

Raport roczny R - 2012

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku

Toruń, 2013-04-22

GŁÓWNE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w PLN		w EUR	
	2012 rok	2011 rok	2012 rok	2011 rok
Sprawozdanie				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	183 411	156 092	43 946	37 702
Zysk z działalności operacyjnej	28 204	11 863	6 758	2 865
Zysk brutto	54 320	39 790	13 015	9 611
Zysk netto	70 344	37 731	16 855	9 114
Średnia ważona ilość akcji	33 669 870	35 107 028	33 669 870	35 107 028
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	2,09	1,07	0,50	0,26
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	25 463	1 095	6 228	248
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	34 342	(548)	8 400	(124)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(55 319)	(1 150)	(13 531)	(260)
Przepływy pieniężne razem	4 486	(603)	1 097	(137)
Sprawozdanie	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	273 799	256 274	66 973	58 023
Aktywa trwałe	221 493	188 150	54 179	42 599
Aktywa obrotowe	52 306	68 124	12 794	15 424
Kapitał własny	199 082	165 192	48 697	37 401
Kapitał akcyjny	3 311	3 511	810	795
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 609	21 746	1 372	4 923
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	69 108	69 336	16 904	15 698
Średnia ważona ilość akcji	33 669 870	35 107 028	33 669 870	35 107 028
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	5,91	4,71	1,45	1,07

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	2012 rok	2011 rok
	EUR / PLN	EUR / PLN
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4,1736	4,1401
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,0882	4,4168
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,0882	4,4168

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

APATOR S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE	6
1.1.1. Przedmiot działalności jednostki	6
1.1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	6
2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ.....	6
2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ.....	6
2.3. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	6
2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI.....	7
3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
4. ZASADY ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ	12
4.1. STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	12
4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY	12
4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI	12
5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
5.1. ZASADY OGÓLNE	13
5.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW	13
5.2.1. Wartości niematerialne, koszty badań i prac rozwojowych	13
5.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe	14
5.2.3. Inwestycje w jednostki zależne	14
5.2.4. Leasing	14
5.2.5. Nieruchomości inwestycyjne	15
5.2.6. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia	15
5.2.7. Zapasy	15
5.2.8. Koszty finansowania zewnętrznego	15
5.2.9. Dotacje państwowe	15
5.2.10. Należności handlowe	16
5.2.11. Instrumenty finansowe	16
5.2.12. Kredyty bankowe	18
5.2.13. Zobowiązania handlowe	18
5.2.14. Rezerwy	18
5.2.15. Przychody	19
5.2.16. Transakcje w walutach obcych	19
5.2.17. Podatki	19
5.2.18. Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	20
5.2.19. Kapitały własne	20
6. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI.....	21
7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI.....	21
8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	22
8.1. SEGMENTY OPERACYJNE	22
8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	24
8.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
8.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	26
8.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	27
8.6. ZAPASY	28
8.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	29
8.8. POŻYCZKI UDZIELONE	30
8.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30
8.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
8.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31
8.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY	31
8.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY	32
8.14. KREDYTY I POŻYCZKI	34
8.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	35
8.16. ZOBOWIĄZANIA	36
8.17. PODATEK DOCHODOWY	36
8.18. KOSZTY RODZAJOWE	39
8.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	40
8.20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	41

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.21.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	42
8.22.	LEASING FINANSOWY	43
8.23.	PRZYSZŁE PŁATNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	44
8.24.	INSTRUMENTY FINANSOWE	44
8.25.	POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE, RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEN.....	46
8.26.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	48
8.27.	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	51
8.28.	POZYCJE WARUNKOWE I POZOSTAŁE POZYCJE NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	54
8.29.	STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	55
8.30.	WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	55
8.31.	DOTACJE.....	56
8.32.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	56
8.33.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	56
9.	PODPISY	57

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. INFORMACJE OGÓLNE
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE

Spółka APATOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu (ul. Gdańska 4a lok C4) została utworzona przez pracowników zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego działającego pod nazwą Pomorskie Zakłady Aparatury Elektrycznej Apator w Toruniu. Rejestracja w Sądzie Rejonowym w Toruniu V Wydział Gospodarczy nastąpiła w dniu 14 stycznia 1993 roku pod numerem RHB 1364. W dniu 24 października 2001 roku dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000056456. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

1.1.1. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

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

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Janusz Marzygliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Danuta Guzowska – Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Wojnowski – Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej
Eryk Karski – Członek Rady Nadzorczej

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki APATOR S.A. obejmuje rok 2012 oraz zawiera dane porównawcze za rok 2011.

2.2. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

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

2.3. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

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

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

2.4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd jednostki dnia 22 kwietnia 2013 roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 6
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI
3.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
Aktywa trwałe		221 493	188 150
Wartości niematerialne	2	3 057	3 173
Rzeczowe aktywa trwałe	3	69 272	56 240
Nieruchomości inwestycyjne	4	1 303	1 405
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	126 380	125 862
- w jednostkach powiązanych	5	125 863	125 862
- w pozostałych jednostkach	5	517	-
Udzielone pożyczki długoterminowe			
- jednostkom powiązonym	8	83	324
Należności długoterminowe			
- od pozostałych jednostek	7	943	1 117
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	20 455	29
Aktywa obrotowe		52 306	68 124
Zapasy	6	18 898	22 289
Należności handlowe	7	25 675	31 534
- od jednostek powiązanych	7	1 946	6 603
- od pozostałych jednostek	7	23 729	24 931
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7	-	372
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7	1 666	4 237
Pozostałe należności krótkoterminowe	7	415	1 259
- od jednostek powiązanych	7	12	9
- od pozostałych jednostek	7	403	1 250
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			
- w pozostałych jednostkach	5	131	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe			
- jednostkom powiązonym	8	214	230
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	4 566	80
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	741	391
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	7 732
AKTYWA RAZEM		273 799	256 274

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011 przekształcone
Kapitał własny		199 082	165 192
Kapitał podstawowy	12	3 311	3 511
Pozostałe kapitały	13	138 311	125 410
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		359	(1 460)
Niepodzielony wynik finansowy		57 101	37 731
- wynik bieżącego okresu		70 344	37 731
- odpisy z wyniku bieżącego roku		(13 243)	-
Zobowiązania		74 717	91 082
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		5 609	21 746
Długoterminowe kredyty i pożyczki			
- od pozostałych jednostek	14	-	15 000
Zobowiązania długoterminowe			
- wobec pozostałych jednostek	16	1 024	2 190
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	4 585	4 556
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		69 108	69 336
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki			
- od pozostałych jednostek	14	35 358	35 147
Zobowiązania handlowe	16	13 092	14 406
- wobec jednostek powiązanych	16	2 893	3 406
- wobec pozostałych jednostek	16	10 199	11 000
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	16	4 009	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	16	2 069	1 279
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	16	11 545	9 434
- wobec jednostek powiązanych	16	212	417
- wobec pozostałych jednostek	16	11 334	9 017
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15	2 459	1 618
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	575	452
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	7 000
PASYWA RAZEM		273 799	256 274

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży	1	183 411	156 092
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		151 346	120 913
- jednostkom powiązanym		28 206	34 673
- pozostałym jednostkom		123 140	86 240
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		32 065	35 179
- jednostkom powiązanym		6 421	5 030
- pozostałym jednostkom		25 644	30 149
Koszt własny sprzedaży		(140 438)	(113 830)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(112 164)	(82 186)
- jednostkom powiązanym		(23 029)	(24 893)
- pozostałym jednostkom		(89 135)	(57 293)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(28 274)	(31 644)
- jednostkom powiązanym		(5 761)	(4 281)
- pozostałym jednostkom		(22 513)	(27 363)
Zysk brutto ze sprzedaży		42 973	42 262
Koszty sprzedaży		(10 220)	(12 912)
Koszty ogólnego zarządu		(24 163)	(19 288)
Zysk ze sprzedaży		8 590	10 062
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:	19	19 614	1 801
Przychody		23 698	3 766
Koszty		(4 084)	(1 965)
Zysk z działalności operacyjnej		28 204	11 863
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	20	26 116	27 927
Przychody		29 260	32 105
Koszty		(3 144)	(4 178)
Zysk przed opodatkowaniem		54 320	39 790
Bieżący podatek dochodowy	17	(4 829)	(1 683)
Odroczony podatek dochodowy	17	20 853	(376)
Zysk netto		70 344	37 731
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		1 819	(1 460)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		2 246	(1 803)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(427)	343
Całkowite dochody ogółem		72 163	36 271
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:			
- podstawowy		2,09	1,07
- rozwodniony		2,09	1,07
Średnia ważona liczba akcji		33 669 870	35 107 028

