

Raport skonsolidowany roczny

RS - 2011

Roczne skonsolidowane 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	537 019	409 222	129 712	102 193
Zysk z działalności operacyjnej	71 760	45 265	17 333	11 304
Zysk brutto	64 367	45 199	15 547	11 287
Zysk netto	51 516	36 280	12 443	9 060
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	47 296	33 371	11 424	8 334
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	4 220	2 909	1 019	726
Średnia ważona ilość akcji	29 507 028	29 007 028	29 507 028	29 007 028
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	1,60	1,15	0,39	0,29
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	44 703	32 567	10 121	8 223
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-37 265	-23 288	-8 437	-5 880
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-372	-2 663	-84	-672
Przepływy pieniężne razem	7 066	6 616	1 600	1 671
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa razem	475 410	365 859	107 637	92 382
Aktywa trwałe	212 737	179 446	48 165	45 311
Aktywa obrotowe	262 673	186 413	59 471	47 070
Kapitał własny z udziałami niekontrolującymi	236 467	201 505	53 538	50 881
Udziały niesprawujące kontroli	5 873	3 299	1 330	833
Kapitał akcyjny	3 511	3 511	795	887
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	62 973	60 714	14 258	15 331
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	175 970	103 640	39 841	26 170
Średnia ważona ilość akcji	29 507 028	29 007 028	29 507 028	29 007 028
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	8,01	6,95	1,81	1,75

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.

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

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

APATOR S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

Spis treści

1.	Informacje ogólne.....	6
1.1.	Informacje o Grupie Kapitałowej.....	6
1.1.1.	Informacje o jednostce dominującej.....	6
1.1.2.	Skład Grupy Kapitałowej.....	6
1.1.3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	9
2.	Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	9
2.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	9
2.2.	Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń.....	9
2.3.	Czas trwania działalności Grupy.....	9
2.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
2.5.	Korekty błędów podstawowego	10
3.	Sprawozdanie finansowe grupy	11
3.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
3.2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)	13
3.3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
3.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
4.	Zasady zastosowanych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej.....	18
4.1.	Standardy oraz interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską.....	18
4.2.	Standardy zastosowane po raz pierwszy	18
4.3.	Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji	19
5.	Stosowane zasady rachunkowości.....	19
5.1.	Zasady ogólne.....	19
5.2.	Konsolidacja	19
5.2.1.	Zasady konsolidacji	19
5.2.2.	Inwestycje w podmioty stowarzyszone	19
5.2.3.	Wartość firmy	20
5.3.	Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w Grupie.....	20
5.3.1.	Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych.....	20
5.3.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
5.3.3.	Leasing	21
5.3.4.	Nieruchomości inwestycyjne.....	22
5.3.5.	Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia.....	22
5.3.6.	Zapasy	22
5.3.7.	Koszty finansowania zewnętrznego.....	22
5.3.8.	Dotacje państwowe	22
5.3.9.	Należności handlowe	23
5.3.10.	Instrumenty finansowe.....	23
5.3.11.	Kredyty bankowe.....	25
5.3.12.	Zobowiązania handlowe	25
5.3.13.	Rezerwy	25
5.3.14.	Przychody	26
5.3.15.	Transakcje w walutach obcych	27
5.3.16.	Podatki	27
5.3.17.	Kapitały własne	27
5.3.18.	Raportowanie segmentów działalności	28
6.	Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności.....	28
7.	Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	29
7.1.	Segmenty operacyjne.....	29
7.2.	Wartości niematerialne.....	31
7.3.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych.....	32
7.4.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	32
7.5.	Nieruchomości inwestycyjne	36
7.6.	Inwestycje w Jednostkach stowarzyszonych	37
7.7.	Pozostałe aktywa finansowe	38
7.8.	Zapasy.....	38
7.9.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	39
7.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
7.11.	Rozliczenia międzyokresowe	41
7.12.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	41
7.13.	Kapitał podstawowy	42
7.14.	Pozostałe kapitały.....	43
7.15.	Udziały niesprawujące kontroli.....	45
7.16.	Kredyty i pożyczki	45
7.17.	Rezerwy na zobowiązania	51
7.18.	Zobowiązania	53
7.19.	Podatek dochodowy	53
7.20.	Koszty rodzajowe	57
7.21.	Przychody i koszty operacyjne.....	58
7.22.	Przychody i koszty finansowe	59
7.23.	Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	60

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

7.24.	Połączenia Jednostek gospodarczych	62
7.25.	Kontrakty długoterminowe	63
7.26.	Leasing finansowy	64
7.27.	Przyszłe płatności z tytułu umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	65
7.28.	Instrumenty finansowe	65
7.29.	Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń.....	70
7.30.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	71
7.31.	Informacje na temat podmiotów powiązanych	74
7.32.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	76
7.33.	Struktura zatrudnienia	76
7.34.	Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	76
7.35.	Dotacje	77
7.36.	Zmiany zasad rachunkowości, korygowanie błędów	78
7.37.	Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	81
8.	Podpisy	82

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 5
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa APATOR („Grupa”) składa się z jednostki dominującej APATOR SA oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych.

1.1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Jednostka dominująca 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.

Przedmiot działalności jednostki dominującej

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

1.1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W skład Grupy w roku 2011 wchodziła spółka APATOR S.A. oraz następujące spółki zależne i stowarzyszone:

- APATOR MINING Sp. z o.o. (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR CONTROL Sp. z o.o. (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR METRIX S.A. (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR POWOGAZ S.A. (zależna od APATOR S.A.)
- FAP PAFAL S.A. (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR RECTOR Sp. z o.o. (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR GmbH (zależna od APATOR S.A.)
- APATOR TELEMETRIA Sp. z o.o. (zależna od APATOR POWOGAZ S.A.)
- APATOR METROTEKS TOV (zależna od APATOR POWOGAZ S.A.)
- ZAO APATOR ELEKTRO (stowarzyszona z APATOR S.A.)
- ZAO TEPLOVODOMER (stowarzyszona z APATOR POWOGAZ S.A.)
- APATOR METRA s.r.o. (zależna od APATOR POWOGAZ S.A.)
- NEWIND Sp. z o.o. (zależna od APATOR RECTOR Sp. z o.o.)

Zmiany w Grupie w trakcie 2011 roku

W dniu 1 stycznia 2011 r. Apator Powogaz S.A. nabył 360 tys. udziałów spółki Apator Metra s.r.o. za kwotę 2.500 tys. euro. Szczegóły związane z przejęciem w/w spółki opisano w nocie 24 – punkt 7.24.

W dniu 3 stycznia 2011 r. spółka Apator Kfap Sp. z o.o. (Kraków), będąca jednostką zależną od Apator Powogaz S.A., została połączona ze spółką Apator Powogaz S.A. W Krakowie został utworzony oddział zamiejscowy.

W dniu 23 lutego 2011 r. spółka Apator Metrix S.A. sprzedała udziały (24%) spółki Metcom KFT (Węgry) jednemu z pozostałych partnerów węgierskich posiadających pozostałe udziały w tej spółce.

W dniu 25 maja 2011 r. spółka Apator Rector Sp. z o.o. nabyła 60% udziałów w spółce Newind Sp. z o.o. za kwotę 173 tys. zł. Szczegóły związane z przejęciem w/w spółki opisano w nocie 24 – punkt 7.24.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 6
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd/ organ prowadzący rejestry	Udział w kapitale	Metoda konsolidacji	Uwagi
APATOR MINING Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej, energii elektrycznej, sprzętu elektrycznego, urządzeń dźwigowych, pomp i sprężarek oraz działalność usługowa w tym zakresie	Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000047770	100,00%	pełna	Zależna
APATOR CONTROL Sp. z o.o.	Toruń	Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej, sprzętu elektrycznego oraz działalność usługowa w tym zakresie, a także prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000016020	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR METRIX S.A.	Tczew	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia	Sąd Rejonowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000046259	100,00%	Pełna	Zależna
FAP „PAFAL” S.A.	Świdnica	Produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej, elektrycznej i elektronicznej, działalność handlowa, usługi serwisowe	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000057162	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR RECTOR Sp. z o.o.	Zielona Góra	Informatyka, działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000297413	70,00%	Pełna	Zależna
APATOR POWOGAZ S.A.	Poznań	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych, produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000028129	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR GmbH	Berlin Niemcy	Sprzedaż systemów przedpłatowych liczników energii elektrycznej	HRB 41496 Amtsgericht Mainz	100,00%	Pełna	Zależna
ZAO APATOR ELEKTRO	Moskwa Rosja	Sprzedaż aparatury elektrycznej i elektronicznej		50,00%	Wycena metodą praw własności	Stowarzyszona
APATOR TELEMETRIA Sp. z o.o.	Słupsk	Produkcja urządzeń odczytujących i transmitujących dane, produkcja systemowych aplikacji informatycznych	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000290726	50,80%	Pełna	Zależna pośrednio Udział pośredni
APATOR METROTEKS TOV	Kijów Ukraina	Dystrybucja wodomierzy i ciepłomierzy		61,00%	Pełna	Zależna pośrednio Udział pośredni

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

Firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd/ organ prowadzący rejestry	Udział w kapitale	Metoda konsolidacji	Uwagi
ZAO „Teplovodomer”	Mytishi Rosja	Produkcja i sprzedaż wodomierzy i ciepłomierzy oraz ich legalizacja i serwis		50,00%	Wycena metodą praw własności	Stowarzyszona pośrednio Udział pośredni
APATOR METRA S.R.O.	Sumperk Czechy	Produkcja systemu podzielników kosztów, termometrów i termostatów		100,00%	Pełna	Zależna pośrednio Udział pośredni
NEWIND Sp. z o.o.	Wrocław	Usługi w zakresie zarządzania projektami IT, bezpieczeństwa systemów IT oraz wsparcia technicznego	Krajowy Rejestr Sądowy KRS 000267353	60,00% 42,00%*	Pełna	Zależna pośrednio Udział pośredni

*) Udział APATOR S.A. w Newind Sp. z o.o. wyliczono jako iloczyn udziału APATOR S.A. w Apator Rector Sp. z o.o. oraz udziału Apator Rector Sp. z o.o. w Newind Sp. z o.o.

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

1.1.3. 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 (w składzie Rady od dnia 20 czerwca 2011 roku)

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

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej APATOR sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 GRUPY

Czas trwania działalności jednostki dominującej APATOR S.A. oraz jednostek objętych konsolidacją 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 23 kwietnia 2012 roku.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 9
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

2.5. KOREKTY BŁĘDU PODSTAWOWEGO

Spółka zależna FAP Pafal S.A. dokonała korekty błędu podstawowego. Z uwagi na fakt, że spółka realizuje akcję wymiany wadliwych liczników, które trafiły do sieci energetycznej w latach 2005-2008, zidentyfikowano ilości, jakie pozostają jeszcze do wymiany po roku 2010. Spółka oszacowała wartość kosztów, jakie poniosła w 2011 roku i jakie zamierza jeszcze ponieść w związku z akcją wymiany wadliwych wyrobów. Zarząd Spółki w roku 2011 dokonał analizy przyjętych założeń odnośnie tworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i po analizie stwierdził, iż przy kalkulacji rezerwy nie były ujmowane wszystkie informacje, które miały wpływ na jej wielkość. Po przeliczeniu faktycznych kosztów wymiany, stwierdzono, że stan rezerwy na naprawy gwarancyjne powinien wynosić 4.580 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 r. W związku z powyższym, Zarząd Spółki podjął decyzję o podwyższeniu rezerwy i odniesieniu skutków doszacowania do wyniku z lat ubiegłych. W związku z tym, spółka postanowiła dokonać korekty błędu podstawowego w tym zakresie poprzez skorygowanie wielkości rezerwy w wynik z lat ubiegłych. Rezerwa dotyczy głównie liczników sprzedanych w latach 2005-2008, zatem koszt jej utworzenia ujęto w roku kończącym się 31 grudnia 2008 roku lub w latach wcześniejszych.

