.

Badanie śródrocznego i rocznego jednostkowego 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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 55
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.31. 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 – w 2011 roku kwota dotacji pomniejszająca poniesione koszty wyniosła 58 tys. zł.

7.32. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka Apator S.A. zmieniła zasady 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.

Dokonano również szeregu zmian prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w porównaniu z raportem za rok 2010. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na wysokość zysku netto.

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Prezentacja prawa wieczystego użytkowania gruntów
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 56
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 23 stycznia 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki APATOR S.A., na którym została podjęta uchwała Nr 7/II/2012 dotycząca Programu nieodpłatnego nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Nieodpłatne nabycie akcji własnych APATOR S.A. w ramach Programu odbywać się będzie na następujących warunkach:

- APATOR S.A. może nabyć nieodpłatnie od spółki zależnej Apator Mining Sp. z o.o. 2 miliony akcji własnych na okaziciela.
- Akcje własne mogą być nieodpłatnie nabyte za zgodą Apator Mining Sp. z o.o. w drodze umowy cywilnoprawnej poza rynkiem regulowanym.
- Realizacja Programu będzie trwała od 24 stycznia 2012 roku do 30 maja 2012 roku.

W dniu 13 kwietnia 2012 roku została zawarta umowa z Apator Mining Sp. z o.o. dotycząca nieodpłatnego zbycia 2 mln akcji Apator S.A. w celu ich późniejszego umorzenia.

KNF jednogłośnie nałożyła na Apator SA karę pieniężną w wysokości 150 tysięcy złotych za niewykonanie obowiązku informacyjnego spółki publicznej, które polegało na:

- nieprzekazaniu do publicznej wiadomości, KNF i spółce prowadzącej rynek regulowany w ustawowym terminie tj. niezwłocznie, nie później niż w ciągu 24 godzin od powzięcia informacji, informacji poufnej o zawieraniu przez spółkę i jej spółki zależne w latach 2008 – 2009 terminowych transakcji walutowych, niosących ryzyko znacznej straty lub istotnie je zwiększającej, w zakresie w jakim w terminach ich zawierania przekraczały one planowane wpływy w walucie obcej i mogących mieć istotny wpływ na jednostkowy lub skonsolidowany wynik finansowy emitenta.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku został zawarty aneks do umowy o kredyt długoterminowy z Bankiem Handlowym w Warszawie. Na mocy aneksu zmienia się dotychczasowe zabezpieczenie kredytu w części dotyczącej hipoteki. Nowym zabezpieczeniem jest hipoteka do kwoty 13.750.000 zł na nieruchomości położonej w Ostaszewie, której właścicielem jest Apator S.A.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 57
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



8. PODPISY

Podpisy Zarządu

2012-04-23

Janusz Niedźwiecki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

2012-04-23

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

2012-04-23

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2012-04-23

Janina Karaszewska - Zandrowicz
Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 58
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			