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Saldo na dzień 01.01.2011	3 511	111 383	-	32 483	147 377
Zmiany zasad rachunkowości	-	(6 169)	-	-	(6 169)
Saldo po zmianach	3 511	105 214	-	32 483	141 208
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011					
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych, w tym:	-	-	(1 803)	-	(1 803)
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości sprawozdawczej pozycji zabezpieczanych	-	-	(1 803)	-	(1 803)
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	343	-	343
Zysk netto za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	-	-	-	37 731	37 731
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	-	-	(1 460)	37 731	36 271
Dywidendy	-	-	-	(21 064)	(21 064)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	8 777	8 777
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	20 196	-	(20 196)	-
Saldo na dzień 31.12.2011	3 511	125 410	(1 460)	37 731	165 192
Saldo na dzień 01.01.2012	3 511	125 410	(1 460)	37 731	165 192
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012					
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych, w tym:	-	-	2 246	-	2 246
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości sprawozdawczej pozycji zabezpieczanych	-	-	2 246	-	2 246
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	(427)	-	(427)
Zysk netto za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	-	-	-	70 344	70 344
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012	-	-	1 819	70 344	72 163
Dywidendy	-	-	-	(24 830)	(24 830)
Wypłacone zaliczki na dywidendę	-	-	-	(13 243)	(13 243)
Zakup akcji własnych	-	(200)	-	-	(200)
Umorzenie akcji własnych	(200)	200	-	-	-
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	12 901	-	(12 901)	-
Saldo na dzień 31.12.2012	3 311	138 311	359	57 101	199 082

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres	
		od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		54 320	39 790
Korekty:		(42 180)	(22 797)
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 029	870
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		6 163	5 040
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(23 405)	(93)
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		102	(64)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		(613)	1 571
Koszty odsetek		2 354	1 685
Przychody z tytułu odsetek		(13)	(18)
Przychody z tytułu dywidend		(28 200)	(30 652)
Inne korekty	21	403	(1 136)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		12 140	16 993
Zmiana stanu zapasów		3 391	(7 371)
Zmiana stanu należności	21	9 466	(5 001)
Zmiana stanu zobowiązań	21	272	(1 920)
Zmiana stanu rezerw	21	993	322
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(350)	(50)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		25 912	2 973
Zapłacony podatek dochodowy		(449)	(1 878)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		25 463	1 095
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(739)	(1 288)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(17 546)	(31 395)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	27 177	135
Inwestycje w jednostki zależne		-	(5 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		222	160
Otrzymane odsetki		14	16
Otrzymane dywidendy		28 200	30 649
Inne wpływy (wydatki)	21	(2 986)	6 175
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		34 342	(548)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		26 150	38 841
Spłaty kredytów i pożyczek		(41 000)	(26 000)
Odsetki zapłacone		(2 273)	(1 674)
Dywidendy wypłacone		(38 059)	(12 286)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(116)	(27)
Inne wpływy (wydatki)	21	(21)	(4)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(55 319)	(1 150)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		4 486	(603)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		80	683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 566	80

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 11
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. ZASADY ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ

4.1. STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania nowego standardu na sprawozdania finansowe, nie oczekuje się istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

4.2. STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka APATOR S.A. zastosowała po raz pierwszy zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”.

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

4.3. WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Na dzień sporządzenia sprawozdania zostały zatwierdzone następujące standardy i interpretacje oraz ich zmiany:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, które mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później;
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne porozumienia” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 „Ujawnienia inwestycji w inne jednostki” - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – 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;

Zarząd Spółki nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania. Nie oczekuje się jednak, aby nowe standardy i zmiany istniejących miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

5.1. ZASADY OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) oraz aktywów finansowych (instrumenty pochodne), które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 5.2.1 do 5.2.19.

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

Niektóre dane porównawcze zostały przeklasyfikowane dla uzyskania zgodności z prezentacją bieżącego okresu (patrz nota 32 – punkt 8.32).

5.2. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

5.2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE, KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

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

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu w sytuacji finansowej według ceny nabycia.

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

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

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

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

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

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- 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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.2.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez jednostkę w celu wykorzystania do produkcji, dostarczania towarów lub świadczenia usług, oddania w odpłatne użytkowanie osobom trzecim lub w celach administracyjnych, co do których przewiduje się, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres. Wycenia się je według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z podejściem opartym na komponentach jednostka przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego. Rzeczowe aktywa trwałe w jednostce obejmują aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po miesiącu oddania do używania. Przy ustalaniu rocznych stawek amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznego użytkowania rzeczowego aktywa trwałego. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych przez jednostkę jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych. Dla celów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników aktywów są następujące:

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

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

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

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

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

5.2.3. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Spółka posiada udziały w przedsiębiorstwach krajowych oraz zagranicznych. Udziały te są traktowane jako inwestycje długoterminowe.

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

5.2.4. LEASING

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

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

Użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego aktywa są traktowane na równi z aktywami Spółki i są wyceniane w momencie rozpoczęcia umowy leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej składnika majątku stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe dzielone są na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, aby stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą.

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

5.2.5. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

5.2.6. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

5.2.7. ZAPASY

Materiały i towary wycenia się według ceny nabycia (ceny zakupu powiększonej o koszty transportu, opłaty graniczne, cło, koszty rozładunku i załadunku). Materiały i towary wyceniane są według średniej ważonej.

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

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

5.2.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

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

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

5.2.9. DOTACJE PAŃSTWOWE

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

5.2.10. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Należności handlowe wyceniane są w księgach w wartości godziwej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

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

5.2.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

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

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

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

Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 16
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik finansowy oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

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

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

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z 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 rachunku zysków i strat. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się natychmiast jako zysk lub stratę bieżącego okresu.

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

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.2.12. KREDYTY BANKOWE

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

5.2.13. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

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

5.2.14. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

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

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

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 18
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5.2.15. PRZYCHODY
Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

Inne przychody
Odsetki

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

Dywidendy

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

Przychody z tytułu wynajmu

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

5.2.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

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

5.2.17. PODATKI

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

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością sprawozdawczą aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek 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 Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

5.2.18. ULGA STREFOWA WYNIKAJĄCA Z PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI W SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ

Spółka korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 28 grudnia 2010 roku Zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie PSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

Spółka ujmuje ulgę podatkową wynikającą z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych) zgodnie z MSR 12 tj. rozpoznaje ją jako aktywa z tytułu odroczonego podatku do wysokości możliwej do uzyskania pomocy publicznej. Maksymalna wysokość możliwej do uzyskania pomocy kalkulowana jest jako iloczyn intensywności pomocy obowiązującej dla województwa oraz wartości nakładów poniesionych w ramach inwestycji uznanych za wydatki kwalifikowane. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z niewykorzystaną ulgą podatkową są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie. Aktywa te podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

5.2.19. KAPITAŁY WŁASNE

Do kapitałów własnych Spółka zalicza: kapitał podstawowy, kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej, pozostały kapitał zapasowy, kapitały rezerwowe, kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, wynik finansowy. Pozycje obniżające wielkość kapitałów własnych stanowią: akcje własne oraz odpisy z wyniku finansowego z bieżącego roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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

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

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

- Utrata wartości: zapasów (Nota 6 – punkt 8.6), należności (Nota 7 – punkt 8.7);
- Rezerwy (Nota 15 – punkt 8.15);
- Odroczony podatek dochodowy (Nota 17 – punkt 8.17).

7. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI

W związku z wytwarzaniem przez Spółkę dóbr inwestycyjnych, w poszczególnych kwartałach zaznacza się zjawisko sezonowości sprzedaży. Popyt na produkty Spółki kształtuje się na najwyższym poziomie w trzecim i czwartym kwartale każdego roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
8.1. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Prezentując informacje geograficzne Spółka wyodrębniła trzy obszary działalności:

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012					
Przychody ogółem	106 109	69 505	7 797	-	183 411
Sprzedaż na zewnątrz	78 356	62 802	7 626	-	148 784
Sprzedaż do jednostek powiązanych	27 753	6 703	171	-	34 627
Koszty ogółem	(90 265)	(55 123)	(5 270)	-	(150 658)
Koszty na zewnątrz	(68 412)	(48 263)	(5 193)	-	(121 868)
Koszty do jednostek powiązanych	(21 853)	(6 860)	(77)	-	(28 790)
Wynik segmentu	15 844	14 382	2 527	-	32 753
Koszty nieprzypisane	-	-	-	(4 549)	(4 549)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 844	14 382	2 527	(4 549)	28 204
Przychody finansowe	-	-	-	29 260	29 260
- w tym odsetki	-	-	-	207	207
Koszty finansowe	-	-	-	(3 144)	(3 144)
- w tym odsetki	-	-	-	(1 666)	(1 666)
Zysk przed opodatkowaniem	15 844	14 382	2 527	21 567	54 320
Podatek dochodowy	-	-	-	16 024	16 024
Zysk netto	15 844	14 382	2 527	37 591	70 344
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2012					
Aktywa ogółem, w tym:	44 832	28 136	1 091	199 740	273 799
Rzeczowe aktywa trwałe	18 792	8 209	-	-	27 001
Wartości niematerialne	2 004	481	-	-	2 485
Zapasy	9 182	9 716	-	-	18 898
Należności handlowe	14 854	9 730	1 091	-	25 675
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	199 740	199 740
Zobowiązania handlowe	6 269	6 823	-	X	13 092
Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	11 235	1 274	-	9 020	21 529
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11 235	1 274	-	-	12 509
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	9 020	9 020
Amortyzacja	4 278	2 813	-	101	7 192
Rzeczowe aktywa trwałe	3 538	2 525	-	-	6 063
Wartości niematerialne	740	288	-	-	1 028
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	101	101
Odpisy aktualizujące	373	475	13	-	861
Zapasy	348	231	-	-	579
Należności handlowe	25	244	13	-	282