Na 01.01.2010 dokonano następujących zmian:

- wzrost stanu rezerw na naprawy gwarancyjne o 3.767 tys. zł
- wzrost stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku o 716 tys. zł
- spadek niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych o 3.051 tys. zł

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 10
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY

3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	na dzień		
		31.12.2011	31.12.2010 Przekształcone	01.01.2010 Przekształcone
Aktywa trwałe		212 737	179 446	155 585
Wartości niematerialne	2	4 031	4 465	4 535
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3	64 155	59 509	49 446
Rzeczowe aktywa trwałe	4	128 795	92 991	90 971
Nieruchomości inwestycyjne	5	1 859	1 341	1 394
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	6	729	1 052	1 037
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	0	10 693	0
Należności długoterminowe	9	1 988	289	219
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	31	58	97
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	11 149	9 048	7 886
Aktywa obrotowe		262 673	186 413	143 054
Zapasy	8	91 587	63 619	54 819
Należności handlowe	9	123 704	96 158	66 007
- od jednostek powiązanych		8 222	7 191	2 592
- od pozostałych jednostek		115 482	88 967	63 415
Należności z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	9	8 069	1 838	1 769
Pozostałe należności krótkoterminowe	9	3 186	1 820	4 368
- od jednostek powiązanych		229	0	0
- od pozostałych jednostek		2 957	1 820	4 368
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	354	2 007	1 637
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	24 090	17 164	10 234
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 256	1 100	1 387
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	10 427	2 707	2 833
AKTYWA RAZEM		475 410	365 859	298 639

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 11
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nota	na dzień		
		31.12.2011	31.12.2010 Przekształcone	01.01.2010 Przekształcone
Kapitał własny		236 467	201 505	168 320
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		230 594	198 206	166 589
Kapitał podstawowy	13	3 511	3 511	3 511
Pozostałe kapitały	14	165 106	142 738	120 319
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	14	-4 991	-237	-221
Niepodzielony wynik finansowy		66 968	52 194	42 980
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		19 672	26 200	19 100
- wynik bieżącego okresu		47 296	33 371	29 582
- odpisy z wyniku bieżącego roku		0	-7 377	-5 702
Udziały niesprawujące kontroli	15	5 873	3 299	1 731
Zobowiązania		238 943	164 354	130 319
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		62 973	60 714	58 087
Długoterminowe kredyty i pożyczki	16	21 669	25 077	27 000
Zobowiązania długoterminowe	18	20 917	15 505	9 514
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	8 929	6 981	6 972
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	11 134	10 915	10 671
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	324	2 236	3 930
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		175 970	103 640	72 232
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	16	58 299	35 897	33 614
Zobowiązania handlowe	18	59 356	33 276	17 840
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	18	11 562	10 646	7 728
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	18	26 180	13 912	7 770
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	9 185	6 153	4 130
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	4 388	3 756	1 150
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	7 000	0	0
PASYWA RAZEM		475 410	365 859	298 639

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 12
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	Przekształcone od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody ze sprzedaży	1	537 019	409 222
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		494 053	362 569
- jednostkom powiązanym		35 934	28 562
- pozostałym jednostkom		458 119	334 007
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		42 966	46 653
- jednostkom powiązanym		362	179
- pozostałym jednostkom		42 604	46 474
Koszt własny sprzedaży		-371 688	-271 706
Koszt sprzedanych produktów i usług		-337 410	-232 862
- jednostkom powiązanym		-23 412	-19 763
- pozostałym jednostkom		-313 998	-213 099
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-34 278	-38 844
- jednostkom powiązanym		-316	-188
- pozostałym jednostkom		-33 962	-38 656
Zysk brutto ze sprzedaży		165 331	137 516
Koszty sprzedaży		-30 445	-27 915
Koszty ogólnego zarządu		-66 008	-61 459
Zysk ze sprzedaży		68 878	48 142
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:	21	3 841	-3 437
Przychody		10 642	2 084
Koszty		-6 801	-5 521
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		364	560
Koszty restrukturyzacji		-1 323	0
Zysk z działalności operacyjnej		71 760	45 265
Koszty finansowe, w tym:	22	-7 393	-66
Przychody		18 717	15 719
Koszty		-26 110	-15 785
Zysk przed opodatkowaniem		64 367	45 199
Bieżący podatek dochodowy	19	-13 233	-10 099
Odroczony podatek dochodowy	19	382	1 180
Zysk netto		51 516	36 280
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		-4 737	-11
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1 293	-11
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-7 445	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1 415	0
Całkowite dochody ogółem		46 779	36 269
Zysk netto, z tego przypadający:		51 516	36 280
akcjonariuszom spółki		47 296	33 371
akcjonariuszom niesprawnym kontroli		4 220	2 909
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:		46 779	36 269
akcjonariuszom spółki		42 542	33 355
akcjonariuszom niesprawnym kontroli		4 237	2 914
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy		1,75	1,25
- rozwodniony		1,75	1,25
Średnia ważona ilość akcji		29 507 028	29 007 028

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

3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ					UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010	3 511	127 850	-221	46 696	177 836	2 032	179 868
Korekty bilansu otwarcia	0	-1 362	0	-3 236	-4 598	-301	-4 899
Zmiany zasad rachunkowości	0	-6 169	0	-480	-6 649	0	-6 649
Saldo po zmianach	3 511	120 319	-221	42 980	166 589	1 731	168 320
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010							
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	-16	0	-16	5	-11
Zysk netto za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	0	0	33 371	33 371	2 909	36 280
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	0	-16	33 371	33 355	2 914	36 269
Dywidendy	0	0	0	-14 554	-14 554	-1 080	-15 634
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	0	0	0	5 702	5 702	0	5 702
Wypłacone zaliczki na dywidendę	0	0	0	-7 377	-7 377	0	-7 377
Sprzedaż akcji własnych	0	14 683	0	0	14 683	0	14 683
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	7 736	0	-7 736	0	0	0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej	0	0	0	0	0	85	85
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	0	-192	-192	-351	-543
Saldo na dzień 31.12.2010	3 511	142 738	-237	52 194	198 206	3 299	201 505

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ					UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011	3 511	135 136	-238	69 495	207 904	3 299	211 203
Korekty bilansu otwarcia	0	13 771	1	-16 821	-3 049	0	-3 049
Zmiany zasad rachunkowości	0	-6 169	0	-480	-6 649	0	-6 649
Saldo po zmianach	3 511	142 738	-237	52 194	198 206	3 299	201 505
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011							
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych, w tym:	0	0	-7 445	0	-7 445	0	-7 445
Wycena wartości sprawozdawczej pozycji zabezpieczanych	0	0	-7 445	0	-7 445		-7 445
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	1 276	0	1 276	17	1 293
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	0	0	1 415	0	1 415	0	1 415
Zysk netto za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	0	0	47 296	47 296	4 220	51 516
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	0	-4 754	47 296	42 542	4 237	46 779
Dywidendy	0	-13 771	0	-3 933	-17 704	-2 359	-20 063
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	0	0	0	7 377	7 377	0	7 377
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	36 459	0	-36 459	0	0	0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	-320	0	320	0	0	0
Objęcie konsolidacją jednostki zależnej	0	0	0	0	0	696	696
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	0	173	173	0	173
Saldo na dzień 31.12.2011	3 511	165 106	-4 991	66 968	230 594	5 873	236 467

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 15
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	Przekształcone od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		64 367	45 199
Korekty:		23 279	13 778
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 442	1 397
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		15 333	13 226
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych		-49	-11
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-1 232	-404
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		-64	53
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		3 277	-1 196
Koszty odsetek		3 056	2 705
Udziały w (zyskach) stratach jednostek stowarzyszonych		-364	-560
Przychody z tytułu odsetek		-38	0
(Dodatknie) ujemne różnice kursowe od środków pieniężnych		140	-314
Inne korekty	23	1 778	-1 118
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		87 646	58 977
Zmiana stanu zapasów	23	-23 409	-8 831
Zmiana stanu należności	23	-34 293	-30 443
Zmiana stanu zobowiązań	23	27 969	20 945
Zmiana stanu rezerw	23	338	3 205
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	23	-106	321
Inne korekty	23	-607	-91
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		57 538	44 083
Zapłacony podatek dochodowy		-12 835	-11 516
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 703	32 567
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-480	-1 051
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	23	-39 551	-12 308
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 307	2 843
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	56
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		43	0
Inwestycje w jednostki zależne		0	-10 849
Pożyczki udzielone		-35	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		35	0
Otrzymane odsetki		8	0
Otrzymane dywidendy		96	0
Inne wpływy (wydatki)	23	1 312	-1 979
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		-37 265	-23 288

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 16
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	Przekształcone od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		580	92
Wpływy z tytułu zbycia akcji własnych		0	17 913
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		68 119	23 347
Splaty kredytów i pożyczek		-52 093	-22 975
Odsetki zapłacone		-2 871	-2 625
Dywidendy wypłacone		-12 684	-17 312
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-1 217	-887
Inne wpływy (wydatki)	23	-206	-216
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-372	-2 663
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		7 066	6 616
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-140	314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		17 054	10 438
Różnice kursowe		110	-204
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		24 120	17 054
Różnice kursowe		-30	110

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 17
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 UNIĘ 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 Grupy.

4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 Grupy APATOR ani prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 18
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 ich zastosowania. Nie oczekuje się jednak, aby miały one znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 5.3.1 do 5.3.18.

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

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane dla uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu (patrz nota 36 – punkt 7.36).

5.2. KONSOLIDACJA

5.2.1. ZASADY KONSOLIDACJI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej APATOR S.A., spółek zależnych oraz stowarzyszonych.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest w wyniku okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niesprawujące kontroli są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

W przypadku nabywania udziałów niesprawujących kontroli tj. nabywania dodatkowych udziałów/akcji mając już wcześniej kontrolę nie ustala się nowej wartości godziwej nabywanych aktywów i pasywów. Operację tą ujmuje się jako przesunięcie w kapitałach pomiędzy udziałami niesprawującymi kontroli a udziałem spółki dominującej wartości ustalonej w oparciu o wartość godziwą aktywów netto na dzień objęcia kontroli. Różnice między wartością aktywów i zapłatą wpływają na wynik okresu, w którym nastąpiło przejęcie kontroli.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

5.2.2. INWESTYCJE W PODMIOTY STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej jak i operacyjnej.

Udziały w podmiotach stowarzyszonych wyceniane są z zastosowaniem metody praw własności, za wyjątkiem sytuacji, gdy są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia. Inwestycje w jednostki stowarzyszone są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Grupy w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia sprawozdawczego, pomniejszonej o utratę wartości poszczególnych inwestycji.

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

Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy i zawiera się w wartości: „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności”.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w wyniku okresu, w którym nastąpiło nabycie.

5.2.3. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w wynik i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

5.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

5.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – 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 i prawnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w 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;
- 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.

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

5.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez jednostki 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 jednostki przyjmują odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe 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 jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych. Dla celów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych 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 na dzień sprawozdawczy 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 na dzień sprawozdawczy 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 dominująca Apator S.A. oraz jednostka zależna Apator Powogaz S.A. posiadają 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, Grupa prezentuje te aktywa w sprawozdaniu finansowym.

5.3.3. LEASING

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

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Grupy 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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 21
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

5.3.4. 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.

5.3.5. 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 na dzień sprawozdawczy 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.

5.3.6. 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 w dniu sprawozdawczym. 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.

5.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Grupa 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 spółki pożyczają 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 Grupa pożycza środki finansowe z ogólnym przeznaczeniem, a następnie wykorzystują je w celu pozyskania składnika aktywów, wówczas do wydatków poniesionych w danym okresie stosuje się stopę kapitalizacji (średnia ważona kosztów finansowania zewnętrznego, obejmująca ogół kredytów i pożyczek pozostających do uregulowania w tym okresie).

5.3.8. DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa 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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 22
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

5.3.9. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe ujmowane są w księgach w wartości godziwej.

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

Należności związane z umową wdrożeniową

Niezakończone umowy o usługę wdrożeniową są ujęte w kwocie należności brutto od zamawiającego za prace wykonane do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Wielkość ta jest ustalona jako poniesione do dnia kończącego okres sprawozdawczy koszty wraz z ujętym zyskiem pomniejszone o sumę wystawionych faktur i ujętych strat. Koszty zawierają wszystkie koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnych umów oraz odpowiednią część stałych i zmiennych kosztów ogólnych Spółki skalkulowanych przy założeniu normalnego wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Niezakończone umowy o usługę wdrożeniową są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności handlowych i pozostałych należności. Jeżeli płatności otrzymane od kontrahentów przekroczą rozpoznane przychody, nadwyżka jest ujmowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów (jako część zobowiązań).

5.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Grupa 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.

Grupa 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 oraz instrumenty pochodne;
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa 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.

Instrumenty finansowe obejmują m.in. należności handlowe (patrz punkt 5.3.9), kredyty bankowe (patrz punkt 5.3.11) oraz zobowiązania handlowe (patrz punkt 5.3.12).

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 23
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

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

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

Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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

Grupa 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 rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej (sytuacja taka może nastąpić w przypadku nie notowanych instrumentów kapitałowych), takie składniki są wyceniane w wysokości kosztu (ceny nabycia). Skutki wyceny 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

Grupa 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 Grupy, 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 Grupa wprowadziła od 1 lipca 2011 roku rachunkowość zabezpieczeń.

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z rozpoznaniem składnikiem aktywów, z rozpoznaniem 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów. 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, Grupa 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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 24
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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, spółki wchodzące w skład Grupy APATOR formalnie wyznaczają i dokumentują powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. 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 zabezpieczanie 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.

5.3.11. KREDYTY BANKOWE

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej ich wartości godziwej, pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytu ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, którego dotyczą.

W następnych okresach kredyty są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Jeżeli efekty dyskonta nie są znaczące, wycena na dzień kończący okres sprawozdawczy dokonywana jest w wartości wymagającej zapłaty.

5.3.12. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

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

5.3.13. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 wyniku finansowym 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 Grupa 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 w niektórych spółkach Grupy mają prawo do 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 układach zbiorowych pracy. Spółki tworzą 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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 25
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło 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 i nie podlega dyskontowaniu i tworzona jest w ciężar działalności podstawowej.

Grupa tworzy również rezerwę na naprawy gwarancyjne, gdyż w Grupie APATOR zawiera się umowy sprzedaży, w których udziela się nabywcy gwarancji z reguły na okres dwu lub trzyletni. W związku z tym do obliczenia rezerwy wykorzystywany jest wskaźnik stosunku kosztu napraw gwarancyjnych do ogółu sprzedaży w okresie. Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest w ciężar pozostałej działalności operacyjnej.

