



Raport półroczny

P - 2005

Półroczne sprawozdanie finansowe

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2005 roku

Wraz z Opinią i Raportem z badania
oraz Sprawozdaniem Zarządu

Toruń, 2005-08-22

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01.01.2005 ROKU DO 30.06.2005 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE

Spółka

Spółka APATOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu została utworzona przez pracowników zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego działającego pod nazwą Pomorskie Zakłady Aparatury Elektrycznej Apator w Toruniu. Rejestracja w Sądzie Rejonowym w Toruniu V Wydział Gospodarczy nastąpiła w dniu 14 stycznia 1993 roku pod numerem RHB 1364. W dniu 24 października 2002 roku dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000056456. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiot działalności jednostki

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

1.2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEN

Sprawozdanie finansowe spółki APATOR S.A. sporządzone zostało po raz pierwszy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ujawnienia wymagane zapisami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, a dotyczące przejścia z obowiązujących lokalnie przepisów na standardy międzynarodowe zostały przedstawione w nocie nr 29.

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej. Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach 2.2 do 2.19.

2.2. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez jednostkę w celu wykorzystania do produkcji, dostarczania towarów lub świadczenia usług, oddania w odpłatne użytkowanie osobom trzecim lub w celach administracyjnych, co do których przewiduje się, że będą wykorzystywane przez więcej niż jeden okres. Wycenia się je według ceny nabycia, kosztów wytworzenia lub w wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z podejściem opartym na komponentach jednostka przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych środka trwałego. Jednostka nie ustala wartości rezydualnej środków trwałych. Polityka gospodarcza aktywami trwałymi nie przewiduje sprzedaży środków trwałych, jedynie po likwidacji sprzedawane są jako złom. Środki trwałe w jednostce obejmują rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i cenie nabycia od 3,5 tys. zł. Środki trwałe należące do grupy 491 (komputery i zespoły komputerowe) są przyjmowane do ewidencji aktywów trwałych od kwoty wyższej niż 2,0 tys. zł. Aktywa rzeczowe o wartości niższej od 3,5 tys. zł (z wyjątkiem komputerów i zespołów komputerowych) księgowane są bezpośrednio w koszty rodzajowe „zużycie materiałów”. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od środków trwałych, których cena nabycia przekracza 3,5 tys. zł. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po miesiącu oddania do użytkowania. Przy ustalaniu rocznych stawek amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznego użytkowania środka trwałego. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych przez jednostkę jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych. Środki trwałe nabyte w warunkach hiperinflacji zostały przeszacowane do wartości godziwej. Wartość została ustalona przez niezależnego eksperta majątkowego. Jednostka jako rzeczowe aktywa trwałe traktuje otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów w korespondencji z kontem kapitał z aktualizacji wyceny. Prawo to nie podlega amortyzacji.

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 na leasingobiorcę.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jak leasing operacyjny.

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

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

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

2.6. ZAPASY

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

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

materiałów. Materiały i towary podlegają aktualizacji wyceny w okresie na bieżąco, po każdej zmianie ceny zakupu w wysokości średniej ważonej. Powstałe odchylenia są rozliczane na koniec każdego miesiąca po aktualizacji wyceny.

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

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Odpisy aktualizujące tworzy się w stosunku do zapasów powyżej 180 dni przyjmując utworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 10% wartości zalegającego zapasu. Za każde dalsze 180 dni zalegania powyżej tego okresu kolejne 10% wartości zapasu zalegającego. W ten sposób zapasy zalegające powyżej 5 lat są objęte 100% odpisem aktualizującym. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie dokonuje się 100% odpisu aktualizującego. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów z tytułu utraty wartości, wynikającej z tytułu różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową pomniejszoną o koszty sprzedaży (ostrożna wycena).