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aparatura pomiarowa	Aparatura łącznikowa	Pozostała	Pozycje nieprzypisane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011					
Przychody ogółem	83 575	64 847	7 670	-	156 092
Sprzedaż na zewnątrz	60 811	52 920	2 658	-	116 389
Sprzedaż do jednostek powiązanych	22 764	11 927	5 012	-	39 703
Koszty ogółem	(70 751)	(50 509)	(5 482)	-	(126 742)
Koszty na zewnątrz	(52 618)	(41 665)	(2 124)	-	(96 407)
Koszty do jednostek powiązanych	(18 133)	(8 844)	(3 358)	-	(30 335)
Wynik segmentu	12 824	14 338	2 188	-	29 350
Koszty nieprzypisane	-	-	-	(17 487)	(17 487)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 824	14 338	2 188	(17 487)	11 863
Przychody finansowe	-	-	-	32 105	33 087
- w tym odsetki	-	-	-	201	201
Koszty finansowe	-	-	-	(4 178)	(5 160)
- w tym odsetki	-	-	-	(1 330)	(1 330)
Zysk przed opodatkowaniem	12 824	14 338	2 188	10 440	39 790
Podatek dochodowy	-	-	-	(2 059)	(2 059)
Zysk netto	12 824	14 338	2 188	8 381	37 731
Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.12.2011					
Aktywa ogółem, w tym:	32 153	39 900	403	183 818	256 274
Rzeczowe aktywa trwałe	8 368	7 601	-	-	15 969
Wartości niematerialne	2 055	609	-	-	2 664
Zapasy	11 017	11 272	-	-	22 289
Należności handlowe	10 713	20 418	403	-	31 534
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	183 818	183 818
Zobowiązania handlowe	7 121	7 285	-	X	14 406
Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 575	1 587	-	37 612	40 774
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 575	1 587	-	-	3 162
Nakłady nieprzypisane	-	-	-	37 612	37 612
Amortyzacja	3 137	2 676	-	97	5 910
Rzeczowe aktywa trwałe	2 608	2 335	-	-	4 943
Wartości niematerialne	529	341	-	-	870
Amortyzacja nieprzypisana	-	-	-	97	97
Odpisy aktualizujące	257	427	21	-	705
Zapasy	238	307	-	-	545
Należności handlowe	19	120	21	-	160

Informacje geograficzne

WYSZCZEGÓLNIENIE				
	Kraj	Eksport	Unia	Razem
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012				
Przychody ogółem	138 005	20 769	24 637	183 411
Sprzedaż na zewnątrz	114 775	15 577	18 432	148 784
Sprzedaż do jednostek powiązanych	23 230	5 192	6 205	34 627
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Przychody ogółem	113 564	18 090	24 438	156 092
Sprzedaż na zewnątrz	87 162	7 886	21 341	116 389
Sprzedaż do jednostek powiązanych	26 402	10 204	3 097	39 703

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągień:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

8.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2011	1 987	1 817	217	-	4 021
Zwiększenie z tytułu nabycia	314	-	99	-	413
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	32	-	-	32
Zmniejszenie z tytułu korekty przyjęcia z własnej produkcji	-	(112)	-	-	(112)
Zwiększenie z tytułu zaliczki na wartości niematerialne	X	X	X	39	39
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(350)	-	-	-	(350)
Amortyzacja	(523)	(346)	(1)	-	(870)
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1 428	1 391	315	39	3 173
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1 428	1 391	315	39	3 173
Zwiększenie z tytułu nabycia	579	33	15	-	627
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	193	-	-	193
Zmiany wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	(146)	225	(79)	-	0
Zwiększenie z tytułu zaliczki na wartości niematerialne	X	X	X	177	177
Rozliczenie zaliczki na wartości niematerialne	X	X	X	(82)	(82)
Amortyzacja	(507)	(284)	(238)	-	(1 029)
Pozostałe zmiany- brutto	-	(2)	-	-	(2)
Wartość netto na dzień 31.12.2012	1 354	1 556	13	134	3 057
Stan na dzień 31.12.2011					
Wartość brutto	3 297	2 636	317	39	6 289
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(1 869)	(1 245)	(2)	-	(3 116)
Wartość netto	1 428	1 391	315	39	3 173
Stan na dzień 31.12.2012					
Wartość brutto	3 526	3 085	457	134	7 202
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 172)	(1 529)	(444)	-	(4 145)
Wartość netto	1 354	1 556	13	134	3 057

8.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W 2011 roku Spółka APATOR S.A. przekwalifikowała budynki posadowione na prawie wieczystego użytkowania gruntów do aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W dniu 5 lipca 2012 roku Spółka APATOR S.A. zawarła umowę sprzedaży. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji sprzedaży zaprezentowano w Nocie 11 – punkt 8.11.

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie roku 2012 należy inwestycja w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ostaszewie. Spółka APATOR S.A. zrealizowała inwestycję polegającą na budowie Nowoczesnego Centrum Produkcyjno – Rozwojowego.

Nie wystąpiły przesłanki świadczące o trwałej utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

CZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2011	10 623	7 227	772	9 742	61	344	28 769
Zwiększenie z tytułu nabycia	3 162	169	-	2 289	-	-	5 620
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	1 189	49	-	570	-	-	1 808
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	-	13	-	10	-	-	23
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	40 441	2 195	42 636
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(263)	(289)	(27)	-	-	(579)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(203)	-	(26)	-	-	(229)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(8 829)	-	-	-	-	-	(8 829)
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	(7 452)	(2 376)	(9 828)
Amortyzacja	(254)	(1 996)	(392)	(2 398)	-	-	(5 040)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	260	267	27	-	-	554
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	203	-	26	-	-	229
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1 097	-	-	-	-	-	1 097
Pozostałe zmiany	-	9	-	-	-	-	9
Wartość netto na dzień 31.12.2011	6 988	5 468	358	10 213	33 050	163	56 240
Wartość netto na dzień 01.01.2012	6 988	5 468	358	10 213	33 050	163	56 240
Zwiększenie z tytułu nabycia	33 333	13 428	-	4 053	-	-	50 814
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	624	272	-	472	-	-	1 368
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	149	-	-	-	-	149
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	-	205	145	-	-	-	350
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	20 709	2 711	23 420
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(7)	(1 146)	(373)	(34)	-	-	(1 560)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(221)	(4 894)	(14)	(982)	-	-	(6 111)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1 637)	-	-	-	-	-	(1 637)
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	X	(52 681)	(2 736)	(55 417)
Amortyzacja	(776)	(2 322)	(312)	(2 753)	-	-	(6 163)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	1 138	373	34	-	-	1 545
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	115	4 523	14	979	-	-	5 631
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	618	-	-	-	-	-	618
Pozostałe zmiany	-	25	-	-	-	-	25
Wartość netto na dzień 31.12.2012	39 037	16 846	191	11 982	1 078	138	69 272
Stan na dzień 31.12.2011							
Wartość brutto	8 008	22 579	1 906	28 292	33 050	163	93 998
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(1 020)	(17 111)	(1 548)	(18 079)	-	-	(37 758)
Wartość netto	6 988	5 468	358	10 213	33 050	163	56 240
Stan na dzień 31.12.2012							
Wartość brutto	40 100	30 618	1 664	31 801	1 078	138	105 399
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(1 063)	(13 772)	(1 473)	(19 819)	-	-	(36 127)
Wartość netto	39 037	16 846	191	11 982	1 078	138	69 272

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleri:	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	
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu	15 318	18 383
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	677	354
Wartość sprawozdawcza rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	30 172	-

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

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

Informacje dotyczące tych aktywów zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2011	1 500	4	305	-	1 809
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	-	-	62	-	62
Amortyzacja	(47)	(1)	(49)	-	(97)
Wartość netto na dzień 31.12.2011	1 453	3	318	-	1 774
Wartość netto na dzień 01.01.2012	1 453	3	318	-	1 774
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	X	X	X	329	329
Amortyzacja	(47)	(1)	(52)	-	(100)
Wartość netto na dzień 31.12.2012	1 406	2	266	329	2 003

8.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wartość na początek okresu	1 405	1 341
Zwiększenie wartości godziwej	-	318
Zmniejszenie wartości godziwej	(102)	(254)
Wartość na koniec okresu	1 303	1 405

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku	9	16
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	3	6
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie nie przynosiła dochodów z czynszów	9	6

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Spółki APATOR S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez Rzeczoznawcę Majątkowego Wiesława Wolanta (niezależny rzeczoznawca niepowiązany ze Spółką). Rzeczoznawca posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie do przeprowadzania wycen nieruchomości. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Spółki dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Z uwagi na niską wartość przeszacowania, aktualizacji wyceny dokonuje się raz w roku.