5.3.14. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy), odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji kontraktów. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

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 towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług (inne niż z tytułu niezakończonych umowy wdrożeniowej)

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 Grupa spodziewa się odzyskać.

Przychody z tytułu niezakończonych umowy wdrożeniowej

Przychody z tytułu umowy o usługę wdrożeniową składają się z kwoty pierwotnie uzgodnionej w umowie, skorygowanej o późniejsze zmiany w zakresie wykonywanych prac, roszczenia lub płatności motywacyjne w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że zmiany te wpłyną na wysokość przychodów a ich efekt da się wiarygodnie wycenić. Tak szybko jak możliwe staje się wiarygodne oszacowanie wyniku na umowie o usługę wdrożeniową, przychody umowne są ujmowane w wyniku bieżącego okresu proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Koszty związane z umową są ujmowane w momencie poniesienia, chyba że tworzą aktywa związane z przyszłymi pracami w ramach umowy.

Stopień zaawansowania ocenia się poprzez obmiar wykonanych prac. Jeśli wynik na umowie o usługę wdrożeniową nie może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody z tytułu umowy ujmowane są tylko do wysokości poniesionych w związku z umową kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne. Oczekiwana strata na umowie jest ujmowana natychmiast jako wynik bieżącego okresu.

Inne przychody

Odsetki

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

Dywidendy

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 26
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Przychody z tytułu wynajmu

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

5.3.15. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej APATOR 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.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej Apator GmbH jest EUR, jednostki zależnej Apator Metra – korona czeska, natomiast walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej Apator Metroteks jest hrywna ukraińska. Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień sprawozdawczy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w wyniku finansowym.

5.3.16. PODATKI

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Grupa posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia 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.

Spółki wchodzące w skład Grupy Apator stosują stawki podatkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami kraju, w którym prowadzą działalność gospodarczą (Czechy 19%, Ukraina 23%, Niemcy 15%).

5.3.17. KAPITAŁY WŁASNE

Do kapitałów własnych Grupa Kapitałowa APATOR 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 oraz różnice kursowe z konsolidacji, niepodzielny wynik finansowy z lat ubiegłych, wynik finansowy. Pozycje obniżające wielkość kapitałów własnych stanowią: akcje własne oraz odpisy z wyniku finansowego z bieżącego roku.

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

5.3.18. RAPORTOWANIE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą w związku, z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupy, który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie (patrz nota 1 – punkt 7.1).

6. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Grupy 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 Zarządy Grupy dokonując szacunków opierają 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 Grupy kapitałowej APATOR zostały ujęte w następujących notach:

- Utrata wartości: rzeczowych aktywów trwałych (Nota 4 – punkt 7.4), wartości niematerialnych (Nota 2 – punkt 7.2), wartości firmy (Nota 3 – punkt 7.3), pozostałych aktywów finansowych (Nota 7 – punkt 7.7), zapasów (Nota 8 – punkt 7.8), należności (Nota 9 – punkt 7.9)
- Rezerwy (Nota 17 – punkt 7.17)

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 28
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 Grupy APATOR skupiona jest w dwóch kluczowych segmentach branży elektromaszynowej: pomiarowym i łącznikowym. Grupa zmierza do kompleksowej obsługi w zakresie opomiarowania i odczytu mediów energetycznych oraz zapewnia urządzenia do bezpiecznego łączenia i rozłączania obwodów elektrycznych.

Prezentując informacje geograficzne Grupa wyodrębniła trzy obszary działalności:

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

Do głównych klientów Grupy należą koncerny energetyczne.

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	368 400	139 133	29 486	0	537 019
Sprzedaż na zewnątrz	341 452	129 841	29 430	X	500 723
Sprzedaż do jednostek powiązanych	26 948	9 292	56	X	36 296
Koszty ogółem	-271 029	-108 045	-23 059	0	-402 133
Koszty na zewnątrz	-253 205	-102 186	-23 014	X	-378 405
Koszty do jednostek powiązanych	-17 824	-5 859	-45	X	-23 728
Wynik segmentu	97 371	31 088	6 427	0	134 886
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-63 490	-63 490
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	X	X	X	364	364
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	97 371	31 088	6 427	-63 126	71 760
Przychody finansowe	X	X	X	18 717	18 717
- w tym odsetki	X	X	X	1 027	1 027
Koszty finansowe	X	X	X	-26 110	-26 110
- w tym odsetki	X	X	X	-2 780	-2 780
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	97 371	31 088	6 427	-70 519	64 367
Podatek dochodowy	X	X	X	-12 851	-12 851
Udziały niesprawujące kontroli	X	X	X	-4 220	-4 220
Zysk (strata) netto	97 371	31 088	6 427	-87 590	47 296
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2011					
Aktywa ogółem, w tym:	273 067	79 584	18 840	103 919	475 410
Rzeczowe aktywa trwałe	75 784	11 675	1 065	X	88 524
Wartości niematerialne	2 248	1 209	64	X	3 521
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	60 390	75	3 690	X	64 155
Zapasy	63 208	20 426	7 953	X	91 587
Należności handlowe	71 437	46 199	6 068	X	123 704
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	103 919	103 919
Zobowiązania handlowe	25 092	17 182	17 082	X	59 356
Nakłady inwestycyjne	11 131	2 896	67	37 612	51 706
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11 131	2 896	67	X	14 094
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	37 612	37 612
Amortyzacja	12 639	3 905	134	97	16 775
Rzeczowe aktywa trwałe	11 758	3 346	132	X	15 236
Wartości niematerialne	881	559	2	X	1 442
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	97	97
Odpisy aktualizujące (w okresie)	5 750	1 595	21	0	7 366
Zapasy	3 656	729	0	X	4 385
Należności handlowe	2 094	866	21	X	2 981
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 29	
Poziom zaokrąglenia:	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	277 540	124 054	7 628	0	409 222
Sprzedaż na zewnątrz	258 126	114 864	7 491	X	380 481
Sprzedaż do jednostek powiązanych	19 414	9 190	137	X	28 741
Koszty ogółem	-199 931	-97 562	-2 128	0	-299 621
Koszty na zewnątrz	-183 108	-90 173	-2 130	X	-275 411
Koszty do jednostek powiązanych	-16 823	-7 389	2	X	-24 210
Wynik segmentu	77 609	26 492	5 500	0	109 601
Koszty nieprzypisane	X	X	X	-64 896	-64 896
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	X	X	X	560	560
Zysk (strata z działalności operacyjnej)	77 609	26 492	5 500	-64 336	45 265
Przychody finansowe	X	X	X	15 719	15 719
- w tym odsetki	X	X	X	1 335	1 335
Koszty finansowe	X	X	X	-15 785	-15 785
- w tym odsetki	X	X	X	-2 783	-2 783
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	77 609	26 492	5 500	-64 402	45 199
Podatek dochodowy	X	X	X	-8 919	-8 919
Udziały niesprawujące kontroli	X	X	X	-2 909	-2 909
Zysk (strata) netto	77 609	26 492	5 500	-76 230	33 371
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2010					
Aktywa ogółem, w tym:	233 134	70 492	949	61 284	365 859
Rzeczowe aktywa trwałe	70 054	11 847	0	X	81 901
Wartości niematerialne	2 341	1 047	0	X	3 388
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	59 434	75	0	X	59 509
Zapasy	47 582	16 037	0	X	63 619
Należności handlowe	53 723	41 486	949	X	96 158
Aktywa nieprzypisane	X	X	X	61 284	61 284
Zobowiązania handlowe	19 079	14 112	85	X	33 276
Nakłady inwestycyjne	15 481	2 754	1	145	18 381
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	15 481	2 754	1	X	18 236
Nakłady nieprzypisane	X	X	X	145	145
Amortyzacja	10 759	3 687	81	96	14 623
Rzeczowe aktywa trwałe	9 829	3 220	81	X	13 130
Wartości niematerialne	930	467	0	X	1 397
Amortyzacja nieprzypisana	X	X	X	96	96
Odpisy aktualizujące (w okresie)	4 081	1 882	76	0	6 039
Zapasy	2 734	921	0	X	3 655
Należności handlowe	1 347	961	76	X	2 384

Informacje geograficzne

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Przychody ogółem	343 301	81 978	111 740	537 019
Sprzedaż na zewnątrz	343 301	45 682	111 740	500 723
Sprzedaż do jednostek powiązanych	0	36 296	0	36 296
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Przychody ogółem	305 220	57 656	46 346	409 222
Sprzedaż na zewnątrz	305 220	29 061	46 200	380 481
Sprzedaż do jednostek powiązanych	0	28 595	146	28 741

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 30
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ FIRMY	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2010	61	1 153	2 961	360	0	4 535
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	0	-4	0	0	0	-4
Zwiększenie z tytułu nabycia	0	553	0	218	0	771
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	0	556	0	0	556
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	0	23	432	0	0	455
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-15	0	0	0	-15
Amortyzacja	0	-495	-797	-105	0	-1 397
Umorzenie na dzień przejęcia / wyłączenia jednostki	0	4	0	0	0	4
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	15	0	0	0	15
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- pozostałe	0	-23	-432	0	0	-455
Wartość netto na dzień 31.12.2010	61	1 211	2 720	473	0	4 465
Wartość netto na dzień 01.01.2011	61	1 211	2 720	473	0	4 465
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	0	187	0	15	0	202
Zwiększenie z tytułu nabycia	0	716	0	11	0	727
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	0	468	0	0	468
Zwiększenie z tytułu zaliczki na wartości niematerialne	X	X	X	X	39	39
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	0	-134	0	0	-134
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	0	0	-121	0	0	-121
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	0	0	0	-8	0	-8
Amortyzacja	0	-514	-946	18	0	-1 442
Umorzenie na dzień przejęcia / wyłączenia jednostki	0	-186	0	-1	0	-187
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	0	134	0	0	134
Pozostałe zmiany- brutto	0	0	-112	0	0	-112
Wartość netto na dzień 31.12.2011	61	1 414	2 009	508	39	4 031

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

7.3. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele.

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Apator Control Sp. z o.o.	75	75
Apator Kfap Sp. z o.o.	0	341
Apator Rector Sp. z o.o.	39 595	39 389
Newind Sp. z o.o.	3 690	0
Apator Powogaz S.A.	17 855	17 514
Apator Telemetria Sp. z o.o.	1 832	1 832
Apator Metra s.r.o.	698	0
Apator Metroteks TOV	410	358
Wartość firmy netto	64 155	59 509

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość firmy brutto na początek okresu	59 844	49 781
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	2 028	0
Zwiększenie z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	2 566	10 038
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	52	25
Wartość firmy brutto na koniec okresu	64 490	59 844
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-335	-335
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-335	-335
Wartość firmy netto na koniec okresu	64 155	59 509

W dniu 30 grudnia 2010 roku została zawarta umowa dotycząca zakupu pozostałych 30 % udziałów w Spółce Apator Rector Sp. z o.o. po upływie 3 kolejnych lat obrotowych.

W dniu 25 maja 2011 roku Spółka zależna Apator Rector Sp. z o.o. zawarła umowę dotyczącą nabycia pozostałych 40% udziałów w Spółce Newind Sp. z o.o. po upływie kolejnych lat obrotowych.

Zobowiązania te oszacowano, uwzględniając czynnik dyskontujący i wykazano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie w wysokości 16.742 tys. zł.

7.4. 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 12 – punkt 7.12.

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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 32
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	46 766	19 539	4 016	15 844	4 406	400	90 971
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	0	-32	0	-20	0	0	-52
Zwiększenie z tytułu nabycia	0	3 433	860	7 088	0	0	11 381
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	916	167	9	706	0	0	1 798
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	23	0	177	0	0	200
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	0	287	1 204	0	822	0	2 313
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	116	0	0	116
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	0	11	0	-3	0	0	8
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	13 153	1 537	14 690
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	-974	-1 706	-673	0	0	-3 353
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-13	-878	0	-287	0	0	-1 178
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	X	X	X	X	-49	0	-49
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-3	0	-38	0	0	-41
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	-13 313	-1 393	-14 706
Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	0	0	0	56	0	0	56
Amortyzacja	-1 451	-5 186	-1 592	-4 997	0	0	-13 226
Umorzenie na dzień przejęcia / wyłączenia jednostki	0	32	0	20	0	0	52
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	823	1 404	671	0	0	2 898
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	11	838	0	279	0	0	1 128
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	3	0	-19	0	0	-16
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- pozostałe	0	-8	0	0	0	0	-8
Rozliczenie dotacji na rzeczowe aktywa trwałe z przychodów przyszłych okresów	0	9	0	0	0	0	9
Wartość netto na dzień 31.12.2010	46 229	18 084	4 195	18 920	5 019	544	92 991

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 33
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	46 229	18 084	4 195	18 920	5 019	544	92 991
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	5 568	2 530	1 014	0	246	0	9 358
Zwiększenie z tytułu nabycia	3 308	4 172	1 300	5 389	398	0	14 567
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	1 761	216	1	1 581	0	0	3 559
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	0	272	0	397	0	0	669
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	0	711	476	0	573	0	1 760
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	46 511	2 647	49 158
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-309	-1 964	-521	-154	0	0	-2 948
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-18	-653	0	-556	0	0	-1 227
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	X	X	X	X	-17	0	-17
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-8 829	3	0	0	0	0	-8 826
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	-17 444	-2 674	-20 118
Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	180	-1	0	-124	0	0	55
Amortyzacja	-1 775	-5 617	-1 839	-6 102	0	0	-15 333
Umorzenie na dzień przejęcia / wyłączenia jednostki	0	-381	-62	0	0	0	-443
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	170	1 809	482	154	0	0	2 615
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	14	646	0	556	0	0	1 216
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 097	-3	0	0	0	0	1 094
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- pozostałe	0	-7	0	7	0	0	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	458	166	13	0	20	0	657
Rozliczenie dotacji na rzeczowe aktywa trwałe z przychodów przyszłych okresów	0	8	0	0	0	0	8
Wartość netto na dzień 31.12.2011	47 854	20 001	5 059	20 058	35 306	517	128 795

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego zaprezentowano w tabeli.