2.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem dostosowywanych składników majątku, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Koszty te są pomniejszane o przychody uzyskane z tymczasowego inwestowania środków pozyskanych na wytworzenie danego składnika aktywów.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

2.8. DOTACJE PAŃSTWOWE

Dotacje państwowe ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z kosztami, których dotacje mają kompensować.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

2.9. INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

2.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

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

Wartość należności podlega aktualizacji z uwzględnieniem prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpowiedniego odpisu aktualizującego w ciężar kosztów operacyjnych lub finansowych. Należności i roszczenia nieściągalne, czyli wierzytelności udokumentowane postanowieniem wydanym przez organ postępowania egzekucyjnego, nie są zaliczane do aktywów. Dokonuje się odpisów aktualizujących na należności, które są obciążone ryzykiem. 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 określonej jako stopa WIBOR 6M.

2.11. INWESTYCJE W PAPIERY WARTOŚCIOWE

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

2.12. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach spółki pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

2.13. 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.

2.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

2.15. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

2.16. 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.

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

- kryteria nabywania praw do wymienionych świadczeń w Apator S.A.
- założenia aktuarialne

Spółka tworzy również rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników.

Nie utworzono rezerwy na naprawy gwarancyjne z uwagi na to, że stosunek poniesionych kosztów gwarancji do wielkości sprzedaży w analizowanym okresie 3 lat jest nieistotny (nie przekraczał 0,35%).

2.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży ujmowane są – zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” – w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariuszy do ich otrzymania.

2.18. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

W sprawozdaniu finansowym spółki APATOR SA transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przelicza się według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat,

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

2.19. PODATKI

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

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

NOTA NR 1.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

SEGMENTY BRANŻOWE

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych zostały zaprezentowane w tabeli nr 1.

W Spółce APATOR S.A. ustalono segment branżowy jako podstawowy wzór sprawozdawczy, a segment geograficzny opary o kryterium lokalizacji aktywów jako uzupełniający.

Działalność Spółki APATOR SA 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.

Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik (marżę brutto) w podziale na segment aparatury pomiarowej, segment aparatury łączeniowej oraz pozostałe. Spółka nie prezentuje aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty działalności z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana do produkcji wyrobów zaliczanych do różnych segmentów, brak jest możliwości przypisania zapasów materiałów do poszczególnych segmentów oraz niemożliwe jest przypisanie do segmentów zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług.

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Informacje o poszczególnych segmentach geograficznych zostały zaprezentowane w tabeli nr 2.

W Spółce APATOR S.A. segment geograficzny opary o kryterium lokalizacji klientów (miejsce sprzedaży towarów lub miejsce świadczenia usług) jest sprawozdaniem uzupełniającym. Spółka wyodrębniła następujące segmenty geograficzne:

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

NOTA NR 2.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 3.

Tabela nr 3 jest niezgodna z bilansem, gdyż pozycja bilansowa „Wartości niematerialne” zawiera zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych.

Wyszczególnienie – Stan na dzień:	30.06.2005	31.12.2004
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	214	0
RAZEM	214	0

Wśród wartości niematerialnych i prawnych znajduje się znak towarowy o nieokreślonym okresie użytkowania (o wartości 200 tys zł), który nie podlega amortyzacji. Jest on poddawany corocznemu testowi na utratę wartości.

Spółka APATOR S.A., zgodnie z aktem notarialnym rep. A nr 129/2005 objęła nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki APATOR – KFAP Sp. z o.o. pokrywając je w całości aportem. Wśród przekazanego aportu znajdowały się oprogramowania o wartości początkowej 42 tys. zł, całkowicie umorzone. Wartość godziwą określono w akcie notarialnym wraz z zespołami komputerowymi.

NOTA NR 3.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Informacje o rzeczowych aktywach trwałych zostały zaprezentowane w tabeli nr 4.

Tabela nr 4 jest niezgodna z bilansem, gdyż pozycja bilansowa „Rzeczowe aktywa trwałe” zawiera zaliczki na środki trwałe w budowie i środki trwałe w budowie.

Wyszczególnienie – Stan na dzień:	30.06.2005	31.12.2004
Środki trwałe w budowie	514	1.168
Zaliczki na środki trwałe w budowie	1.100	13
RAZEM	1.614	1.181

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jednostka posiada środki trwałe wykazywane pozabilansowo używane na podstawie umowy najmu i dzierżawy. Umowę najmu zawartą w dniu 8 grudnia 2004 roku spółka traktuje jako leasing operacyjny.