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

8.5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	126 380	125 862
Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym)	125 863	125 862
Instrumenty pochodne	517	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	131	-
Instrumenty pochodne	131	-
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	126 511	125 862
- w jednostkach powiązanych	125 863	125 862
- w pozostałych jednostkach	648	-

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	125 863	125 862
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	1 125	1 125
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	8 935
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	4 747
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	65 401	65 401
Udziały w Apator Rector (Zielona Góra)	26 215	26 215
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	19 431	19 431
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	0	0
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	8	8
Udziały w Apator- Electro LLC (Moskwa)	1	-

W dniu 26 listopada 2012 roku w Moskwie została zarejestrowana spółka Apator- Electro LLC, w której Apator S.A. posiada 50% udziałów. Wartość udziałów wykazanych w księgach Apator S.A. odpowiada połowie kapitału podstawowego nowozałożonej spółki współkontrolowanej. Kapitał na dzień sprawozdawczy nie został opłacony.

Utworzona spółka docelowo przejmie rolę pośrednika handlowego na rynku rosyjskim w miejsce dotychczasowego podmiotu Apator Elektro S.A. Rozpoczęcie działalności w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością jest podyktowane względami prawnymi, wiąże się z mniejszymi obciążeniami w Federacji Rosyjskiej.

Dane dotyczące jednostek zależnych i współkontrolowanych zaprezentowano w poniższej tabeli.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	% udziału	Wartość księgowa	Kapitał własny	% udziału * kapitał własny	Różnica
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	100,00%	4 747	118 211	118 211	113 464
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	100,00%	1 126	7 341	7 341	6 215
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	100,00%	19 431	25 296	25 296	5 865
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	100,00%	8 935	34 191	34 191	25 256
Udziały w Apator Elektro (Moskwa)	50,00%	7	1 108	554	547
Udziały w Apator- Electro LLC (Moskwa)	50,00%	1	19	10	9
Udziały w Apator Rector (Zielona Góra)	70,00%	26 215	14 999	10 499	(15 716)
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	100,00%	65 401	74 190	74 190	8 789
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	100,00%	-	(140)	(140)	(140)
Razem	x	125 863	275 215	270 152	144 289

Ze względu na pozytywne wyniki finansowej jednostki zależnej Apator Rector Sp. z o.o., Spółka APATOR S.A. nie utworzyła odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości udziałów w tej spółce.

Dane dotyczące jednostek współkontrolowanych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	APATOR ELECTRO SA	APATOR ELECTRO LLC	RAZEM
Wartość na dzień 31.12.2012			
Aktywa trwałe	302	-	302
Aktywa obrotowe	9 179	2 172	11 351
Zobowiązania krótkoterminowe	(8 374)	(2 153)	(10 527)
Aktywa netto	1 107	19	1 126
Przychody ogółem	19 363	922	20 285
Zysk netto	120	17	137

8.6. ZAPASY

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	6 876	7 949
Produkcja w toku	7 094	6 982
Wyroby gotowe	3 373	2 902
Towary	1 132	1 764
Zaliczki na dostawy	423	2 692
Wartość zapasów ogółem	18 898	22 289

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	137 772	108 813

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odpis aktualizujący zapasy ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	545	967
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	197	174
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(163)	(596)
Wartość odpisów na koniec okresu	579	545

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 28
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Należności długoterminowe	943	1 117
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	14	31
Złożone depozyty, wadła, kaucje	36	180
Pozostałe	893	906
Należności krótkoterminowe, w tym:	27 756	37 402
Należności handlowe	25 675	31 534
Należności bieżące	19 610	26 807
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	5 220	3 687
Należności przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	774	890
Należności przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	70	161
Należności przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	119	118
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	164	31
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(282)	(160)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	372
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 666	4 237
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 666	4 237
Należności z tytułu innych rozliczeń publicznoprawnych	1 623	-
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu podatków	(1 623)	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	415	1 259
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	62	20
Złożone depozyty, wadła, kaucje	44	20
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	506	697
Inne należności	260	1 021
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności krótkoterminowych	(457)	(499)
Należności ogółem, w tym:	28 699	38 519
- od jednostek powiązanych	1 958	6 612
- od pozostałych jednostek	26 741	31 907

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Odpis aktualizujący należności ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	659	692
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	1 892	238
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(176)	(72)
Wykorzystanie odpisu- spisanie	(13)	(199)
Wartość odpisów na koniec okresu	2 362	659

Informacje dodatkowe dotyczące należności zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość należności stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	6 036	6 180

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 29
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.8. POŻYCZKI UDZIELONE

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

Informacje o udzielonych pożyczkach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	83	324
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	83	233
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	91
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	214	230
Wartość brutto	214	230
Udzielone pożyczki ogółem, w tym:	297	554
- do jednostek powiązanych	297	554

Spółka Apator S.A. udzieliła trzech pożyczek jednostce zależnej Apator GmbH na łączną wartość 340 tys. €. Pierwsza z nich została spłacona w grudniu 2011 roku, termin spłaty drugiej został określony na 30 czerwca 2013 roku, zaś trzeciej na 31 maja 2014 roku. Stan pożyczek na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wynosi 75 tys. €.

8.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

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

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w kasie	43	8
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 523	72
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	4 566	80

8.10. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	741	391
Ubezpieczenia	149	153
Usługi informatyczne	195	147
Usługi marketingowe	355	38
Szkolenia	30	35
Inne rozliczenia międzyokresowe	12	18

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W dniu 5 lipca 2012 roku Spółka APATOR S.A. zawarła z Galerią Copernicus Toruń 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ostateczną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz budynków i budowli stanowiących odrębny przedmiot własności, znajdujących się w Toruniu, przy ul. Żółkiewskiego 21/29. Cena sprzedaży nieruchomości wynosi 36.072 tys. zł, w tym 2.000 tys. zł z tytułu realizacji przez APATOR S.A. inwestycji drogowej na terenie nieruchomości. Na poczet ceny, w dniu 21 kwietnia 2011 roku został wpłacony zadek w wysokości 7.000 tys. zł. Pozostała kwota, w wysokości 29.072 tys. zł, została zdeponowana na rachunku zastrzeżonym w dniu 22 kwietnia 2011 roku. Harmonogram płatności z rachunku zastrzeżonego:

- kwota 11.036 tys. zł – wypłata po zawarciu umowy oraz po przekazaniu protokołu zdawczo – odbiorczego wydania nieruchomości;
- kwota 9.036 tys. zł – wypłata po doręczeniu odpisów z księgi wieczystej wskazujących kupującego jako użytkownika wieczystego nieruchomości;
- kwota 2.000 tys. zł – wypłata w częściach (do 31 października 2012 roku) zgodnie z harmonogramem rozbiórki budynków i budowli na terenie nieruchomości;
- kwota 5.000 tys. zł – wypłata po doręczeniu ostatecznej decyzji przenoszącej na rzecz kupującego zamienne pozwolenie na budowę;
- kwota 2.000 tys. zł – wypłata po przedstawieniu protokołu zdawczo – odbiorczego potwierdzającego wykonanie inwestycji drogowej na terenie nieruchomości, tj. w terminie do 28 lutego 2013 roku.

W dniu 5 lipca 2012 roku nieruchomość na rzecz kupującego została wydana.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wszystkie należności wynikające z transakcji sprzedaży nieruchomości zostały uregulowane.

Dane dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wartość na początek okresu	7 732	-
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania	1 019	7 732
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(8 751)	-
Wartość na koniec okresu	-	7 732

8.12. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	33 107 028	35 107 028
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	3 311	3 511

W dniu 13 kwietnia 2012 roku Spółka APATOR S.A. nabyła bez wynagrodzenia od jednostki zależnej Apator Mining Sp. z o.o., 2.000.000 akcji APATOR S.A. na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego.

Zgodnie z Uchwałą Nr 17/VI/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, postanowiono umorzyć bez wynagrodzenia 2.000.000 akcji na okaziciela APATOR S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 31
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z Uchwałą Nr 18/VI/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, obniżono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.510.702,80 zł do kwoty 3.310.702,80 zł, to jest o kwotę 200.000,00 zł.

W dniu 16 lipca 2012 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie którego w dniu 12 lipca 2012 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego APATOR S.A. z kwoty 3.510.702,80 zł do kwoty 3.310.702,80 zł, tj. o kwotę 200.000,00 zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 511	3 511
Zmniejszenie kapitału podstawowego w okresie z tytułu		
Umorzenia akcji własnych	(200)	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 311	3 511

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012 roku została przedstawiona w tabeli.