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 odpisów na dzień 01.01.2010	262	342	0	56	0	0	660
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	0	0	0	-56	0	0	-56
Wartość odpisów na dzień 31.12.2010	262	342	0	0	0	0	604
Wartość odpisów na dzień 01.01.2011	262	342	0	0	0	0	604
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	0	1	0	124	0	0	125
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-180	0	0	0	0	0	-180
Wartość odpisów na dzień 31.12.2011	82	343	0	124	0	0	549

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

Informacje dodatkowe dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość sprawozdawcza brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu	79 360	74 552
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	354	78
Wartość sprawozdawcza rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	18 766	22 478

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanych w działalności socjalnej przedstawiono w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2010	4 204	6	352	4 562
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	145	0	0	145
Amortyzacja	-121	-2	-47	-170
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	4 228	4	305	4 537
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011	4 228	4	305	4 537
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	0	0	62	62
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	-1	0	-1
Amortyzacja	-123	-1	-49	-173
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	1	0	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	4 105	3	318	4 426

7.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Do nieruchomości inwestycyjnych spółki Grupy APATOR zakwalifikowały zakupiony grunt wraz z budynkami, które spółki oddały 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
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	419	0
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	35	0
Zwiększenie wartości godziwej	318	17
Zmniejszenie wartości godziwej	-254	-70
Wartość na koniec okresu	1 859	1 341

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	289	16
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	150	11
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie nie przynosiła dochodów z czynszów	6	0

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnych poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Z uwagi na niską wartość przeszacowania, aktualizacji wyceny dokonuje się raz w roku.

7.6. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Dane dotyczące podmiotów stowarzyszonych prezentują poniższe tabele.

WYSZCZEGÓLNIENIE	NAZWA SPÓŁKI		
	APATOR ELECTRO	METCOM KFT	TEPLOVODOMER
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2010	0	32	1 005
Zmiana wynikająca z przekwalifikowania	0	-17	0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	307	-13	266
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	4	-2	29
Zmiana z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży	-165	0	-394
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2010	146	0	906
Wartość bilansowa na dzień 01.01.2011	146	0	906
Zwiększenie z tytułu zakupu akcji / udziałów jednostki	0	0	227
Zmiany kapitału własnego z tytułu wypłaty dywidendy	-106	0	0
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	57	0	307
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	14	0	172
Zmiana z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży	-227	0	-883
Pozostałe zmiany	116	0	
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2011	0	0	729

WYSZCZEGÓLNIENIE	APATOR ELECTRO	METCOM KFT	TEPLOVODOMER	RAZEM
Wartość na dzień 31.12.2011				
Aktywa trwałe	287	0	332	619
Aktywa obrotowe	6 199	0	12 322	18 521
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	-5 454	0	-7 929	-13 383
Aktywa netto	1 032	0	4 725	5 757
Korekta z tytułu marży zatrzymanej w zapasach	-1 263	0	-3 267	-4 530
Aktywa netto do wyliczenia udziału	-231	0	1 458	1 227
Udział Grupy w aktywach netto	-116	0	729	614
Przychody ogółem	18 173	0	43 476	61 649
Zysk netto	114	0	614	728
Udział Grupy w zysku netto	57	0	307	364
Wartość na dzień 31.12.2010				
Aktywa trwałe	247	4	332	583
Aktywa obrotowe	5 417	238	8 629	14 284
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	-4 633	-175	-5 203	-10 011
Aktywa netto	1 031	67	3 758	4 856
Korekta z tytułu marży zatrzymanej w zapasach	-740	0	-1 702	-2 442
Aktywa netto do wyliczenia udziału	291	67	2 056	2 414
Udział Grupy w aktywach netto	146	16	906	1 068
Przychody ogółem	13 311	197	30 570	44 078
Zysk netto	614	-54	604	1 164
Udział Grupy w zysku netto	307	-13	266	560

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

7.7. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	10 693
Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym)	0	10 201
Instrumenty pochodne	0	492
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	354	2 007
Akcje spółek dopuszczonych do obrotu publicznego	1	1
Instrumenty pochodne	183	1 848
Weksle	170	158
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	354	12 700

Dane dotyczące odpisów aktualizujących zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość odpisów na początek okresu	237	220
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	1	27
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	0	0
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-27	-10
Wartość odpisów na koniec okresu	211	237

7.8. ZAPASY

Informacja o wartości na dzień sprawozdawczy zapasów została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	32 517	25 932
Produkcja w toku	23 515	18 040
Wyroby gotowe	18 452	14 180
Towary	11 711	3 620
Zaliczki na dostawy	5 392	1 847
Wartość zapasów ogółem	91 587	63 619

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	3 655	2 657
Inne	420	-11
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	2 050	2 610
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-1 778	-1 598
Wykorzystanie odpisu- spisanie	0	-3
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	38	0
Wartość odpisów na koniec okresu	4 385	3 655

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 38
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	471 259	342 298
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	10 500	12 332

7.9. 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	1 988	289
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	635	25
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	0	10
Złożone depozyty, wadia, kaucje	451	254
Pozostałe	902	0
Należności krótkoterminowe, w tym:	134 959	99 816
Należności handlowe	123 704	96 158
Należności bieżące	109 403	79 077
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	10 195	10 569
Należności przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 441	5 173
Należności przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	965	1 891
Należności przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	780	115
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	1 901	1 717
Odpis aktualizujący wartość należności handlowe	-2 981	-2 384
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 069	1 838
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	372	191
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7 923	1 881
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu podatków	-226	-234
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 186	1 820
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	272	516
Należności z tytułu sprzedaży inwestycji	9	116
Złożone depozyty, wadia, kaucje	339	724
Roszczenia sporne	202	77
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	990	545
Inne należności	2 086	545
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności krótkoterminowych	-712	-703
Należności ogółem, w tym:	136 947	100 105
- od jednostek powiązanych	8 451	7 191
- od pozostałych jednostek	128 496	92 914

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

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	3 321	3 298
Inne	1 017	-1
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	2 066	3 327
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-1 963	-2 688
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-598	-615
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	76	0
Wartość odpisów na koniec okresu	3 919	3 321

Informacje dodatkowe dotyczące należności zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość sprawozdawcza należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	25 442	5 480

Dodatkowo, oprócz należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań w Grupie, w jednostce dominującej Apator S.A. występuje również (jako zabezpieczenie kredytów) cicha cesja wierzytelności w wysokości minimum 40% wszystkich obrotów handlowych jednostki dominującej.

7.10. 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 Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich zmiennych stóp procentowych.

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w kasie	73	32
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 053	7 941
Lokaty krótkoterminowe	15 962	9 191
Inne- środki pieniężne w drodze	2	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	24 090	17 164

Informacje dodatkowe dotyczące środków pieniężnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Wartość sprawozdawcza środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	1 273	5 372

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

7.11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31	58
Certyfikacja, legalizacja	26	36
Ubezpieczenia	2	7
Inne rozliczenia międzyokresowe	3	15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 256	1 100
Opłaty administracyjne	40	0
Certyfikacja, legalizacja	48	84
Ubezpieczenia	573	397
Usługi informatyczne	195	179
Usługi marketingowe	112	76
Szkolenia	37	11
Inne rozliczenia międzyokresowe	251	353

7.12. 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 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”.

Zarząd Spółki Apator Powogaz S.A. na posiedzeniu w dniu 14 grudnia 2010 roku przeznaczył do sprzedaży nieruchomość położoną w Pniewach wraz z maszynami i urządzeniami tam się znajdującymi. Rzeczowy majątek trwały przeznaczony do sprzedaży został wyceniony przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego – Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy z siedzibą w Poznaniu. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży zostały wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości sprawozdawczej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą. Spółka aktywnie poszukuje kupca na w/w nieruchomość.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość na początek okresu	2 707	2 833
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania	7 731	17
Zmniejszenie z tytułu zbycia	0	-22
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-5	0
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania	0	-59
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości utworzony w okresie	-6	-62
Wartość na koniec okresu	10 427	2 707

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wartość odpisów na początek okresu	154	92
Zwiększenie - odpis dotyczący udziałów w jednostce stowarzyszonej przekwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	17
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	6	45
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-16	0
Wartość odpisów na koniec okresu	144	154

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ BILANSOWA	WARTOŚĆ GODZIWA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY (-)	WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY
Grunty, budynki i budowle	10 153	36 553	-37	10 116
Maszyny i urządzenia	393	865	-107	286
Pozostałe środki trwałe	25	50	0	25
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2011	10 571	37 468	-144	10 427

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 w kwocie 13.750 tys. zł. Kredyt ten zostanie spłacony przed planowaną transakcją sprzedaży.

7.13. 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

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%

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 42
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.14. 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	133 339	110 958
Akcje własne	-5 348	-5 348
Kapitały rezerwowe	21 973	21 986
Pozostałe kapitały ogółem	165 106	142 738

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI WŁASNYCH POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	AKCJE WŁASNE	KAPITAŁY REZERWOWE	RAZEM
Stan na dzień 01.01.2010	15 142	93 451	-6 260	17 986	120 319
Zwiększenie w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	7 736	0	4 000	11 736
Podział wyniku	0	7 736	0	0	7 736
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	4 000	4 000
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010	0	9 771	912	0	10 683
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	-4 000	0	0	-4 000
Sprzedaż akcji własnych	0	13 771	912	0	14 683
Stan na dzień 31.12.2010	15 142	110 958	-5 348	21 986	142 738
Stan na dzień 01.01.2011	15 142	110 958	-5 348	21 986	142 738
Zwiększenie w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	54 445	0	17 973	72 418
Podział wyniku	0	36 459	0	0	36 459
Zamknięcie programu wykupu akcji	0	17 986	0	0	17 986
Otwarcie programu wykupu akcji	0	0	0	17 973	17 973
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	0	-32 064	0	-17 986	-50 050
Zamknięcie programu wykupu akcji	0	0	0	-17 986	-17 986
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	-320	0	0	-320
Wypłata dywidendy	0	-13 771	0	0	-13 771
Otwarcie programu wykupu akcji	0	-17 973	0	0	-17 973
Stan na dzień 31.12.2011	15 142	133 339	-5 348	21 973	165 106

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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 43
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

Sposób podziału zysku (pokrycia straty) w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej APATOR

Jednostka dominująca APATOR S.A.

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.

Jednostka zależna Apator Control Sp. z o.o.

Zgodnie z Uchwałą Nr 8/2011 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Apator Control Sp. z o.o. z dnia 17 maja 2011 roku dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 1.220.322,92 zł w całości przeznaczając go na kapitał zapasowy.

Jednostka zależna FAP Pafal S.A.

Zgodnie z Uchwałą 11/V/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FAP Pafal S.A. z dnia 18 maja 2011 roku dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 300.228,85zł w całości przeznaczając go na kapitał zapasowy.

Jednostka zależna Apator Mining Sp. z o.o.

Zgodnie z Uchwałą Nr 8/2011 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Apator Mining Sp. z o.o. z dnia 30 marca 2011 roku dokonano podziału zysku w kwocie 24.394.902,93 zł przeznaczając do na:

- Dywidendę w wysokości 18.410.000,00 zł
- Kapitał zapasowy w wysokości 5.984.902,93 zł

W listopadzie 2010 roku została wypłacona zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy w wysokości 5.260.000,00 zł. Pozostała część dywidendy w wysokości 13.150.000,00 zł została wypłacona w dwóch ratach:

- W dniu 31 marca 2011 roku kwota 5.260.000,00 zł
- W dniu 30 maja 2011 roku kwota 7.890.000,00 zł

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

Jednostka zależna Apator Metrix S.A.

Zgodnie z Uchwałą Nr 3/04/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator Metrix S.A. w dniu 4 kwietnia 2011 roku dokonano podziału zysku w wysokości 4.440.810,29 zł przeznaczając go na:

- Dywidendę w wysokości 3.005.888,60 zł
- Kapitał zapasowy w wysokości 1.434.921,69 zł.

Termin wypłaty dywidendy został ustalony na:

- 16 maja 2011 roku kwota 1.500.000,00 zł
- 15 czerwca 2011 roku kwota 1.505.888,60 zł

Jednostka zależna Apator Rector Sp. z o.o.