Wyszczególnienie – Stan na dzień:	30.06.2005	31.12.2004
Sprzęt IBM	647	0

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przedstawia tabela nr 5.

Spółka, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, wyksięgowała z ewidencji środków trwałych środki o wartości początkowej poniżej 3,5 tys. zł (całkowicie umorzone), kwalifikując je do wyposażenia.

Zmniejszenie	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki	Razem
Wartość początkowa	-33	-560	-593
Dotychczasowe umorzenie	33	560	593
Wartość netto	0	0	0

Spółka APATOR S.A., zgodnie z aktem notarialnym rep. A nr 129/2005 objęła nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki APATOR – KFAP Sp. z o.o. pokrywając je w całości aportem w postaci:

- środków trwałych o wartości 363,5 tys. zł
- wyrobów o wartości 2,7 tys. zł

Zmniejszenie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki	Razem
Wartość początkowa	-60	-210	-233	-503
Dotychczasowe umorzenie	47	101	102	250
Wartość netto	-13	-109	-131	-253
Wartość godziwa	77	136	151	364

NOTA NR 4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Informacje o nieruchomościach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w tabeli nr 6.

Spółka APATOR S.A. nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

NOTA NR 5. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Informacje o inwestycjach w jednostki stowarzyszone zostały zaprezentowane w tabeli nr 7.

Spółka APATOR S.A. posiada 50% udziałów w jednostce stowarzyszonej Apator-Elektro S.A. z siedzibą w Moskiwie. Wartość tych udziałów (9 tys. zł) objęta jest odpisem aktualizującym.

NOTA NR 6. UDZIAŁ WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Informacje o udziałach we wspólnych przedsięwzięciach zostały zaprezentowane w tabelach nr 8 i 9.

Spółka APATOR S.A. nie posiada udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

NOTA NR 7. AKTYWA FINANSOWE

Informacje o aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu zostały zaprezentowane w tabeli nr 10.

Apator S.A. do długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza posiadane udziały i akcje w jednostkach zależnych.

Lp.	Jednostka	Siedziba	% posiadanych udziałów
1	Apator Mining Sp. Z o.o.	Katowice	97,17 %
2	Apator Control Sp. z o.o.	Toruń	100 %
3	FAP Pafal S.A.	Świdnica	98,19 %
4	Apator Kfap Sp. z o.o.	Kraków	100 %
5	Metrix S.A.	Tczew	98,39 %

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2004 roku Spółka Apator S.A. wpłaciła zaliczkę 4.352 tys. zł na akcje spółki Mertix S.A.
W 2005 roku Apator S.A. dokonał zapłaty za akcje spółki FAP Pafal S.A. w wysokości 13 tys. zł.
Przeniesienie własności nastąpiło w miesiącu lipcu 2005r.

Do pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Spółka Apator SA zakwalifikowała weksle obce z terminem wykupu powyżej 3 miesięcy.

Porównanie wartości bilansowych oraz wartości godziwych instrumentów finansowych zawiera tabela nr 11.

Za wartość godziwą instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży przyjęto wartość księgową, gdyż są to udziały i akcje jednostek, które nie są notowane na giełdzie i brak jest możliwości ustalenia ich wiarygodnej wartości godziwej. Nie podano żadnych szacunków, gdyż uznano je za mało wiarygodne. Poniżej zaprezentowano porównanie wartości księgowej udziałów/akcji jednostek zależnych z odpowiadającą im częścią aktywów netto.

Spółka	% udziału	Wartość księgowa	Kapitał własny	% udziału * kapitał własny	Różnica
Apator Mining Sp. z o.o.	97,17	3.664	73.061	70.993	67.329
Apator Control Sp. Z o.o.	100,00	1.125	3.422	3.422	2.297
FAP Pafal SA	98,19	22.590	32.492	31.904	9.314
Apator Kfap Sp. z o.o.	100,00	2.614	2.258	2.258	-356
Metrix SA	98,39	13.847	30.483	29.992	16.145

Za wartość godziwą kredytów przyjęto wartość księgową, gdyż spółka nie zamierza zbywać tych kredytów.

Informacje na temat ryzyka stopy procentowej zawiera tabela nr 12.