Imię i Nazwisko	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Suma akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Apator Mining sp. z o. o.	0	3 600 000	3 600 000	3 600 000	10,87%	6,38%
Mariusz Lewicki	1 164 669	872 331	2 037 000	5 531 007	6,15%	9,80%
Tadeusz Sosgórnik	993 102	907 401	1 900 503	4 879 809	5,74%	8,65%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,59%	7,77%
Zbigniew Jaworski	760 848	566 459	1 327 307	3 609 851	4,01%	6,40%
Janusz Marzygliński	818 092	229 565	1 047 657	3 501 933	3,16%	6,21%
AVIVA OFE	0	2 905 628	2 905 628	2 905 628	8,78%	5,15%
Pozostali	3 083 567	15 685 087	18 768 654	28 019 355	56,69%	49,65%
OGÓŁEM	7 774 492	25 332 536	33 107 028	56 430 504	100%	100%

8.13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142
Pozostały kapitał zapasowy	119 169	88 295
Kapitały rezerwowe	4 000	21 973
Pozostałe kapitały ogółem	138 311	125 410

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 32
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI WŁASNYCH POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	POZOSTAŁY KAPITAŁ ZAPASOWY	AKCJE WŁASNE	KAPITAŁY REZERWOWE	RAZEM
Stan na dzień 01.01.2011	15 142	68 086	-	21 986	105 214
Zwiększenie w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	-	38 182	-	17 973	56 155
Podział wyniku	-	20 196	-	-	20 196
Zamknięcie programu wykupu akcji	-	17 986	-	-	17 986
Otwarcie programu wykupu akcji	-	-	-	17 973	17 973
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	-	(17 973)	-	(17 986)	(35 959)
Zamknięcie programu wykupu akcji	-	(17 973)	-	-	(17 973)
Otwarcie programu wykupu akcji	-	-	-	(17 986)	(17 986)
Stan na dzień 31.12.2011	15 142	88 295	-	21 973	125 410
Stan na dzień 01.01.2012	15 142	88 295	-	21 973	125 410
Zwiększenie w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012	-	30 874	(200)	-	30 674
Podział wyniku	-	12 901	-	-	12 901
Zakup akcji własnych	-	-	(200)	-	(200)
Zamknięcie programu wykupu akcji	-	17 973	-	-	17 973
Zmniejszenie w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012	-	-	200	(17 973)	(17 773)
Zamknięcie programu wykupu akcji	-	-	-	(17 973)	(17 973)
Umorzenie akcji własnych	-	-	200	-	200
Stan na dzień 31.12.2012	15 142	119 169	-	4 000	138 311

Zgodnie z Uchwałą Nr 16/VI/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2011 w wysokości 37.731.552,16 zł w następujący sposób:

- Dywidenda 24.830.271,00 zł
- Kapitał zapasowy 12.901.281,16 zł

W związku z umorzeniem 2.000.000 akcji na okaziciela, do wypłaty dywidendy uprawnionych było 33.107.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela A, B i C. Prawo do wypłaty dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje Spółki APATOR S.A. w dniu 6 lipca 2012 roku. Termin wypłaty dywidendy w wysokości 0,75 zł na akcję został ustalony na dzień 23 lipca 2012 roku.

Zgodnie z Uchwałą Nr 19/VI/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, zamknięto program nieodpłatnego nabycia akcji w celu ich umorzenia.

Informacja o kapitałach rezerwowych została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał na wypłatę dywidendy	4 000	4 000
Kapitał na wykup akcji - program 2011/2012	-	17 973
Kapitały rezerwowe ogółem	4 000	21 973

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 33
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.14. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	15 000
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	-	15 000
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	35 358	35 147
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	35 358	50 147
- od pozostałych jednostek	35 358	50 147

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka APATOR S.A. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 35.358 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	27 maja 2004 roku, ostatni aneks do umowy z dnia 19 września 2012 r.
Kwota udzielonego kredytu	30.000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym
Termin spłaty kredytu	9 września 2014 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Cesja wierzytelności w wysokości 6.000 tys. zł Hipoteka na nieruchomości do kwoty 37.000 tys. zł
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

Kredyt (2)

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 18 grudnia 2012 r.
Kwota udzielonego kredytu	17.500 tys. zł: - 7.500 tys. zł – kredyt w rachunku bieżącym - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (1) - 5.000 tys. zł – kredyt rewolwingowy (2) oraz limit do wykorzystania do wysokości 12.000 tys. zł - 12.000 tys. zł – limit na akredytywy „bez pokrycia z góry” - 12.000 tys. zł – limit na gwarancje bankowe
Termin spłaty kredytu	10 kwietnia 2014 r. – kredyt w rachunku bieżącym 9 kwietnia 2014 – kredyty rewolwingowe 10 kwietnia 2014 r. – 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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca żadne zdarzenia powodujące niewywiązanie się przez APATOR S.A. ze zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE na dzień 31.12.2012	ODSETKI od 01.01.2012 do 31.12.2012	ZOBOWIĄZANIE na dzień 31.12.2011	ODSETKI od 01.01.2011 do 31.12.2011
Kredyty	35 358	2 493	50 147	1 938
Kredyt 1	26 074	691	9 417	411
Kredyt 2	9 284	824	14 730	553
Kredyt 3	-	700	15 000	103
Kredyt 4	-	278	11 000	871

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 34
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kredyt 3 w Banku Handlowym S.A. w Warszawie oraz kredyt 4 w Banku Handlowym S.A. w Warszawie zostały spłacone w 2012 roku.

8.15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY	RAZEM
WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2011 (+)	5 321	332	252	399	6 304
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	-	430	258	53	741
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	(87)	-	-	-	(87)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	-	(332)	-	-	(332)
Wartość rezerw na dzień 31.12.2011, w tym:	5 234	430	510	452	6 626
- rezerwy długoterminowe	4 556	-	-	-	4 556
- rezerwy krótkoterminowe	678	430	510	452	2 070
Wartość rezerw na dzień 01.01.2012	5 234	430	510	452	6 626
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	534	578	188	123	1 423
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	-	(430)	-	-	(430)
Wartość rezerw na dzień 31.12.2012, w tym:	5 768	578	698	575	7 619
- rezerwy długoterminowe	4 585	-	-	-	4 585
- rezerwy krótkoterminowe	1 183	578	698	575	3 034

Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

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

- Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2012 roku	4,75 %
- Przyszły wzrost wynagrodzeń	0,00 %
- Liczba zatrudnionych	468

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%

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 35
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.16. ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania długoterminowe	1 024	2 190
Zobowiązania inwestycyjne	841	913
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	183	10
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	1 267
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	30 716	25 119
Zobowiązania handlowe	13 092	14 406
Zobowiązania bieżące	11 231	13 196
Zobowiązania przeterminowane	1 861	1 210
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 009	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 069	1 279
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 546	9 434
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	653	638
Zobowiązania z tytułu dywidendy	25	11
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	15	960
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	90	29
Zobowiązania inwestycyjne	6 683	7 533
Przedpłaty- zaliczki otrzymane na dostawy	1 227	139
Inne zobowiązania	2 853	124
Zobowiązania ogółem, w tym:	31 740	27 309
- wobec jednostek powiązanych	3 105	3 823
- wobec pozostałych jednostek	28 635	23 486

8.17. PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Sprawozdanie z całkowitych dochodów		
Bieżący podatek dochodowy	4 829	1 683
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 829	1 683
Odroczony podatek dochodowy	(20 853)	376
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(847)	376
Ulga podatkowa z tytułu działalności w SSE	(20 006)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(16 024)	2 059
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Odroczony podatek dochodowy	427	(343)
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	427	(343)
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	427	(343)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 36
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej zamieszczono uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Podstawa opodatkowania	54 320	39 790
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	10 321	7 560
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(6 925)	(5 969)
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	(5 358)	(5 805)
- w tym od dochodów objętych zezwoleniem strefowym	(1 354)	-
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	675	573
Aktywo na podatek z tytułu działalności w SSE	(20 006)	-
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	-	(105)
Inne odliczenia podatkowe	(89)	-
Podatek dochodowy	(16 024)	2 059
Efektywna stopa podatkowa	-29,50%	5,17%

Podatek odroczony prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Uznanie (obciążenie) wyniku z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejęciowych	Stan na koniec okresu
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 010	(19)	343	2 334
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	1 059	(65)	-	994
Rezerwa na premie	63	(6)	-	57
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	1	23	-	24
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	76	10	-	86
Przyszłe koszty (zobowiązania)	28	2	-	30
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	75	100	-	175
Odpisy aktualizujące zapasy	184	(80)	-	104
Odpisy aktualizujące należności	114	9	-	123
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	7	73	343	423
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	268	-	-	268
Strata podatkowa	106	(106)	-	-
Inne koszty niepodatkowe w okresie	29	21	-	50
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 948	357	-	2 305
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	17	12	-	29
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	225	(225)	-	-
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	1 456	79	-	1 535
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	-	-	238
Odszkodowania otrzymane	-	380	-	380
Inne przychody niepodatkowe w okresie	12	111	-	123
Podatek w wynik okresu/ kapitały	X	(376)	343	X
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ogółem	62	X	X	29
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ogółem	-	X	X	-

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 37
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Uznanie (obciążenie) wyniku z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych i straty podatkowej	Zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na koniec okresu
Odroczony podatek dochodowy w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 334	20 087	(329)	22 092
Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	994	101	-	1 095
Rezerwa na premie	57	21	-	78
Sprzedaż ujęta w następnym okresie sprawozdawczym	24	(24)	-	-
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	86	23	-	109
Przyszłe koszty (zobowiązania)	30	(5)	-	25
Niewypłacone wynagrodzenia, składki ZUS	175	(5)	-	170
Odpisy aktualizujące zapasy	104	6	-	110
Odpisy aktualizujące należności	123	16	-	139
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	423	(61)	(329)	33
Wycena do wartości godziwej- inne aktywa finansowe	268	-	-	268
Ulga podatkowa z tytułu działalności w SSE	-	20 006	-	20 006
Inne koszty niepodatkowe w okresie	50	9	-	59
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	2 305	(766)	98	1 637
Wycena do wartości godziwej- nieruchomości	29	(19)	-	10
Wycena do wartości godziwej- instrumenty pochodne	-	55	98	153
Amortyzacja księgowa inna niż podatkowa	1 535	(564)	-	971
Nadwyżka wartości nominalnej nad wartością księgową aportu	238	-	-	238
Odszkodowania otrzymane	380	(155)	-	225
Inne przychody niepodatkowe w okresie	123	(83)	-	40
Podatek w wynik okresu/ kapitały	X	20 853	(427)	X
Aktywa z tytułu podatku odroczonego ogółem	29	X	X	20 455
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego ogółem	-	X	X	-

Działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

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

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

- Poniesienie na terenie PSSE – w terminie do 31 grudnia 2014 roku – wydatków inwestycyjnych o wartości co najmniej 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.