Zgodnie z Uchwałą Nr 10/2011 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Apator Rector Sp. z o.o. z dnia 4 maja 2011 roku dokonano podziału zysku w kwocie 8.962.052,56 zł przeznaczając go na:

- Dywidendę w wysokości 7.862.000,00 zł
- Kapitał zapasowy w wysokości 1.100.052,56 zł

Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 5 maja 2011 roku.

Jednostka zależna Apator Powogaz S.A.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/V/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator Powogaz S.A. w dniu 18 maja 2011 roku dokonano podziału zysku w wysokości 11.718.563,17 zł przeznaczając go na:

- Dywidendę w wysokości 6.000.000,00 zł
- Kapitał zapasowy w wysokości 5.718.563,17 zł.

Termin wypłaty dywidendy został ustalony na:

- Do dnia 1 czerwca 2011 roku kwota 3.000.000,00 zł
- Do dnia 30 czerwca 2011 roku kwota 3.000.000,00 zł

7.15. UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI

Informacje dotyczące udziałów niesprawujących kontroli zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Apator Rector Sp.z o.o.	3 412	2 693
Newind Sp.z o.o.	1 320	0
Apator Telemetria Sp.z o.o.	1 008	532
Apator Metroteks TOV	133	74
Udziały niesprawujące kontroli ogółem	5 873	3 299

7.16. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki długoterminowe	21 669	25 077
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	16 334	10 180
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	4 001	12 538
płatne powyżej 5 lat	1 334	2 359
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	58 299	35 897
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	79 968	60 974

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia powodujące niewywiązywanie się przez spółki Grupy APATOR ze zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 45
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Jednostka dominująca APATOR S.A.

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 roku
Kwota udzielonego kredytu	45.000 tys. zł (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 11.000 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 roku
Kwota udzielonego kredytu	12.000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 9.417 tys. zł)
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 (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 14.730 tys. zł)
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

Kredyt (5)

Nazwa Banku	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	3 listopada 2011 roku

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

Kwota udzielonego kredytu	15.000 tys. zł - kredyt płatniczy (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 15.000 tys. zł)
Termin spłaty kredytu	24 października 2013 rok
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

Jednostka zależna Apator Metrix S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka posiada zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 7.792 tys. zł z tytułu kredytów, których warunki zaprezentowano poniżej.

Kredyt (6)

Nazwa Banku	Bank Millenium S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	28 lutego 2007 roku, ostatni aneks z 3 czerwca 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	7.500 tys. zł (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 6.792 tys. zł)
Termin spłaty kredytu	27 lutego 2013 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka kaucyjna do kwoty 7.000 tys. zł na nieruchomości zabudowanej
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Kredyt (7)

Nazwa Banku	Bank Millenium S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	24 czerwca 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	1.000 tys. zł (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 1.000 tys. zł)
Termin spłaty kredytu	29 lutego 2012 r. – 200 tys. zł 31 marca 2012 r. – 200 tys. zł 30 kwietnia 2012 r. – 200 tys. zł 31 maja 2012 r. – 200 tys. zł 23 czerwca 2012 r. – 200 tys. zł
Rodzaj zabezpieczenia	-
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Jednostka zależna Apator Mining Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka Apator Mining Sp. z o.o. posiada zadłużenie z tytułu kredytu w wysokości 4.923 tys. zł, na mocy umowy kredytowej, której warunki zaprezentowano poniżej.

Kredyt (8)

Nazwa Banku	ING Bank Śląski S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	maj 2011 r.
Kwota udzielonego kredytu	8.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu	maj 2012 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Poręczenie APATOR S.A.
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

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

Grupa zależna Apator Powogaz

Na dzień 31 grudnia 2011 roku grupa Apator Powogaz posiada zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 8.919 tys. zł, na mocy umów kredytowych, których warunki zaprezentowano poniżej.

Apator Powogaz S.A.

Kredyt (9)

Nazwa Banku	Raiffeisen Bank Polska SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	21 sierpnia 2009 roku, aneks z dnia 26 maja 2011 r.
Kwota udzielonego kredytu	10.000 tys. zł (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 8.002 tys. zł)
Rodzaj zabezpieczenia	Cicha cesja należności w wysokości 5.000 tys. zł Cesja z umowy ubezpieczenia w wysokości 5.000 tys. zł Pełnomocnictwo do rachunków bankowych Zastaw rejestrowy na zapasach w kwocie 5.000 tys. zł
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Kredyt (10)

Nazwa Banku	Raiffeisen Bank Polska SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	14 grudnia 2010 roku
Kwota udzielonego kredytu	2.000 tys. EUR
Termin spłaty kredytu	29 grudnia 2017 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka zwykła w kwocie 2 mln EUR Hipoteka kaucyjna w kwocie 1 mln EUR Cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości Pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Oprocentowanie	EURIBOR 1M+ marża

Apator Metra s.r.o.

Kredyt (11)

Nazwa Banku	Raiffeisenbank a.s.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	20 grudnia 2008 roku, aneks z dnia 8 grudnia 2011r.
Kwota udzielonego kredytu	15.000 tys. CZK (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 597 tys. zł)
Termin spłaty kredytu	15 grudnia 2012 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw na nieruchomościach Weksel in blanco
Oprocentowanie	PRIBOR 7D + marża

Kredyt (12)

Nazwa Banku	Raiffeisenbank a.s.
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	12 grudnia 2009 roku
Kwota udzielonego kredytu	5.000 tys. CZK (saldo na dzień 31.12.2011 r.: 319 tys. zł)
Termin spłaty kredytu	25 grudnia 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw na nieruchomościach Gwarancja bankowa udzielona przez Ceskomoravska Zarucni a Rozvojova Banka w wysokości 70 % kredytu Weksel in blanco
Oprocentowanie	PRIBOR 1M + marża

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

Apator Telemetry Sp. z o.o.
Kredyt (13)

Nazwa Banku	Bank Zachodni WBK SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	29 września 2009 roku, aneks z dnia 10 czerwca 2011
Kwota udzielonego kredytu	800 tys. zł
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Poręczenie Apator Powogaz S.A. Weksle in blanco
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Jednostka zależna FAP Pafal S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka posiada zadłużenie w wysokości 7.187 tys. zł z tytułu kredytu, którego warunki zaprezentowano poniżej.

Kredyt (14)

Nazwa Banku	Bank Zachodni WBK SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	10 lipca 2009 roku, aneks z dnia 20 czerwca 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	10.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2013 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach w kwocie 11.000 tys. zł; Zastaw rejestrowy na materiałach w kwocie 4.000 tys. zł; Zastaw rejestrowy na produkcji w toku w kwocie 2.000 tys. zł; Weksel in blanco
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Grupa zależna Apator Rector

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Newind Sp. z o.o. posiada zadłużenie z tytułu kredytu w wartości 1.000 tys. zł.

Apator Rector Sp. z o.o.
Kredyt (15)

Nazwa Banku	Bank Millennium SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	6 marca 2009 roku, aneks z dnia 2 sierpnia 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	3.500 tys. zł
Termin spłaty kredytu	2 sierpnia 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Cesja należności
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża

Newind Sp. z o.o.
Kredyt (16)

Nazwa Banku	PKO BP SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy	27 kwietnia 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu	500 tys. zł
Termin spłaty kredytu	26 kwietnia 2012 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Weksel własny in blanco

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

Oprocentowanie

Klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku
Przelew wierzytelności z lokaty terminowej w PKO BP w
wysokości 400 tys. zł
WIBOR 3M + marża

Kredyt (17)

Nazwa Banku Kredyt Bank SA
Data zawarcia umowy i ewentualnie aneksu do umowy 18 listopada 2011 roku
Kwota udzielonego kredytu 1.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu 17 listopada 2012 r.
Rodzaj zabezpieczenia Weksel własny in blanco
Oprocentowanie WIBOR O/N + marża

Kredyty i pożyczki w podziale na waluty prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	WALUTA	PLN	WALUTA	PLN
- w PLN	71 050	71 050	47 679	47 679
- w EUR	1 735	8 003	3 259	13 295
- w CZK	5 354	915	0	0
Kredyty i pożyczki ogółem	X	79 968	X	60 974

Zobowiązania i koszty z tytułu kredytów i pożyczek.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY
	na dzień 31.12.2011	od 01.01.2011 do 31.12.2011	na dzień 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kredyty	79 968	3 322	60 824	2 937
Apator S.A.	50 147	1 938	37 299	2 058
Apator Metrix S.A.	7 792	353	3 633	133
Apator Mining Sp.z o.o.	4 923	184	3 502	237
Grupa Apator Powogaz	8 919	459	13 314	164
Apator Rector Sp.z o.o.	0	20	0	30
FAP Pafal S.A.	7 187	322	3 076	315
Newind Sp.z o.o.	1 000	46	0	0
Pożyczki	0	0	150	9
Grupa Apator Powogaz	0	0	150	9
Razem	79 968	3 322	60 974	2 946

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

7.17. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW				POZOSTAŁE REZERWY				RAZEM
WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	REZERWA RESTRUKTURYZACYJNA	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	REZERWY Z TYT.UMÓW O NIEZAKOŃCZONE USŁUGI WDROŻENIOWE (kary, odszkodowania)	INNE	REZERWA NA NIEZREALIZOWANĄ MARŻĘ NA SPRZEDAŻY DO JEDNOSTKI STOWARZYSZONEJ	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2010, w tym:	12 034	0	1 555	1 212	5 007	0	0	72	19 880
- rezerwy długoterminowe	10 671	0	0	0	3 930	0	0	0	14 601
- rezerwy krótkoterminowe	1 363	0	1 555	1 212	1 077	0	0	72	5 279
Zmiana z tytułu przejęcia (+) / wyłączenia (-) jednostki	-16	0	0	-10	0	0	0	0	-26
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	212	0	2 637	0	755	0	230	0	3 834
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	0	0	0	80	0	0	0	0	80
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	0	0	-636	0	0	0	0	-72	-708
Wartość rezerw na dzień 31.12.2010, w tym:	12 230	0	3 556	1 282	5 762	0	230	0	23 060
- rezerwy długoterminowe	10 915	0	0	0	2 236	0	0	0	13 151
- rezerwy krótkoterminowe	1 315	0	3 556	1 282	3 526	0	230	0	9 909
Wartość rezerw na dzień 01.01.2011	12 230	0	3 556	1 282	5 762	0	230	0	23 060
Zmiana z tytułu przejęcia (+) / wyłączenia (-) jednostki	0	0	309	290	1 034	0	0	0	1 633
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	218	1 323	2 538	845	604	451	112	116	6 207
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	0	0	-1 332	0	-3 436	0	-230	0	-4 998
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	0	0	-800	-175	0	0	0	0	-975
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	24	11	69	0	0	0	104
Wartość rezerw na dzień 31.12.2011, w tym:	12 448	1 323	4 295	2 253	4 033	451	112	116	25 031
- rezerwy długoterminowe	11 134	0	0	0	324	0	0	0	11 458
- rezerwy krótkoterminowe	1 314	1 323	4 295	2 253	3 709	451	112	116	13 573

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

Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator S.A.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp. o.o.	Apator Rector Sp. z o.o.	Apator Control Sp. z o.o.	FAP Pafal S.A.	Apator Powogaz S.A.
Stopa dyskontowa na 31.12.2011	5,95 %	5,95 %	5,95 %	5,95 %	5,95 %	5,95 %	5,95 %
Przyszły wzrost wynagrodzeń	0,00 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %
Ilość zatrudnionych	446	296	115	118	58	327	355

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%

Odprawy emerytalne i jubileuszowe

Zgodnie z regulaminami wynagradzania, Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze, które są wyliczane przez niezależnego aktuarusza – Biuro Usług Aktuarialnych Michał Stańczuk.

Rezerwy restrukturyzacyjne

W Fabryce Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. powstał obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji z powodu rozpoczęcia procesu zakończenia prowadzenia jednej z podstawowych dziedzin działalności, tj. produkcji liczników elektronicznych do pomiaru zużycia energii elektrycznej.

Zgodnie z przyjętą przez jednostkę dominującą Grupy Kapitałowej Apator strategią działania, mającą na celu przeniesienie działalności Spółki Apator S.A. do Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Ostaszewie gmina Łysomice i wybudowanie tam nowoczesnego centrum produkcyjno – rozwojowego Spółki Apator S.A., gdzie zostanie stworzone jedno miejsce produkcji liczników elektronicznych odbywa się stopniowe przenoszenie produkcji elektronicznych liczników energii elektrycznej ze Spółki PAFAL S.A. do Spółki Apator S.A.

Plan działalności Spółki PAFAL S.A. zakłada, iż do końca 2012 r. jednostka całkowicie zakończy produkcję elektronicznych liczników do pomiaru zużycia energii elektrycznej.

W 2011 r. opracowano formalny plan restrukturyzacji, który przyjęty został przez Radę Nadzorczą FAP PAFAL S.A. i który w grudniu 2011 r. został podany do publicznej wiadomości przedstawicielom Związków Zawodowych działających przy FAP PAFAL S.A.