NOTA NR 8. ZAPASY

Informacje o zapasach zostały zaprezentowane w tabelach nr 13 i 14.

Spółka dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza analizę struktury wiekowej, której decydującym czynnikiem jest data przychodu do magazynu. W oparciu o tą analizę spółka dokonuje odpisów aktualizujących.

Wyszczególnienie – Stan na dzień:	30.06.2005	31.12.2004
Materiały	51	55
Produkcja w toku	60	39
Wyroby gotowe	185	129
Towary	21	14
RAZEM odpisy aktualizujące	317	237

NOTA NR 9. UMOWY O BUDOWĘ

Informacje o umowach o budowę zostały zaprezentowane w tabelach nr 15 i 16.

Spółka APATOR S.A. nie jest stroną umów o budowę.

NOTA NR 10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Informacje o należnościach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należnościach zostały zaprezentowane w tabeli nr 17.

NOTA NR 11. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w tabelach nr 18 i 19.

NOTA NR 12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli nr 20.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z Uchwałą Nr 11/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy APATOR S.A. z dnia 6 czerwca 2005 roku dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2004 w wysokości 31.633.129,79 zł w następujący sposób:

- dywidenda 12.834.000,00 zł,
- kapitał zapasowy 18.799.129,79 zł.

Jedna akcja uprawniona do wypłaty dywidendy w wysokości 4,00 zł.

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2004 została wypłacona zaliczka w łącznej wysokości 5.775.300,00 zł, czyli 1,80 zł na akcję. Prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2004 uzyskali Akcjonariusze posiadający akcje spółki APATOR SA w dniu 8 grudnia 2004 roku. Wypłata zaliczki nastąpiła 15 grudnia 2004 roku. Prawo do pozostałej części dywidendy w łącznej wysokości 7.058.700,00 zł uzyskali Akcjonariusze posiadający akcje Spółki APATOR S.A. w dniu 30 czerwca 2005 roku. Wypłata pozostałej części dywidendy w wysokości 2,20 zł na akcję nastąpi w dniu 2 sierpnia 2005 roku.

NOTA NR 13. AKCJE WŁASNE

Informacje o opcjach na akcje własne zostały zaprezentowane w tabeli nr 21.

Spółka APATOR S.A. nie posiada akcji własnych.

NOTA NR 14. REZERWY

Informacje o rezerwach zostały zaprezentowane w tabeli nr 22.

NOTA NR 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Informacje o zobowiązaniach z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązaniach zostały zaprezentowane w tabeli nr 23.

NOTA NR 16. KREDYTY I POŻYCZKI

Informacje o kredytach i pożyczkach zostały zaprezentowane w tabelach nr 24, 25 i 26.

Na dzień 30-06-2005 Spółka APATOR S.A. posiadała zadłużenie z tytułu kredytów udzielonych przez:

- Bank Handlowy w Warszawie S.A.
- Raiffeisen Bank Polska S.A.

Warunki zaciągniętego kredytu na mocy umowy zawartej w dniu 27 maja 2004 roku oraz aneksu z dnia 19 maja 2005 roku z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.:

- Kwota otrzymanego kredytu 2.000 tys. zł
- Termin spłaty kredytu 24 maj 2006 rok
- Rodzaj zabezpieczenia hipoteka kaucyjna w wysokości 2.000 tys. zł
cesja wierzytelności do wysokości 1.000 tys. zł
- Oprocentowanie WIBOR 1M + marża 0,75% w stosunku rocznym
- Prowizje i koszty 0,3% kwoty kredytu - prowizja przygotowawcza
0,4% kwoty niewykorzystanego kredytu – prowizja od zaangażowania
0,1% kwoty udzielonego kredytu – prowizja za zmianę warunków
- Bieżące zaangażowanie 941 tys. zł

Warunki zaciągniętego kredytu rewolwingowego na mocy umowy zawartej w dniu 30 marca 2004 roku z Raiffeisen Bank Polska S.A.:

- Kwota otrzymanego kredytu 10.000 tys. zł
- Termin spłaty kredytu 30 wrzesień 2005 rok
- Rodzaj zabezpieczenia weksel in'blanco wraz z deklaracją wekslową
pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań
niepotwierdzona cesja wierzytelności do wysokości 29.660 tys. zł
- Oprocentowanie WIBOR 1M + marża 0,7% w stosunku rocznym

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Prowizje i koszty 0,4% w skali roku - prowizja od zaangażowania
- Bieżące zaangażowanie 10.000 tys. zł

W dniu 6 lipca 2005 roku został zawarty aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A. zmieniający termin spłaty kredytu na dzień 31 sierpień 2006 rok.