Spółka rozpoczęła działalność w PSSE 1 czerwca 2012 roku.

Zwolnieniu z podatku dochodowego z tytułu kosztów nowej inwestycji podlega 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.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 38
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień rozpoczęcia działalności w PSSE zostały rozpoznane aktywa na podatek odroczony w kwocie 20.357 tys. zł z tytułu możliwej do wykorzystania ulgi podatkowej

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość ta została skorygowana o poniesione wydatki kwalifikowane i kwotę wykorzystanej pomocy w roku 2012. Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość dostępnej puli pomocy publicznej wynosi 20.918,4 tys. zł. Wielkość aktywów na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 20.005,8 tys. zł i została wyliczona w oparciu o zatwierdzony plan działalności Spółki na lata 2013 – 2015. Ulga podatkowa została przyznana do 2020 r. w związku z czym na dzień 31 grudnia 2012 roku rozpoznano aktywo z tytułu części możliwej do wykorzystania w przyszłości ulgi podatkowej.

8.18. KOSZTY RODZAJOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty działalności operacyjnej	(174 821)	(146 030)
Amortyzacja	(7 192)	(5 910)
Zużycie materiałów i energii	(74 627)	(58 891)
Usługi obce	(27 890)	(18 389)
Świadczenia pracownicze	(33 022)	(27 532)
Pozostałe koszty	(7 159)	(9 113)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	313	63
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	3 030	5 386
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(28 274)	(31 644)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 39
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody operacyjne	23 698	3 766
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23 405	93
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	318
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	-	422
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	-	87
Nadwyżki inwentaryzacyjne	18	39
Refundacja kosztów (targi i konferencje)	154	-
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16	29	29
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	22	2 574
Otrzymane darowizny	7	6
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	1	134
Pozostałe przychody	62	64
Koszty operacyjne	(4 084)	(1 965)
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(480)	-
Koszt zlikwidowanych wartości niematerialnych	-	(350)
Koszty związane z likwidacją środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(51)	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(102)	(254)
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(34)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności- spór podatkowy z US	(1 623)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(103)	(163)
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	(534)	-
Utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne	(123)	(53)
Złomowanie zapasów	(311)	(776)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(65)	(30)
Przekazane darowizny	(505)	(109)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(144)	(152)
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	(1)	(69)
Pozostałe koszty	(8)	(9)
Przychody operacyjne netto	19 614	1 801

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 40
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.20. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody finansowe	29 260	32 105
Dywidendy i udziały w zyskach	28 200	30 652
Odsetki od pożyczki	13	18
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	86	11
Odsetki od należności	108	171
Pozostałe odsetki	-	1
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	560	1 222
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	10	-
Zmniejszenie dyskonta należności	83	1
Dyskonto zobowiązań	-	29
Pozostałe przychody	200	-
Koszty finansowe	(3 144)	(4 178)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(1 620)	(1 290)
Odsetki płatne do budżetu	-	(7)
Pozostałe odsetki	(46)	(33)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji	-	-
Ujemne różnice kursowe	(1 161)	(2 134)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	(3)
Dyskonto należności	(70)	(12)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(160)	(257)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(87)	(442)
Przychody finansowe netto	26 116	27 927

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody	415	2 204
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	98	1 377
Realizacja transakcji terminowych	27	2 011
Wycena na koniec okresu	290	-
Wycena na początek okresu	-	(1 184)
Koszty	145	(982)
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	(35)	-
Realizacja transakcji terminowych	(143)	(595)
Wycena na koniec okresu	(101)	(424)
Wycena na początek okresu	424	37
Wynik na instrumentach pochodnych	560	1 222

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 41
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.21. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienia niezgodności pomiędzy zmianami stanu ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności długoterminowych	174	(912)
Zmiana stanu należności handlowych	5 859	358
Zmiana stanu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 943	(3 956)
Zmiana stanu pozostałych należności	844	(676)
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	(372)	195
Korekta o należności inwestycyjne	18	(10)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	9 466	(5 001)
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(1 166)	2 150
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	(1 314)	(2 605)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	4 799	(443)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2 112	6 858
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	(14)	(2)
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(234)	28
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	2 212	(2 190)
Korekta o zobowiązania z tytułu zakupu oprogramowania	-	15
Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(4 009)	-
Korekta o zobowiązania z tytułu opłaty planistycznej	(2 016)	-
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	(97)	(5 731)
Pozostałe zmiany	-1	-
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	272	(1 920)
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	29	(217)
Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	841	486
Zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych rezerw	123	53
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	993	322

Na pozycję wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się następujące pozycje:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	36 438	126
Zmiana stanu należności netto z tytułu sprzedaży środków trwałych	(18)	10
Zmiana stanu dyskonta należności	2	(1)
Koszty poniesione przy sprzedaży środków trwałych	(4 261)	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu poniesionych kosztów	2 016	-
Rozliczenie zadatku na sprzedaż gruntu	(7 000)	-
Razem	27 177	135

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 42
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela prezentuje wyjaśnienie kwot ujętych jako inne korekty.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Inne korekty (1) przepływów z działalności operacyjnej		
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	481	350
Rozliczenie dotacji	(25)	(9)
(Zysk) strata z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	116	(1 416)
Pozostałe	(169)	(61)
Razem	403	(1 136)

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Inne wpływy (wydatki) działalności inwestycyjnej		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(2 711)	(2 195)
Zaliczki na wartości niematerialne	(177)	(39)
Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami	(116)	1 417
Zapłata prowizji i innych kosztów związanych ze sprzedażą i likwidacją rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(8)
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	7 000
Pozostałe	24	-
Razem	(2 986)	6 175
Inne wpływy (wydatki) działalności finansowej		
Odsetki leasingowe	(21)	(4)
Razem	(21)	(4)

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 Produkcji – Rozwojowego Apator S.A.

8.22. LEASING FINANSOWY

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka APATOR S.A. miała zawarte umowy na dzierżawę sprzętu informatycznego, centrali telefonicznej i samochodów osobowych zakwalifikowane dla potrzeb sprawozdawczych jako leasing finansowy.

Łączne zobowiązania z tytułu leasingu finansowego przedstawia tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	Opłaty	Wartość bieżąca opłat	Opłaty	Wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	113	90	30	29
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	205	183	11	10
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	318	273	41	39
Przyszłe obciążenia finansowe (-)	(45)	X	(2)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	273	273	39	39

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 43
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka APATOR S.A. posiadała przyszłe płatności z tytułu zawartych umów na dzierżawę sprzętu informatycznego oraz dzierżawę samochodów. Ponadto do leasingu operacyjnego Spółka zaliczyła prawo użytkowania wieczystego gruntów, które bezpłatnie otrzymała na drodze decyzji administracyjnej.