W wyniku działań restrukturyzacyjnych zakłada się ograniczenie zatrudnienia w Spółce zależnej o 128 osób. Łączne koszty restrukturyzacji zatrudnienia, na które składają się odprawy dla zwalnianych pracowników, odszkodowania za skrócony okres wypowiedzenia oraz wypłata ekwiwalentów za niewykorzystany urlop oszacowano na 1 323 106,00 zł.

Premie

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia z tytułu premii przyznanych pracownikom Grupy na podstawie zapisów regulaminu wynagradzania.

Gwarancje

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest związana głównie ze sprzedażą aparatury produkowanej przez Grupę w okresach sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2009, 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2011. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie danych historycznych dotyczących udziału wadliwych wyrobów w porównaniu do przychodów ze sprzedaży tych produktów.

Rezerwy z tytułu umów o niezakończone usługi wdrożeniowe

Rezerwa z tytułu umów o niezakończone usługi wdrożeniowe jest tworzona w momencie braku spełnienia jednego z warunków umowy, które powoduje powstanie zobowiązania.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 52
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.18. ZOBOWIĄZANIA

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania długoterminowe	20 917	15 505
Zobowiązania inwestycyjne	1 132	0
Zobowiązania z tytułu opcji put dotyczącej udziałów mniejszościowych spółki zależnej	16 742	14 177
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 776	1 328
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1 267	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	97 098	57 834
Zobowiązania handlowe	59 356	33 276
Zobowiązania bieżące	54 122	31 960
Zobowiązania przeterminowane do 1 miesiąca	4 518	1 113
Zobowiązania przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	497	108
Zobowiązania przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	185	67
Zobowiązania przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	33	2
Zobowiązania przeterminowane powyżej 1 roku	1	26
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 562	10 646
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2 700	1 672
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	8 862	8 974
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	26 180	13 912
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 812	2 318
Zobowiązania z tytułu dywidendy	83	82
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	7 627	329
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	1 468	864
Zobowiązania inwestycyjne	7 577	1 144
Przedpłaty- zaliczki otrzymane na dostawy	653	443
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5 049	2 794
Inne zobowiązania	914	5 938
Dyskonto pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (-)	-3	0
Zobowiązania ogółem, w tym:	118 015	73 339
- wobec pozostałych jednostek	118 015	73 339

7.19. PODATEK DOCHODOWY

Dane dotyczące podatku dochodowego zaprezentowano w tabelach.

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	13 233	10 099
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	13 216	10 101
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	17	-2
Odroczony podatek dochodowy	-382	-1 180
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-382	-1 180
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	12 851	8 919
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	-1 415	0
Odroczony podatek netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	-1 415	0
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	-1 415	0

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana z tytułu przejęcia/ wyłączenia jednostki	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	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 – stan na 31.12.2009						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						7 886
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego						6 972
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 886	-26	-1	1 189	0	9 048
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	2 539	-5	0	33	0	2 567
Rezerwa na premie	274	0	0	402	0	676
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	5	0	0	0	0	5
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	952	0	0	143	0	1 095
Przyszłe koszty (zobowiązania)	49	0	0	248	0	297
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	198	0	0	46	0	244
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	143	0	0	-2	0	141
Odpisy aktualizujące zapasy	510	-2	-1	187	0	694
Odpisy aktualizujące należności	331	0	0	77	0	408
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	588	0	0	-525	0	63
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	0	0	0	4	0	4
Strata podatkowa	1 819	-19	0	-408	0	1 392
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	1	0	0	4	0	5
Transakcje wewnątrzgrupowe	267	0	0	441	0	708
Różnice z tytułu leasingu	5	0	0	-5	0	0
Przejściowe różnice z tytułu kontraktów długoterminowych (umów o niezakończoną usługę wdrożeniową)	2	0	0	529	0	531
Inne koszty niepodatkowe w okresie	203	0	0	15	0	218
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	6 972	0	0	9	0	6 981
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	27	0	0	-10	0	17
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	254	0	0	191	0	445
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	0	0	0	1	0	1
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	6 215	0	0	-96	0	6 119

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana z tytułu przejęcia/ wyłączenia jednostki	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	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
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0	0	0	0	238
Różnice z tytułu leasingu	35	0	0	57	0	92
Odszkodowania otrzymane	0	0	0	0	0	0
Przejściowe różnice z tytułu kontraktów długoterminowych (umów o niezakończoną usługę wdrożeniową)	158	0	0	-131	0	27
Inne przychody niepodatkowe w okresie	45	0	0	-3	0	42
Razem	X	X	X	1 180	0	X
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 048	370	31	271	1 429	11 149
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	2 567	25	2	325	0	2 919
Rezerwa na premie	676	14	1	30	0	721
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	5	0	0	19	0	24
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 095	196	13	-453	0	851
Przyszłe koszty (zobowiązania)	297	0	0	-101	0	196
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	244	0	0	103	0	347
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	141	0	0	-9	0	132
Odpisy aktualizujące zapasy	694	60	8	80	0	842
Odpisy aktualizujące należności	408	0	0	-22	0	386
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	63	0	0	270	1 429	1 762
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	4	0	0	-3	0	1
Strata podatkowa	1 392	13	1	-923	0	483
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	5	0	0	55	0	60
Transakcje wewnątrzgrupowe	708	0	0	39	0	747
Różnice z tytułu leasingu	0	0	0	155	0	155
Przejściowe różnice z tytułu kontraktów długoterminowych (umów o niezakończoną usługę wdrożeniową)	531	0	0	405	0	936
Inne koszty niepodatkowe w okresie	218	62	6	301	0	587
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	6 981	1 894	151	-111	14	8 929
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	17	0	0	12	0	29
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	445	0	0	-352	14	107

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana z tytułu przejęcia/ wyłączenia jednostki	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	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
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	1	0	0	0	0	1
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	6 119	1 862	151	-496	0	7 636
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	0	0	0	0	238
Różnice z tytułu leasingu	92	32	0	232	0	356
Odszkodowania otrzymane	0	0	0	380	0	380
Przejściowe różnice z tytułu kontraktów długoterminowych (umów o niezakończoną usługę wdrożeniową)	27	0	0	31	0	58
Inne przychody niepodatkowe w okresie	42	0	0	82	0	124
Razem	X	X	X	382	1 415	X

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	64 367	45 199
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	12 230	8 588
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania	-787	-883
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów	1 408	1 214
Podatek dochodowy	12 851	8 919
Efektywna stopa podatkowa	19,97%	19,73%

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

Straty podatkowe do wykorzystania

Spółka zależna FAP Pafal S.A. dokonała aktywowania pozostałej do rozliczenia na lata 2012-2014 straty podatkowej w wysokości 2.467 tys. zł, z 2009 roku, tworząc aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 469 tys. zł.

Spółka zależna Apator Metra s.r.o. dokonała aktywowania pozostałej do rozliczenia straty podatkowej, tworząc aktywa z tytułu odroczonego podatku w wysokości 14 tys. zł

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.

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.

7.20. KOSZTY RODZAJOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty działalności operacyjnej	-468 141	-361 080
Amortyzacja	-16 775	-14 623
Zużycie materiałów i energii	-219 049	-146 887
Usługi obce	-69 219	-53 520
Świadczenia pracownicze	-118 670	-97 023
Pozostałe koszty	-17 959	-15 647
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	6 871	4 327
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	938	1 137
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-34 278	-38 844

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

7.21. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody operacyjne	10 642	2 084
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	1 249	954
Przychody ze sprzedaży gruntów, budynków i budowli	363	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	318	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	180	56
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	21	0
Rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne	3 436	0
Rozwiązanie rezerwy na przewidywane straty	80	0
Rozwiązanie rezerwy na zobowiązania	251	7
Nadwyżki inwentaryzacyjne	73	0
Refundacja kosztów (targi i konferencje)	0	125
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16	226	303
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	2 683	75
Otrzymane darowizny	6	18
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	287	109
Pozostałe przychody	1 469	420
Koszty operacyjne	-6 801	-5 521
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych (poza gruntami, budynkami i budowlami)	-194	-455
Wartość sprzedanych gruntów, budynków i budowli	-139	0
Wartość netto aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-22
Koszty związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-8	-23
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	-11	-50
Koszt zlikwidowanych aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-5	0
Koszty związane z likwidacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych	-9	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-254	-70
Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	-125	0
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-6	-45
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	-272	-1 012
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	0	-155
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	-218	-212
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	-604	-755
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	-276	0
Złomowanie zapasów	-1 614	-1 407
Niedobory inwentaryzacyjne	-679	-261
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	-148	-158
Zaniechane inwestycje	-138	-49
Przekazane darowizny	-167	-105
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	-435	-87
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	-175	-220
Składki nieobowiązkowe	-17	-13
Pozostałe koszty	-1 307	-422
Przychody (koszty) operacyjne netto	3 841	-3 437

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

7.22. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody finansowe	18 717	15 719
Odsetki od pożyczki	1	0
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	246	136
Otrzymane odsetki od weksli	132	143
Odsetki od należności	645	1 055
Pozostałe odsetki	3	1
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji	16	0
Wycena bilansowa weksli obcych	36	99
Dodatnie różnice kursowe	15 033	8 344
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	2 209	5 811
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	279	0
Zmniejszenie dyskonta należności	6	59
Dyskonto zobowiązań	28	0
Pozostałe przychody	83	71
Koszty finansowe	-26 110	-15 785
Odsetki od kredytów i pożyczek	-2 571	-2 523
Odsetki płatne do budżetu	-10	-13
Odsetki od weksli własnych (lub obligacji) zapłacone	0	-10
Odsetki od zobowiązań	-46	-30
Pozostałe odsetki	-153	-207
Sprzedaż udziałów i akcji wg cen nabycia	-16	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji	-1	-44
Storno wyceny bilansowej weksli (obligacji) obcych	-36	-96
Ujemne różnice kursowe	-18 892	-11 169
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-3 013	-599
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-402	-484
Dyskonto należności	-76	-22
Wydatki na zakup udziałów jednostki zależnej po objęciu kontroli	-2	0
Prowizje od kredytów i pożyczek	-312	-305
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	-469	-189
Pozostałe koszty	-111	-94
Przychody (koszty) finansowe netto	-7 393	-66

Przychody i koszty dotyczące transakcji walutowych prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody	2 209	5 811
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut (instrumenty pochodne)	1 376	579
Realizacja transakcji terminowych	2 688	4 231
Wycena na koniec okresu	485	2 340
Wycena na początek okresu	-2 340	-1 339
Koszty	-3 013	-599
Realizacja transakcji terminowych	-1 592	-786
Wycena na koniec okresu	-1 750	-329
Wycena na początek okresu	329	524
Dyskonto zobowiązań z tytułu transakcji walutowych	0	-8
Wynik na instrumentach pochodnych	-804	5 212

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 59
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.23. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienia niezgodności pomiędzy zmianami stanu wynikającymi 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 zapasów		
Zmiana stanu zapasów	-27 968	-8 800
Zapasy na dzień przejęcia Apator Metra s.r.o.	4 537	0
Zapasy na dzień przejęcia Newind Sp. z o.o.	22	0
Korekta o zapasy jednostki wyłączonej z konsolidacji	0	-31
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-23 409	-8 831
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności długoterminowych	-1 699	-70
Zmiana stanu należności handlowych	-27 546	-30 151
Zmiana stanu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	-6 231	-69
Zmiana stanu pozostałych należności	-1 366	2 548
Należności na dzień przejęcia Apator Metra s.r.o.	2 184	0
Należności na dzień przejęcia Newind Sp. z o.o.	916	0
Korekta o należności jednostki wyłączonej z konsolidacji	0	-33
Korekta o należności z tytułu sprzedaży udziałów	0	-48
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	181	-732
Korekta o należności inwestycyjne	-961	-1 891
Pozostałe zmiany	229	3
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-34 293	-30 443
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	5 412	5 991
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	26 080	15 436
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	916	2 918
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	12 268	6 142
Zobowiązania na dzień przejęcia Apator Metra s.r.o.	-2 977	0
Zobowiązania na dzień przejęcia Newind Sp. z o.o.	-1 526	0
Korekta o zobowiązania jednostki wyłączonej z konsolidacji	0	37
Korekta o zobowiązania z tytułu opcji put	2 435	-10 038
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	-2	3
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-718	-1 434
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-8 565	2 755
Korekta o zobowiązania z tytułu zakupu oprogramowania	15	42
Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-676	-1 081
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	-4 746	174
Pozostałe zmiany	53	0
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	27 969	20 945
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	219	244
Zmiana stanu pozostałych długoterminowych rezerw	-1 912	-1 694
Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	3 032	2 023
Zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych rezerw	632	2 606
Rezerwy na dzień przejęcia Apator Metra s.r.o.	-1 473	0
Rezerwy na dzień przejęcia Newind Sp. z o.o.	-160	0
Korekta o rezerwy jednostki wyłączonej z konsolidacji	0	26
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	338	3 205
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)	

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych	27	39
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-156	287
Rozliczenia międzyokresowe na dzień przejęcia Apator Metra s.r.o.	9	0
Rozliczenia międzyokresowe na dzień przejęcia Newind Sp. z o.o.	14	0
Pozostałe zmiany	0	-5
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	-106	321

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	10	0
Zaniechane inwestycje	138	49
Rozliczenie dotacji	-9	-9
(Zysk) strata z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-1 037	-1 869
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	1	44
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	38	128
Niezrealizowana marża zapasów w jednostkach stowarzyszonych	1 110	488
Różnice kursowe z konsolidacji	513	-67
Pozostałe	1 014	118
Razem	1 778	-1 118
Inne korekty (2) przepływów z działalności operacyjnej		
Należności spłacone weksłami	-12	142
Przyjęcie wyrobów gotowych na aktywa trwałe	-479	-305
Ujęta w rezerwach niezrealizowana marża na sprzedaży do jednostek stowarzyszonych	-116	72
Razem	-607	-91

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	-2 371	-1 253
Zaliczki na wartości niematerialne	-39	0
Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami	995	-692
Zapłata prowizji i innych kosztów związanych ze sprzedażą i likwidacją środków trwałych	-8	-23
Dopłaty do spółek zależnych, przejęte środki pieniężne	-5 203	0
Zaliczka na rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 000	0
Pozostałe	938	-11
Razem	1 312	-1 979
Inne wpływy (wydatki) działalności finansowej		
Odsetki leasingowe	-147	-88
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	-59	-128
Razem	-206	-216

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 61
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
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	-48 592	-13 286
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	-39 551	-12 308

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.