NOTA NR 17.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO I FINANSOWEGO

Informacje o zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu operacyjnego zostały zaprezentowane w tabeli nr 27.

Spółka APATOR S.A. w dniu 8 grudnia 2004 roku zawarła umowę z Isi-net Sp. z o.o. na dzierżawę sprzętu IBM. Umowa została zawarta na 36 miesięcy.
Z tytułu eksploatacji sprzętu APATOR S.A. płaci miesięczny czynsz w wysokości 27 tys. zł od stycznia 2005 roku

Informacje o zobowiązaniach warunkowych z tytułu leasingu finansowego zostały zaprezentowane w tabeli nr 28.
Spółka APATOR S.A. nie jest stroną umowy leasingu finansowego.

NOTA NR 18.

LEASING

Specyfikację przedmiotów leasingu prezentuje tabela nr 29.

Przedmiotem umowy najmu zawartej w dniu 8 grudnia 2005 roku z Isi-net Sp. z o.o. jest sprzęt komputerowy IBM wraz z oprogramowaniem.

NOTA NR 19.

PODATEK DOCHODOWY

Specyfikację podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela nr 30.

NOTA NR 20.

ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Odroczony podatek dochodowy prezentuje tabela nr 31.

NOTA NR 21.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNIĘTE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Przychody ze sprzedaży Spółki zostały zaprezentowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Dodatkowe informacje zawarte są w notce dotyczącej segmentów działalności.

NOTA NR 22.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli nr 32.

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych (netto) – zaprezentowano w tabeli nr 33.

NOTA NR 23.

WYNIK DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Wyniki działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w tabeli nr 34.

Spółka APATOR S.A. nie ma działalności zaniechanej.

NOTA NR 24.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Informacje o zysku przypadającym na jedną akcję zostały zaprezentowane w tabeli nr 35.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sposób obliczenia średniej ważonej ilości akcji.

Okres		Saldo
31-01-2001	Stan na początek	2.800.050
30-06-2001	Zakup akcji	2.798.040
31-07-2001	Zakup akcji	2.759.536
31-08-2001	Zakup akcji	2.732.006
30-09-2001	Zakup akcji	2.718.424
31-10-2001	Zakup akcji	2.706.770
30-11-2001	Zakup akcji	2.690.444
31-12-2001	Zakup akcji	2.660.509
31-01-2002	Zakup akcji	2.639.762
28-02-2002	Zakup akcji	2.517.650
31-03-2002	Zakup akcji	2.507.651
30-04-2002	Zakup akcji	2.504.377
31-05-2002	Zakup akcji	2.500.050
30-06-2002	Zakup akcji	2.500.050
31-07-2002	Zakup akcji	2.483.857
31-08-2002	Zakup akcji	2.481.463
30-09-2002	Zakup akcji	2.477.355
31-10-2002	Zakup akcji	2.370.009
30-11-2002	Zakup akcji	2.345.071
31-12-2002	Zakup akcji	2.344.021
31-01-2003	Zakup akcji	2.339.081
28-02-2003	Zakup akcji	2.339.081
31-03-2003	Zakup akcji	2.339.081
30-04-2003	Zakup akcji	2.339.000
31-05-2003	Zakup akcji	2.339.000
30-06-2003	Zakup akcji	2.339.000
31-07-2003	Zakup akcji	2.339.000
31-08-2003	Zakup akcji	2.339.000
30-09-2003	Emisja akcji	3.208.500
31-10-2003 – 30-06-2005	Zakup akcji	3.208.500

1. średnia ważona ilość akcji na dzień 30-06-2005 wynosi 3.208.500 i jest równa liczbie akcji
2. średnia ważona ilość akcji na dzień 30-06-2004 wynosi 3.063.584 i została obliczona w następujący sposób:

$$(2.339.000/12)*2+(3.208.500/12)*10$$

NOTA NR 25.

POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Informacje o połączeniach jednostek gospodarczych w okresie sprawozdawczym zostały zaprezentowane w tabeli nr 36.

W spółce APATOR S.A. nie miały miejsca połączenia jednostek gospodarczych.

NOTA NR 26.

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Informacje na temat podmiotów powiązanych zostały zaprezentowane w tabeli nr 37.

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

1. jednostki zależne
 - Apator-Control Sp. z o.o.
 - Apator-Mining Sp. z o.o.
 - Apator-Kfap Sp. z o.o.
 - FAP Pafal S.A.
 - Mertix S.A.
2. jednostki zależne pośrednio
 - P.H.U. Energio-Instal Sp. z o.o.
 - Pafal-Form Sp. z o.o.
 - Prasmet Sp. z o.o.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Alupaf Sp. z o.o.
- 3. jednostkę stowarzyszoną Apator-Elektro S.A. Moskwa
- 4. członków Rady Nadzorczej
- 5. członków kluczowego personelu kierowniczego
- 6. bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- 7. podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach 5 i 6.

Zarząd APATOR S.A. Uchwałą nr 3/2005 z dnia 10 stycznia 2005 roku stwierdził, że w skład najwyższego kierownictwa Spółki APATOR S.A. wchodzi następujące osoby:

- Janusz Niedźwiecki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Piotr Skrzyński – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu i Rozwoju
- Janina Karaszewska-Zandrowicz – Prokurent, Dyrektor ds. Finansowych
- Zbigniew Baranowski – Prokurent, Dyrektor ds. Produkcji

Nie stwierdzono transakcji z podmiotami powiązanymi określonymi w punktach 3-7.

NOTA NR 27.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 15 lipca 2005 roku została zawarta umowa sprzedaży akcji pomiędzy APATOR S.A. i spółką zależną METRIX S.A. Zgodnie z tą umową APATOR S.A. sprzedał 102.565 akcji spółki METRIX S.A., stanowiących 28,17% kapitału zakładowego tej spółki. Cena sprzedaży została ustalona na poziomie 39,20 zł za akcję, co daje łączną kwotę w wysokości 4.020.548 zł. Spółka METRIX S.A., zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia nabyła powyższe akcje w celu umorzenia. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 19 lipca 2005 roku. W wyniku sprzedaży akcji udział spółki APATOR S.A. w kapitale zakładowym spółki METRIX S.A. przejściowo spadł do poziomu 70,21%. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki METRIX S.A., które zostanie zwołane w dniu 30 sierpnia 2005 roku dokona umorzenia akcji, po którym udział spółki APATOR S.A. wzrośnie do poziomu 97,75%.

NOTA NR 28.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka APATOR S.A. wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, 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.

1. Niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływu środków pieniężnych.

- Zmiana stanu należności

Należności z tytułu dostaw i usług	-7.497
Należności z tytułu podatku VAT	+1.686
Pozostałe należności	-1.045
Należności długoterminowe	+128
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	-150
Razem zmiana stanu	-6.878

- Zmiana stanu zobowiązań

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1.466
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ZUS	-5.314
Pozostałe zobowiązania	+3.577
Zobowiązania inwestycyjne	+1.665
Zobowiązania z tytułu opłaty adiacenckiej	+3.660
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-7.059
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5.461
Razem zmiana stanu	+3.456

- Zmiana stanu zapasów

Zapasy	-2.342
Aport zapasów do spółki zależnej	-3
Razem zmiana stanu	-2.345

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiana stanu rezerw

Rezerwa dł. na świadczenia pracownicze	+223
Rezerwa kr. na świadczenia pracownicze	-108
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-63
Razem zmiana stanu	+52

- Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia czynne długoterminowe	+50
Rozliczenia czynne krótkoterminowe	+198
Rozliczenia bierne	-8
Razem zmiana stanu	+240

2. Informacje o transakcjach niewymagających płatności pieniężnych

Wyszczególnienie – Stan na dzień:	30.06.2005	30.06.2004
Kompensaty	1.730	1.516

NOTA NR 29. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE PRZEKSZTAŁCENIA NA MSSF