Dane dotyczące wartości przyszłych minimalnych opłat leasingowych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	poniżej 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2012	744	1 372	19 022	21 138
Stan na dzień 31.12.2011	827	1 398	16 177	18 402

W przyszłych zobowiązaniach ujęto opłatę z tytułu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w wysokości wskazanej w decyzji odpowiednich władz samorządowych. Jednakże Apator S.A. odwołał się od decyzji Prezydenta Miasta Torunia nakładającej na spółkę opłatę roczną w wysokości 234 tys. zł za użytkowanie nieruchomości położonej w Toruniu. Podstawą odwołania było zakwestionowanie wyceny wspomnianej nieruchomości dokonanej przez Urząd Miasta Torunia. Spółka czeka na rozstrzygnięcie Samorządowego Kolegium Odwoławczego, które nastąpi w maju 2013 roku.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Opłaty ujęte w wyniku finansowym	1 138	892

8.24. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości sprawozdawczej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2012	30 614	(56 272)	633	(25 025)
Instrumenty pochodne (aktywa)	-	-	648	648
Pożyczki udzielone	297	-	-	297
Należności handlowe	25 675	-	-	25 675
Należności inwestycyjne	76	-	-	76
Środki pieniężne i lokaty	4 566	-	-	4 566
Zobowiązania handlowe	-	(13 092)	-	(13 092)
Zobowiązania inwestycyjne	-	(7 524)	-	(7 524)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	(35 358)	-	(35 358)
Instrumenty pochodne (pasywa)	-	-	(15)	(15)
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	-	(273)	-	(273)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	(25)	-	(25)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 44
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2011	32 219	(80 048)	(2 227)	(50 056)
Pożyczki udzielone	554	-	-	554
Należności handlowe	31 534	-	-	31 534
Należności inwestycyjne	51	-	-	51
Środki pieniężne i lokaty	80	-	-	80
Zobowiązania handlowe	-	(14 406)	-	(14 406)
Zobowiązania inwestycyjne	-	(8 445)	-	(8 445)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	(50 147)	-	(50 147)
Instrumenty pochodne (pasywa)	-	-	(2 227)	(2 227)
Zobowiązania z tytułu umów leasingu	-	(39)	-	(39)
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	(11)	-	(11)
Otrzymany zadek dotyczący sprzedaży gruntu	-	(7 000)	-	(7 000)

Aktywa finansowe i zobowiązania przeznaczone do obrotu, do której to kategorii Spółka zakwalifikowała instrumenty pochodne, są wyceniane do wartości godziwej.

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
	przeznaczone do obrotu			przeznaczone do obrotu		
Stan na dzień 31.12.2012	-	(1 047)	(1 603)	-	497	(2 153)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	-	207	(1 666)	-	-	(1 459)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(1 224)	63	-	-	(1 161)
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	27	27
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(143)	(143)
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-	290	290
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	-	323	323
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(103)	-	-	-	(103)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	10	-	-	-	10
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	-	63	-	-	-	63

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 45
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Instrumenty zabezpieczające	RAZEM
	przeznaczone do obrotu			przeznaczone do obrotu		
Stan na dzień 31.12.2011	1 032	607	(2 653)	27	(1 214)	(2 201)
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	-	202	(1 324)	-	-	(1 122)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(805)	(1 329)	-	-	(2 134)
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	1 693	-	-	-	318	2 011
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	(595)	(595)
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	(661)	-	-	-	(523)	(1 184)
Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-	27	(414)	(387)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(238)	-	-	-	(238)
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	71	-	-	-	71
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	-	1 377	-	-	-	1 377

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2012			na dzień 31.12.2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne (aktywa)	-	648	-	-	-	-
Instrumenty pochodne (pasywa)	-	(15)	-	-	(2 227)	-
Razem	-	633	-	-	(2 227)	-

Transfery pomiędzy poziomem 1 i 2 nie wystąpiły.

8.25. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE, RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W APATOR S.A. umowy dotyczące walutowych instrumentów pochodnych zawierane są w ramach polityki zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym. Spółka zabezpiecza wpływy eksportowe przewyższające wydatki z tytułu importu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty pochodne typu FX forward zabezpieczające przed zagrożeniem zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych planowanych przepływów ze sprzedaży denominowanych w walucie obcej.

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 46
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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.
Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym	Część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, odpowiadająca efektywnemu zabezpieczeniu, ujmowana jest w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających (zestawienie zmian w kapitale). Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających jest ujmowana w przychodach lub kosztach finansowych (nota 20 – punkt 8.20).
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych	Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 31 grudnia 2014 roku.
Wartość nominalna	5.000 tys. EUR

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa długoterminowe		
Instrumenty zabezpieczające	517	-
Aktywa krótkoterminowe		
Instrumenty zabezpieczające	131	-
Razem aktywa	648	-
Zobowiązania długoterminowe		
Instrumenty zabezpieczające	-	1 267
Zobowiązania krótkoterminowe		
Instrumenty zabezpieczające	15	960
Razem zobowiązania	15	2 227

Poniższa tabela przedstawia kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jakie Spółka w 2012 roku rozpoznała w wyniku i w kapitale:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Wycena instrumentów, w tym:	633	(2 227)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka)	444	(1 803)
Wynik finansowy okresu (zmiany wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka)	189	(424)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 47
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w 2012 roku:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	(1 803)	-
Odwrocenie wyceny z poprzedniego okresu	1 803	-
Wycena na koniec okresu	444	(1 803)
Stan na koniec okresu	444	(1 803)

8.26. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Pozycje w euro (EUR)	2 594	10 131	2 486	10 693
Należności handlowe	1 966	7 795	2 536	10 960
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	1	3	4	19
Udzielone pożyczki	75	297	128	554
Środki pieniężne	1 143	4 523	17	71
Zobowiązania handlowe	(590)	(2 485)	(197)	(903)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(1)	(2)	(2)	(8)
Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)	(840)	(2 708)	384	1 260
Należności handlowe	7	22	-	-
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	114	359	785	2 673
Środki pieniężne	2	6	1	2
Zobowiązania handlowe	(612)	(1 954)	(392)	(1 389)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(351)	(1 141)	(10)	(26)
Pozycje w koronach czeskich (CZK)	-	-	4	1
Środki pieniężne	-	-	4	1

Na dzień sprawozdawczy aktywa i pasywa pieniężne zostały przeliczone według kursu banku wiodącego obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego (aktywa wg kursu kupna, pasywa – kursu sprzedaży).

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 48
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2012		na dzień 31.12.2011	
	Kurs kupna	Kurs sprzedaży	Kurs kupna	Kurs sprzedaży
EUR	3,9647	4,2099	4,3223	4,5897
USD	3,0051	3,1909	3,1088	3,3011

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka Apator S.A. posiada kontrakty walutowe typu forward.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przepływy w walucie	Przepływy w zł na dzień zawarcia kontraktu	Wycena na dzień sprawozdawczy
Pozycje w euro (EUR)	(5 000)	(20 722)	633
Kontrakty terminowe	(5 000)	(20 722)	633

Zgodnie z przyjętą w dniu 10 sierpnia 2012 roku wytyczną „Regulacje w zakresie kontraktów terminowych” (wydanie V) 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. – Spółka oczekuje, że wszystkie waluty mogą wahać się o 10% (przy braku zmienności innych parametrów).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012		w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny
EUR / PLN				
+10%	1 013	2 072	1 069	2 467
- 10%	(1 013)	(2 072)	(1 069)	(2 467)
USD / PLN				
+10%	(271)	0	126	0
- 10%	271	0	(126)	0

Ryzyko stopy procentowej

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

Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na stopę procentową.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	2 609	11 338
Aktywa finansowe	27 330	34 464
Zobowiązania finansowe	(24 721)	(23 126)
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(31 108)	(50 114)
Aktywa finansowe	4 523	72
Zobowiązania finansowe	(35 631)	(50 186)
Razem	(28 499)	(38 776)

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 49
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 01.01.2012 do 31.12.2012		w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny
WIBOR				
+ 100 punktów bazowych	(311)	0	(501)	0
- 100 punktów bazowych	311	0	501	0

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej.

Spółka APATOR S.A. jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

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

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

Na koniec 2012 roku dwóch klientów wykazywało saldo należności powyżej 10% całkowitego salda należności handlowych. Należności te dotyczyły firmy Cechtar Sp. z o.o. (12,24% - 3.231 tys. zł) oraz firmy Energa Operator SA (10,02% - 2.644 tys. zł).

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

Ryzyko związane z płynnością

Spółka APATOR S.A. monitoruje ryzyko braku funduszy, tworząc miesięczne plany wydatków oraz analizuje na bieżąco sytuację finansową. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W celu finansowania bieżącej działalności Spółka APATOR S.A. korzysta głównie z kredytu w rachunku bieżącym.

Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy				
		poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2012	48 763	13 273	66	35 367	102	48 808
Kredyty i pożyczki	35 358	94	-	35 264	-	35 358
Zobowiązania z tytułu leasingu	273	62	51	103	102	318
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	15	-	15	-	-	15
Zobowiązania handlowe	13 092	13 092	-	-	-	13 092
Pozostałe zobowiązania finansowe	25	25	-	-	-	25
Stan na dzień 31.12.2011	66 830	34 849	15 705	16 278	-	66 832
Kredyty i pożyczki	50 147	20 417	14 730	15 000	-	50 147
Zobowiązania z tytułu leasingu	39	15	15	11	-	41
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	2 227	-	960	1 267	-	2 227
Zobowiązania handlowe	14 406	14 406	-	-	-	14 406
Pozostałe zobowiązania finansowe	11	11	-	-	-	11

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 50
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem instrumentów pochodnych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

8.27. INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 418	3 399
Pozostałe świadczenia długoterminowe	99	36
Razem	4 517	3 435