7.24. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

W dniu 15 listopada 2010 roku spółka zależna Apator Powogaz S.A. zawarła umowę nabycia 360.000 udziałów spółki Metra Sumperk s.r.o. od osób fizycznych za łączną kwotę 2.500 tys. €. Powyższe udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Metra Sumperk s.r.o. oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Przeniesienie prawa własności udziałów nastąpiło z dniem 1 stycznia 2011r.

W dniu 25 maja 2011 roku spółka zależna Apator Rector Sp. z o.o. zawarła warunkową umowę nabycia 60% udziałów w spółce Newind Sp. z o.o. Przeniesienie własności udziałów nastąpiło z chwilą spełnienia się dwóch warunków, tj. odstąpienia od skorzystania z prawa pierwokupu przez dotychczasowych udziałowców i zapłaty ceny za udziały. Zapłata za 60% udziałów w wysokości 173 tys. zł nastąpiła w dniu 31 maja 2011r.

Wartość godziwą przejętych aktywów i zobowiązań zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Metra s.r.o.	Newind Sp. z o.o.	RAZEM
Aktywa trwałe	8 880	842	9 722
Wartości niematerialne	0	14	14
Rzeczowe aktywa trwałe	8 509	824	9 333
Należności	5	0	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	366	4	370
Aktywa obrotowe	7 656	1 205	8 861
Zapasy	4 537	22	4 559
Należności	2 179	916	3 095
Rozliczenia międzyokresowe	10	15	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	930	252	1 182
Aktywa razem	16 536	2 047	18 583
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 503	288	3 791
Zobowiązania	608	256	864
Rezerwy na podatek	1 862	32	1 894
Rezerwy pozostałe	1 033	0	1 033
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	3 477	2 800	6 277
Zobowiązania	3 037	2 800	5 837
Rezerwy	440	0	440
Zobowiązania i rezerwy razem	6 980	3 088	10 068
Aktywa netto	9 556	-1 041	8 515
Udziały niesprawujące kontroli	0	-116	-116
Nabyte aktywa netto, razem	9 556	-1 157	8 399
Wartość firmy w momencie nabycia	645	1 330	1 975
Cena nabycia	10 201	173	10 374

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 62
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Wydatki środków pieniężnych netto z tytułu połączenia zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Metra s.r.o.	Newind Sp. z o.o.	RAZEM
Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	930	252	1 182
Środki pieniężne zapłacone	-10 201	-173	-10 374
Wydatki środków pieniężnych netto	-9 271	79	-9 192

Wpływ przejęcia na wynik Grupy zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Metra s.r.o.	Newind Sp. z o.o.	RAZEM
Przychody ogółem w roku nabycia (w całym okresie)	20 478	22 577	43 055
Zysk netto w roku nabycia (w całym okresie)	1 999	313	2 312
Przychody ogółem w roku nabycia (za okres sprawowania kontroli)	20 478	20 652	41 130
Zysk netto w roku nabycia (za okres sprawowania kontroli)	1 999	1 591	3 590
Udział w zysku netto (za okres sprawowania kontroli)	1 999	668	2 667
Procent posiadanych udziałów	100,00%	42,00% *	

*) Poprzez Apator Rector Sp. z o.o. posiadającą 60% udziałów w Newind Sp. z o.o.

7.25. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Informacje o kontraktach długoterminowych zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Kwota przychodów z umowy początkowo ustalona w umowie	28 152	24 442
Zmiany	-293	0
Kwota przychodów z umowy ogółem	27 859	24 442
Koszty umowy poniesione do końca okresu sprawozdawczego	-7 013	-1 533
Koszty pozostające do realizacji umowy	-12 288	-11 160
Szacunkowe koszty umowy ogółem	-19 301	-12 693
Szacunkowe zyski	8 558	11 749

WYSZCZEGÓLNIENIE	RAZEM
Koszty poniesione do końca okresu sprawozdawczego w związku z realizacją umowy (-)	-7 013
Rezerwy na straty ujęte do końca okresu sprawozdawczego (-)	-22
Koszty poniesione skorygowane o ujęte rezerwy na straty	-7 035
Kwoty zafakturowane do końca okresu sprawozdawczego	15 045
Wynik na kontrakcie ujęty do końca okresu sprawozdawczego wg wartości zafakturowanych	8 010
Niezafakturowane na dzień sprawozdawczy przychody wg stopnia zaawansowania	98
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-4 886
Zyski (straty) ujęte do końca okresu sprawozdawczego	3 222
Należności na dzień sprawozdawczy	3 380

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 63
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.26. LEASING FINANSOWY

Spółki Grupy kapitałowej korzystają z leasingu finansowego, dzierżawiąc samochody oraz sprzęt komputerowy.

Przyszłe opłaty leasingowe zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	Opłaty	Wartość bieżąca opłat	Opłaty	Wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	1 600	1 468	961	864
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	2 125	1 995	1 360	1 328
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	3 725	3 463	2 321	2 192
Przyszłe obciążenia finansowe (-)	-262	X	-129	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 463	3 463	2 192	2 192

Dane dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 995	1 328
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 468	864
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem	3 463	2 192

Przedmioty leasingu finansowego zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Maszyny i urządzenia	934	270
Środki transportu	2 229	1 628
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	473	821
Wartość na koniec okresu	3 636	2 719

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 64
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.27. PRZYSZŁE PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Spółki Grupy kapitałowej APATOR korzystają z leasingu operacyjnego, dzierżawiąc samochody oraz sprzęt informatyczny. Ponadto do leasingu operacyjnego Grupa zaliczyła prawo wieczystego użytkowania gruntów, które bezpłatnie otrzymała na drodze decyzji administracyjnej.

Wartość przyszłych opłat minimalnych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	poniżej 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2011	1 165	1 771	22 315	25 251
Stan na dzień 31.12.2010	794	1 765	22 858	25 417

Grupa ujęła sumę opłaty w wysokości 1.006 tys. zł w wyniku roku 2011 oraz 805 tys. zł w wyniku roku 2010.

7.28. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości na dzień sprawozdawczy.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 65
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu		
Stan na dzień 31.12.2011	1	0	105	148 982	-173 281	0	-822	-7 994	-33 009
Akcje spółek dopuszczonych do obrotu publicznego	1	0		0	0	0	0	0	1
Instrumenty pochodne (aktywa)	0	0	105	0	0	0	0	78	183
Weksle	0	0	0	170	0	0	0	0	170
Należności handlowe	0	0	0	123 704	0	0	0	0	123 704
Należności inwestycyjne	0	0	0	1 018	0	0	0	0	1 018
Środki pieniężne i lokaty	0	0	0	24 090	0	0	0	0	24 090
Zobowiązania handlowe	0	0	0	0	-59 356	0	0	0	-59 356
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0	-8 487	0	0	0	-8 487
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	-79 968	0	0	0	-79 968
Instrumenty pochodne (pasywa)	0	0	0	0		0	-822	-8 072	-8 894
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	0	0	0	0	-3 463	0	0	0	-3 463
Zobowiązania z tytułu opcji put dotyczącej udziałów niekontrolujących spółek zależnych	0	0	0	0	-16 742	0	0	0	-16 742
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	0	0	-83	0	0	0	-83
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	-5 182	0	0	0	-5 182
Stan na dzień 31.12.2010	10 201	0	2 341	114 149	0	0	-329	0	9 320
Akcje spółek dopuszczonych do obrotu publicznego	0	0	1	0	0	0	0	0	1
Inne akcje i udziały	10 201	0	0	0	0	0	0	0	10 201
Instrumenty pochodne (aktywa)	0	0	2 340	0	0	0	0	0	2 340
Weksle	0	0	0	158	0	0	0	0	158
Należności handlowe	0	0	0	96 158	0	0	0	0	96 158
Należności inwestycyjne	0	0	0	669	0	0	0	0	669
Środki pieniężne i lokaty	0	0	0	17 164	0	0	0	0	17 164
Zobowiązania handlowe	0	0	0	0	-33 276	0	0	0	-33 276
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0	-1 144	0	0	0	-1 144
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	0	0	0	-60 974	0	0	0	-60 974
Instrumenty pochodne (pasywa)	0	0	0	0	0	0	-329	0	-329
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	0	0	0	0	-2 192	0	0	0	-2 192

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 66
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu		
Zobowiązania z tytułu opcji put dotyczącej udziałów niekontrolujących spółek zależnych	0	0	0	0	-14 177	0	0	0	-14 177
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0	0	0	-82	0	0	0	-82
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	-5 197	0	0	0	-5 197

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 dostępne do sprzedaży	1	1	10 201	10 201
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	105	105	2 341	2 341
- przeznaczone do obrotu	105	105	2 341	2 341
Pożyczki i należności	148 982	148 982	114 149	114 149
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-173 281	-173 281	-117 042	-117 042
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:	-822	-822	-329	-329
- przeznaczone do obrotu	-822	-822	-329	-329
Instrumenty zabezpieczające	-7 994	-7 994	0	0

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

Za wartość godziwą pożyczek i należności oraz zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie przyjęto wartość księgową, gdyż brak jest możliwości ustalenia w wiarygodny sposób ich wartości godziwej, a Grupa nie zamierza zbywać należności i zobowiązań.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 67
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		RAZEM
		wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu			wyznaczone do tej kategorii	przeznaczone do obrotu	
Stan na dzień 31.12.2011	15	0	462	2 664	-6 993	0	-2 642	-6 494
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	0	1 026	-2 769	0	0	-1 743
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	365	-4 224	0	0	-3 859
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	2 193	0	0	0	495	2 688
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych (-)	0	0	-422	0	0	0	-1 170	-1 592
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (-)	0	0	-1 309	0	0	0	-1 967	-3 276
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	-1	0	0	-2 065	0	0	0	-2 066
Odwrocenie odpisów aktualizujących	16	0	0	1 963	0	0	0	1 979
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	0	0	0	1 376	0	0	0	1 376
Inne	0	0	0	-1	0	0	0	-1
Stan na dzień 31.12.2010	-44	0	4 588	-273	-3 995	0	45	321
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	0	0	0	1 325	-2 760	0	0	-1 435
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-1 577	-1 248	0	0	-2 825
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	0	4 231	0	0	0	0	4 231
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych (-)	0	0	-424	0	0	0	-370	-794
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	0	0	1 001	0	0	0	415	1 416
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (-)	0	0	-220	0	0	0	0	-220
Utworzenie odpisów aktualizujących (-)	-44	0	0	-3 327	0	0	0	-3 371
Odwrocenie odpisów aktualizujących	0	0	0	2 688	0	0	0	2 688
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	0	0	0	579	0	0	0	579
Inne	0	0	0	39	13	0	0	52

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 68
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011			na dzień 31.12.2010		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje spółek dopuszczonych do obrotu publicznego	1		0	1	0	0
Instrumenty pochodne (aktywa)	0	183	0	0	2 340	0
Instrumenty pochodne (pasywa) (-)	0	-8 894	0	0	-329	0
Razem	1	-8 711	0	1	2 011	0

Transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 69
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.29. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE, RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W Grupie Apator umowy dotyczące walutowych instrumentów pochodnych zawierane są w ramach polityki zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym. Grupa zabezpiecza wpływy eksportowe przewyższające wydatki z tytułu importu.

Na 31 grudnia 2011 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Z dniem 1 lipca 2011 roku Grupa 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.
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	23.650 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	183	1 848
Instrumenty zabezpieczające	183	0
Instrumenty handlowe	0	1 848
Razem aktywa	183	2 340
Zobowiązania długoterminowe	1 267	0
Instrumenty zabezpieczające	1 267	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 627	329
Instrumenty zabezpieczające	7 627	0
Instrumenty handlowe	0	329
Razem zobowiązania	8 894	329

Poniższa tabela przedstawia kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jakie Grupa 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)	8 711	0

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 70
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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	8 711	0
Stan na koniec okresu	8 711	0

7.30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej APATOR zawierają 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 spółek. Umowy na kontrakty terminowe zawierane są na podstawie prognoz kształtowania się kursów walut, zgodnie z wytyczną korporacyjną.