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 51
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Control Sp.z o.o.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp.z o.o.	Apator Powogaz S.A.	Apator Rector Sp.z o.o.	Newind Sp.z o.o.	FAP Pafal S.A.	Apator Telemetry Sp.z o.o.	Apator GmbH	Apator Electro S.A.	Apator- Electro LLC	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
Transakcje w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012													
Sprzedaż produktów i usług	447	469	205	6 626	86	55	12 394	573	3 506	3 846	-	-	28 207
Sprzedaż towarów i materiałów	6	-	11	-	-	-	2 355	4	2 699	1 346	-	8	6 429
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	19	-	-	10	-	-	75	-	-	-	-	27	131
Należności handlowe	48	23	26	506	-	-	391	156	574	222	-	-	1 946
Inne należności	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-	-	-	12
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	222	-	-	-	222
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	14	-	-	-	14
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	297	-	-	-	297
Dywidenda wypłacona	-	-	4 140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 140
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe	1 027	4 000	6 049	10 000	6 020	-	1 104	-	-	-	-	-	28 200
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	11	7	-	66	250	57	34 257	-	1 212	-	-	61	35 921
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	-	-	26	-	135	9	-	-	-	-	11	194
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	159	48	2 685	-	59	-	-	5	2 956
Zaliczki otrzymane	5	28	-	45	-	-	8	-	-	-	-	-	86
Zobowiązania inwestycyjne	-	-	-	-	-	126	-	-	-	-	-	-	126
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Transakcje w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011													
Sprzedaż produktów i usług	484	306	144	4 422	23	-	17 637	18	1 797	9 842	-	-	34 673
Sprzedaż towarów i materiałów	8	-	4	16	3	-	3 336	-	1 301	362	-	-	5 030
Należności handlowe	172	34	40	622	-	-	1 021	2	817	3 895	-	-	6 603
Inne należności	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	160	-	-	-	160
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-	16
Należności z tytułu udzielonej pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	554	-	-	-	554
Dywidenda wypłacona	-	-	1 960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 960

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 52
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012		Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	Apator Control Sp.z o.o.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp.z o.o.	Apator Powogaz S.A.	Apator Rector Sp.z o.o.	Newind Sp.z o.o.	FAP Pafal S.A.	Apator Telemetry Sp.z o.o.	Apator GmbH	Apator Electro S.A.	Apator-Electro LLC	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
Dywidenda zaliczona w przychody finansowe	-	3 006	16 043	6 000	5 503	-	-	-	-	100	-	-	30 652
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	174	-	49	55	8	31 727	31 727	144	1 115	-	-	95	65 094
Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	5	-	-	-	394	394	-	-	-	-	20	813
Zobowiązania handlowe	-	-	-	6	1	3 190	3 190	145	64	-	-	4	6 600
Zaliczki otrzymane	5	28	-	45	22	-	8	-	-	-	-	-	108
Zobowiązania inwestycyjne	-	-	-	-	-	309	309	-	-	-	-	2	620

Nazwa jednostki:	APATOR SA			Strona 53
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Spółka dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

- a. Jednostki zależne
 - ◆ Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)
 - ◆ Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)
 - ◆ FAP Pafal S.A. (Świdnica)
 - ◆ Apator Metrix S.A. (Tczew)
 - ◆ Apator GmbH (Berlin, Niemcy)
 - ◆ Apator Rector (Zielona Góra)
 - ◆ Apator Powogaz S.A. (Poznań)
- b. Jednostki zależne pośrednio
 - ◆ Apator Telemetry Sp. z o.o. (Słupsk) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metroteks (Kijów, Ukraina) - jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Apator Metra (Supmerk, Czechy) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
 - ◆ Newind Sp. z o.o. (Wrocław) – jednostka zależna od Apator Rector Sp. z o.o.
- c. Jednostki współkontrolowane
 - ◆ Apator Elektro (Moskwa, Rosja)
 - ◆ Apator- Electro LLC (Moskwa, Rosja)
- d. Jednostki stowarzyszone i współkontrolowane pośrednio
 - ◆ Teplovodomer (Mytishi, Rosja) - jednostka stowarzyszona z Apator Powogaz S.A.
 - ◆ George Wilson Industries Ltd. (Coventry, Wielka Brytania) – jednostka współkontrolowana przez Apator Metrix S.A.
- e. Członków Rady Nadzorczej
- f. Członków kluczowego personelu kierowniczego
- g. Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- h. Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach e. i f.

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

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

Inni członkowie kierownictwa:

- Janina Karaszewska – Zandrowicz – Prokurent, Dyrektor ds. Finansowych
- Krzysztof Malec – 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).

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

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

Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała aktywne gwarancje wystawione przez:

1. Bank Handlowy w Warszawie S.A.:
 - a. Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 30 tys. zł maksymalnie do 19 września 2015 roku;
2. TU Euler Hermes S.A.:
 - a. Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 4.327 tys. zł maksymalnie do dnia 30 czerwca 2017 roku;
 - b. Przetargowa w wysokości 110 tys. zł do dnia 18 lutego 2013 roku.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała aktywną gwarancję z tytułu usunięcia wad i usterek na łączną kwotę 826,5 tys. zł, wystawioną przez Marbud S.A., z terminem do 29 marca 2015 roku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 54
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania warunkowe

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

8.29. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Zatrudnienie w Spółce APATOR S.A. prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przeciętne zatrudnienie w osobach za okres	476	425
Pracownicy fizyczni	285	240
Pracownicy umysłowi	191	185
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	474	446
Pracownicy fizyczni	281	259
Pracownicy umysłowi	193	187

8.30. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 6 czerwca 2012 roku podpisano umowy ze spółką KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 lata 2012-2013. Prace audytorskie dotyczące roku 2011 również były prowadzone przez spółkę KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ	
	2012 rok	2011 rok
Badanie / przegląd raportów śródrocznych	44	37
Badanie / przegląd raportów rocznych	66	55
Razem	110	92

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 55
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.31. DOTACJE

Spółka APATOR S.A. bierze udział w projekcie „Badanie skuteczności transmisji danych w technologii PLC po sieciach Nn i SN” jako współwykonawca projektu, na mocy umowy zawartej w dniu 2 sierpnia 2012 roku pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Politechniką Wrocławską. Na mocy zawartej umowy APATOR S.A., jako współwykonawca otrzymał w dniu 19 grudnia 2012 roku 100 tys. zł dofinansowania na wykonanie prototypowych urządzeń komunikacyjnych w technologiach PLC. Okres realizacji projektu wynosi 36 miesięcy.

8.32. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka Apator S.A. wprowadziła zmiany prezentacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w porównaniu ze sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

Specyfikacja zmian:

- zmiana prezentacji aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (saldowanie pozycji),
- zmiana prezentacji przychodów i kosztów finansowych (saldowanie pozycji z tytułu podobnych transakcji),
- zmiana prezentacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (saldowanie pozycji z tytułu podobnych transakcji).

Wprowadzone zmiany pozwalają na lepsze odzwierciedlenie rzeczywistej sytuacji finansowej Spółki. Powyższe zmiany nie mają wpływu na wysokość wyniku netto i kapitałów własnych Spółki za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku.

8.33. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zarząd spółki APATOR S.A. zadeklarował poziom dywidendy z zysku za rok obrotowy 2012 w wysokości 1,20 zł brutto na 1 akcję. Na poczet dywidendy z zysku za 2012 została wypłacona w grudniu 2012 roku zaliczka w wysokości 0,40 zł brutto na 1 akcję. Pozostała deklarowana kwota dywidendy, w wysokości 0,80 zł brutto na 1 akcję, zostanie wypłacona po jej zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie APATOR S.A.

W dniu 15 stycznia 2013 roku została zlikwidowana spółka współkontrolowana Apator Electro S.A.

W dniu 13 marca 2013 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny odrzucił skargę Apator S.A. na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Bydgoszczy nakładającą na Spółkę zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za 2009 rok w kwocie 1.256.454 zł (zakwestionowano zabezpieczający charakter umów na pochodne instrumenty finansowe, jakie Spółka zawarła w 2008 roku, a na realizacji których poniosła w 2009 roku stratę). W dniu 12 kwietnia 2013 roku wpłynęło do Pełnomocnika Apator S.A. pisemne uzasadnienie wyroku. Spółka APATOR S.A. zamierza złożyć skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W trakcie 2012 r. Spółka rozpoznała należność z tytułu spłaty tego zobowiązania, jednakże w związku z negatywną decyzją Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, należność z tego tytułu została na dzień sprawozdawczy w całości objęta odpisem aktualizującym.

W dniu 21 stycznia 2013 roku FAP Pafal S.A. podpisał z Apator S.A. umowę sprzedaży 181 210 szt. akcji imiennych FAP Pafal S.A. w celu ich umorzenia. W wyniku tego kapitał akcyjny spółki obniżył się z kwoty 2.657.718,10 zł do 2.003.550,00 zł (555 tys. szt. akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 3,61 zł). Stosowne uchwały podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 stycznia 2013.

W dniu 11 stycznia 2013 roku przeprowadzona została zamiana 20.362 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na akcje zwykłe na okaziciela (bez uprzywilejowania). W wyniku tej zamiany w Apator SA uległa obniżeniu ogólna liczba głosów z 56.430.504 do 56.369.418.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 56
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



9. PODPISY

Podpisy Zarządu

2013-04-22

Janusz Niedźwiecki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

2013-04-22

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

2013-04-22

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

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2013-04-22

Janina Karaszewska - Zandrowicz
Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	APATOR SA		Strona 57
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2012 – 31.12.2012	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		