Zasadą stosowaną przez Grupę APATOR jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

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

Ryzyko walutowe

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

Stopień narażenia Grupy APATOR 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)	8 403	35 650	2 718	15 966
Należności handlowe	9 779	41 809	4 906	18 889
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	20	92	58	236
Środki pieniężne	687	2 997	475	1 833
Zobowiązania handlowe	-1 984	-8 814	-1 075	-4 765
Zaliczki otrzymane na dostawy	-99	-434	-46	-179
Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)	1 312	4 427	262	804
Należności handlowe	169	565	133	384
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	1 566	5 351	516	1 607
Środki pieniężne	67	223	76	220
Zobowiązania handlowe	-434	-1 541	-392	-1 195
Zaliczki otrzymane na dostawy	-56	-171	-71	-212
Pozycje w funtach szterlingach (GBP)	60	309	13	53
Należności handlowe	66	345	30	134
Środki pieniężne	1	2	0	0
Zobowiązania handlowe	-7	-38	-17	-81
Pozycje w koronach czeskich (CZK)	4	1	1 419	216
Należności handlowe	0	0	1 476	226
Środki pieniężne	4	1	154	24
Zobowiązania handlowe	0	0	-211	-34
Pozycje w koronach norweskich (NOK)	0	0	-188	-113
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)			
Strona 71				

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2011		na dzień 31.12.2010	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Zobowiązania handlowe	0	0	-182	-95

Na dzień 31 grudnia 2011 Grupa Apator posiada kontrakty walutowe typu forward.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przepływy w walucie	Przepływy w zł na dzień zawarcia kontraktu	Wycena na dzień sprawozdawczy
Pozycje w euro (EUR)	-23 650	-96 882	-8 711
Kontrakty terminowe	-23 650	-96 882	-8 711

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 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. – Grupa 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%	6 555	5 811	5 878	5 878
- 10%	-6 555	-5 811	-5 878	-5 878
USD / PLN				
+10%	-3 355	-3 355	-2 363	-2 363
- 10%	3 355	3 355	2 363	2 363
GBP / PLN				
+10%	56	56	42	42
- 10%	-56	-56	-42	-42
CZK / PLN				
+10%	-7	-7	0	0
- 10%	7	7	0	0
NOK / PLN				
+10%	-22	-22	-35	-35
- 10%	22	22	35	35

Ryzyko stopy procentowej

Grupa APATOR jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ pożycza środki pieniężne oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Grupa nie stosuje zabezpieczeń w postaci swapów i forwardów stóp procentowych z uwagi na małą zmienność stóp WIBOR, na których oparte są stopy oprocentowania kredytów.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 72
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na stopę procentową.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2011	31.12.2010
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	186 629	108 416
Aktywa finansowe	127 273	79 913
Zobowiązania finansowe	59 356	28 503
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	103 105	75 833
Aktywa finansowe	20 676	12 700
Zobowiązania finansowe	82 429	63 133

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	-620	-620	-504	-504
- 100 punktów bazowych	620	620	504	504

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.

Grupa APATOR jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowe.

Spółki wchodzące w skład Grupy APATOR zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną skorzystać z odroczonej terminowości płatności, podlegają wstępnej weryfikacji. W spółkach funkcjonuje instrukcja finansowej kontroli zleceń sprzedaży. Grupa dąży do tego, aby współpraca ze wszystkimi klientami odbywała się na podstawie umów handlowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

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

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

Ryzyko związane z płynnością

Grupa APATOR monitoruje ryzyko braku funduszy, tworząc miesięczne plany wydatków oraz tygodniowe sytuacje finansowe. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W celu finansowania bieżącej działalności Grupa korzysta głównie z kredytu w rachunku bieżącym. Na dofinansowanie zakupu akcji Fabryki Wodomerzy 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.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 73
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

WYSZCZEGÓLNIENIE	do 1 miesiąca	od 1 miesiąca do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2011	34 002	27 785	62 797	26 108	1 334	152 026
Kredyty i pożyczki	140	279	57 880	20 335	1 334	79 968
Zobowiązania z tytułu leasingu	133	261	1 166	2 165	0	3 725
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	420	1 167	3 710	3 597	0	8 894
Zobowiązania handlowe	33 226	26 078	41	11	0	59 356
Pozostałe zobowiązania finansowe	83	0	0	0	0	83
Stan na dzień 31.12.2010	27 702	6 112	28 610	32 214	2 359	96 997
Kredyty i pożyczki	29	197	27 665	30 724	2 359	60 974
Zobowiązania z tytułu leasingu	90	197	685	1 349	0	2 321
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	189	140	0	329
Zobowiązania handlowe	27 498	5 710	67	1	0	33 276
Pozostałe zobowiązania finansowe	85	8	4	0	0	97

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Do zadłużenia netto Grupa 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.

7.31. 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	9 814	8 377
Świadczenia po okresie zatrudnienia	9	20
Pozostałe świadczenia długoterminowe	42	38
Razem	9 865	8 435

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 74
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Electro S.A.	Teplovodomer S.A.	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
Transakcje w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Sprzedaż produktów i usług	9 301	26 633	0	35 934
Sprzedaż towarów i materiałów	362	0	0	362
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży	6 153	17 575	0	23 728
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży udziałów	0	0	0	0
Należności handlowe	3 895	4 327	0	8 222
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	0	0	94	94
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	20	20
Zobowiązania handlowe	0	0	4	4
Zobowiązania inwestycyjne	0	0	2	2
Transakcje w okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010				
Sprzedaż produktów i usług	3 908	11 506	0	15 414
Sprzedaż towarów i materiałów	119	0	0	119
Należności handlowe	4 401	6 290	0	10 691
Inne należności	96	0	0	96
Dywidenda	0	0	2 359	2 359
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	0	0	5	5

Grupa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a. Jednostki stowarzyszone
 - ◆ Apator Elektro (Moskwa, Rosja)
- b. Jednostki stowarzyszone pośrednio
 - ◆ Teplovodomer (Mytishi, Rosja) - jednostka stowarzyszona z Apator Powogaz S.A.
- c. Członków Rady Nadzorczej
- d. Członków kluczowego personelu kierowniczego
- e. Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- f. 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).

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 75
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

Gwarancje udzielone

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa 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.
3. InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.:
 - a. Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 36 tys. zł maksymalnie do 31 stycznia 2016 roku;
 - b. Z tytułu wadium w wysokości 85 tys. zł maksymalnie do 24 lutego 2012 roku;
 - c. Z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktu w wysokości 59 tys. zł maksymalnie do 30 grudnia 2014 roku.

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.

7.33. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Grupie APATOR 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	1 923	1 685
Pracownicy fizyczni	1 200	1 066
Pracownicy umysłowi	723	619
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	1 919	1 746
Pracownicy fizyczni	1 170	1 100
Pracownicy umysłowi	749	646

7.34. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 76
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela

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

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

7.35. DOTACJE

Jednostka dominująca APATOR S.A.

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.

Jednostka zależna Apator Metra s.r.o.

Spółce przyznano z funduszy unijnych dotację w wysokości 2.023 tys. CZK (346 tys. zł) na wdrożenie systemu informatycznego VISION 32 – system został wdrożony we wrześniu 2011 roku.

Jednostka zależna Apator Rector Sp. z o.o.

Od początku roku kontynuowane są prace nad realizacją projektu współfinansowanego przez Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego „Interdyscyplinarne badania z zakresu modelowania cyfrowego elektroenergetyki i informatyki źródłem innowacji systemu informatycznego dla dystrybutorów energii”. W roku 2011 Spółka otrzymała 201 tys. zł zaliczki, z czego wykorzystwała do sfinansowania realizacji zadania 5 „Badania przemysłowe” kwotę 150 tys. zł. Reszta zaliczki tj. 51 tys. zł została zwrócona na konto Ministerstwa i Finansów i Polskiej Agencji Rozwoju Przemysłu. Kwota 150 tys. zł obejmuje dofinansowanie prac badawczych z zadania 5 za okres 01.10.2010 r. - 31.12.2010 r. w kwocie 103 tys. zł oraz dofinansowanie prac w roku 2011 w kwocie 47 tys. zł.

W 2011 roku w ramach dofinansowania prac nad projektem Spółka otrzymała również refundacje w łącznej kwocie: 714 tys. zł. Refundacje dotyczyły realizacji zadań związanych z prowadzeniem prac badawczych i rozwojowych Etapu I projektu, z zakupem oprogramowania wspierającego proces oprogramowania, a także zrefundowane były dwa zadania polegające na badaniach naukowych prowadzonych przez Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie. Łącznie w 2011 roku w przychodach operacyjnych z tytułu otrzymanych dotacji Spółka wykazuje kwotę 844 tys. zł.

Po zakończeniu prac przewidzianych w I Etapie projektu Spółka dokonała analizy popytu rynkowego na System Analizy Danych Pomiarowo-Odczytowych. Na podstawie tej analizy Zarząd Spółki podjął w dniu 26 stycznia 2012 roku Uchwałę w sprawie zakończenia realizacji projektu „Interdyscyplinarne badania z zakresu modelowania cyfrowego elektroenergetyki i informatyki źródłem innowacji systemu informatycznego dla dystrybutorów energii”

Zgodnie z w/w uchwałą rozpoczęte prace rozwojowe II Etapu projektu zostały z dniem 31.12.2011 zaniechane.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 77
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.36. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI, KORYGOWANIE BŁĘDÓW

Grupa Apator wprowadziła zmiany zasad prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów, które Grupa nieodpłatnie otrzymała na podstawie decyzji administracyjnych.

Dokonano również zmiany ujęcia zysku ze sprzedaży akcji własnych. Po przekształceniu ujęty on został w pozostałych kapitałach.

Powyższe korekty wynikają z dostosowania zasad rachunkowości do wymogów MSSF.

Zgodnie z opisem zawartym w punkcie 2.5 dokonano korekty błędu podstawowego związanego z błędną kalkulacją rezerwy na naprawy gwarancyjne w Spółce FAP PAFAL S.A.

W związku z tym dokonano stosownego przekształcenia poprzednich okresów co zostało zaprezentowane w tabeli poniżej.

Dokonano również szeregu nieistotnych 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.

Dokonane zmiany 1-3 prezentuje poniższa tabela.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 78
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

POZYCJE SPRAWOZDANIA RS 2010	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Zmiana prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów	Prezentacja zysku na sprzedaży akcji własnych	RAZEM
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa trwałe	716	-6 649	0	-5 933
Rzeczowe aktywa trwałe	0	-6 649	0	-6 649
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	716	0	0	716
AKTYWA RAZEM	716	-6 649	0	-5 933
Kapitał własny	-3 051	-6 649	0	-9 700
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 051	-6 649	0	-9 700
Pozostałe kapitały	0	-6 169	13 771	7 602
Niepodzielony wynik finansowy	-3 051	-480	-13 771	-17 302
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-3 051	-480	0	-3 531
- wynik bieżącego okresu	0	0	-13 771	-13 771
Zobowiązania	3 767	0	0	3 767
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	2 200	0	0	2 200
Pozostałe rezerwy długoterminowe	2 200	0	0	2 200
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 567	0	0	1 567
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 567	0	0	1 567
PASYWA RAZEM	716	-6 649	0	-9 933
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	0	0	-17 001	-17 001
Wynik z tytułu udziałów i akcji	0	0	-17 001	-17 001
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	0	0	-17 001	-17 001
Podatek dochodowy	0	0	3 230	3 230
Zysk (strata) netto	0	0	-13 771	-13 771
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem	0	0	-13 771	-13 771
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	0	0	-13 771	-13 771
akcjonariuszom spółki	0	0	-13 771	-13 771
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	0	0	-13 771	-13 771

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 79
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

POZYCJE SPRAWOZDANIA RS 2010	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Zmiana prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów	Prezentacja zysku na sprzedaży akcji własnych	RAZEM
akcjonariuszom spółki	0	0	-13 771	-13 771
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	0	0	-17 001	-17 001
Korekty:	0	0	17 001	17 001
(Zysk) strata ze zbycia akcji własnych	0	0	17 001	17 001

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 80
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.37. 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.

W dniu 17 kwietnia 2012 roku 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 Grupę 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 wynik finansowy.

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.

W dniu 15 marca 2012 roku jednostka zależna Apator Powogaz S.A. nabyła 108 udziałów w spółce Apator Telemetria Sp. z o.o. Wartość transakcji wynosi 1.000 tys. zł, koszt transakcji 10 tys. zł. W wyniku nabycia tych udziałów Spółka kontroluje 61,6% udziałów w spółce Apator Telemetria Sp. z o.o.

W dniu 26 marca 2012 roku jednostka zależna Apator Powogaz S.A. podpisała porozumienie z udziałowcami spółki Apator Telemetria Sp. z o.o., na mocy którego zobowiązuje się dopłacić wspólnikom łącznie 350 tys. zł, tytułem końcowego rozliczenia umowy inwestycyjnej zawartej 16 stycznia 2008 roku.

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 81
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

8. PODPISY

Podpisy Zarządu

2011-04-23

Janusz Niedźwiecki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

2011-04-23

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

2011-04-23

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2011-04-23

Janina Karaszewska - Zandrowicz
Dyrektor ds. Finansowych

Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2011 – 31.12.2011	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	Strona 82
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			