Pozycja bilansu	31-12-2004 według PSR	31-12-2004 według MSR	Różnica	Korekty
1. Rzeczowe aktywa trwałe	21.262	25.767	+4.505	a, b, d
2. Należności długoterminowe	330	291	-39	e
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	673	955	+282	b, e, f, g, h
4. Należności krótkoterminowe	23.612	18.952	-4.660	e, j, k, l
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.839	2.818	-21	f
6. Środki pieniężne	6.135	5.789	-346	k
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3.087	1.133	-1.954	g, l
Aktywa razem	94.102	91.869	-2.233	
8. Kapitał z aktualizacji wyceny	2.576	6.717	+4.141	a, c, d
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-263	-263	Korekty na BO -467
10. Zysk (strata) netto	31.633	31.509	-124	c
11. Odpisy z wyniku finansowego	0	-5.775	-5.775	a, b, e, f, g, h, i
12. Rezerwa na podatek dochodowy	314	1.245	+931	j
13. Zobowiązania krótkoterminowe	19.541	18.398	-1.143	a, f
Pasywa razem	94.102	91.869	-2.233	j, k

Pozycja rachunku zysków i strat	30-06-2004 według PSR	30-06-2004 według MSR	Różnica	Korekty
1. Koszty sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	24.590	24.635	-45	a, b, d
2. Pozostałe przychody operacyjne	6.363	5.903	-460	d, k
3. Pozostałe koszty operacyjne	2.669	2.252	+417	d, k
4. Przychody finansowe	2.923	3.079	+156	e, f, i
5. Koszty finansowe	388	352	+36	f
6. Podatek dochodowy – część odroczone	-6	-44	+38	b, e, f, h
Zysk netto	12.070	12.212	+142	

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	30-06-2004 według PSR	30-06-2004 według MSR	Różnica	Korekty
1. Środki pieniężne na początek okresu	3.057	2.756	-301	f, k
2. Środki pieniężne na koniec okresu	894	643	-251	f, k

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

a. przeszacowanie środków trwałych w celu uwzględnienia inflacji – część rzeczowych aktywów trwałych APATOR S.A. została nabyta przed rokiem 1997. Przyjęto, że hiperinflacja trwała w Polsce do 1996 roku. W związku z powyższym, w celu ustalenia wartości rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR/MSSF dokonano korekty wartości brutto środków trwałych nabytych w warunkach hiperinflacji (przed 1997 rokiem) odpowiednio do wymogów MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”. W celu przejścia na Międzynarodowe Standardy spółki dokonały wyceny środków trwałych nabytych w okresie hiperinflacji, a więc do 31 grudnia 1996 i niezamortyzowanych całkowicie przed 1 stycznia 2004 roku. Czyli tych środków trwałych, które występowały w bilansie na dzień 01 stycznia 2004 roku. Wartość składników majątku spółek otrzymana w wyniku dokonanych przeszacowań jest podstawą do określenia wartości bilansowej w kolejnych okresach sprawozdawczych – stała się ona nową wartością początkową. W bilansie – zwiększył się rzeczowy majątek trwały w korespondencji z kontem kapitał z aktualizacji wyceny. Obliczono nową amortyzację od tego przeszacowania i tym samym zmniejszono wynik finansowy, skutki tego ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt wytworzenia sprzedanych produktów”. Od przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych obliczono rezerwę z tytułu podatku dochodowego w korespondencji z kontem kapitał z aktualizacji wyceny na dzień 01-01-2004. W roku 2004 w ślad za amortyzacją powstała z przeszacowania rozwiązywano rezerwę na podatek dochodowy w korespondencji z kontem kapitał z aktualizacji wyceny. Konsekwencje zmiany w bilansie i rachunku zysków i strat są również widoczne w zestawieniu zmian w kapitale w pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” i w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „amortyzacja”.

b. Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt – W wyniku wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę obniżono wartość brutto środków trwałych na dzień przejścia na MSR/MSSF, tj na dzień 01 styczeń 2004. Korekta ta powoduje zmniejszenie wyniku finansowego na dzień 01 stycznia 2004. W wyniku zmiany odpisów amortyzacyjnych w 2004 roku nastąpiło zwiększenie wyniku finansowego. Od utraty wartości aktywów obliczono na dzień 01-01-2004 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z wynikiem finansowym. W 2004 roku w ślad za amortyzacją rozwiązywane są aktywa z tytułu odroczonego podatku w korespondencji z wynikiem finansowym.

c. Rozwiązywanie kapitału z aktualizacji wyceny – zgodnie z MSR 29 dokonano przeszacowania środków trwałych zakupionych w warunkach hiperinflacji. Powstały kapitał z aktualizacji wyceny spółki rozwiązują w ślad za dokonanyymi odpisami amortyzacyjnymi na niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

d. Prawo wieczystego użytkowania gruntu - Międzynarodowe Standardy nie rozpoznają pojęcia prawa wieczystego użytkowania gruntu. Grunt jest odrębnym aktywem, nawet, jeżeli został nabyty razem z budynkami. Z niektórymi wyjątkami, grunty posiadają nieograniczony okres użytkowania i dlatego nie są amortyzowane. Ustawa o rachunkowości wprowadziła do bilansu pod pozycją środków trwałych prawo wieczystego użytkowania. Spółki APATOR S.A. amortyzowały prawo wieczystego użytkowania gruntów. W przekształconych sprawozdaniach wycofano dotychczasową amortyzację doprowadzając wartość otrzymanego prawa do pierwotnej postaci. Skutkiem tego w bilansie zmianie uległa wartość rzeczowego majątku trwałego i kapitału z aktualizacji wyceny, nie ma to wpływu na wysokość wyniku finansowego. Są natomiast zmiany w sposobie prezentacji w pozostałych sprawozdaniach skutków zaprzestania amortyzowania prawa wieczystego użytkowania gruntów.

e. Należności - Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami przychód wycenia się w wartości godziwej zapłaty. Jeżeli termin płatności jest odroczone, przychody należy ująć w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Zobowiązania i należności handlowe powinny być wyceniane w wartości zdyskontowanej zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu z użyciem efektywnej stopy procentowej. APATOR S.A. dokonał wyceny należności o odroczonym terminie płatności zmniejszając wartość należności długo i krótkoterminowych. Skutki tej wyceny obniżają wynik finansowy na dzień 01 styczeń 2004. Odwrócenie tej wyceny i dokonanie nowej w 2004 roku powodują zwiększenie wyniku finansowego. Od dokonanej wyceny obliczono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w korespondencji z wynikiem finansowym.

f. Krótkoterminowe aktywa finansowe – zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena” APATOR S.A. dokonał wyceny posiadanych weksli obcych, zaliczanych do innych krótkoterminowych aktywów finansowych i innych środków pieniężnych. Skutki tej wyceny obniżają wynik finansowy na dzień 01 styczeń 2004 oraz odwrócenie tej wyceny i dokonanie nowej w 2004 roku powodują również obniżenie wyniku finansowego. Od wyceny obliczono aktywa z tytułu odroczonego podatku i rezerwę z tytułu odroczonego podatku w korespondencji z wynikiem finansowym.

g. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – Spółka APATOR S.A. dokonała analizy występujących w bilansie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i stwierdziła, że zgodnie z MSR powinna dokonać ich korekty na dzień 31 grudnia 2004 roku i obciążyć nimi wynik finansowy. Dodatkowo obliczono aktywa z tytułu odroczonego podatku.

Nazwa jednostki:	APATOR SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01-30.06.2005	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

h. Aktywa z tytułu odroczonego podatku - zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka ponownie oceniła dotąd nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Spółka ujmuje uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jakim są odpisy aktualizujące należności.

i. Dywidendy należne – zgodnie z MSR 18 „Przychody” dywidendy należy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

j. Dywidenda zaliczkowa – Spółka APATOR S.A. dokonała eliminacji wypłaconej dywidendy zaliczkowej prezentowanej jako należność i zaprezentowała ją jako odpisy z wyniku.

k. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych – Spółka APATOR S.A. dokonała eliminacji Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych i związanych z nim pozycji w należnościach (udzielone pożyczki mieszkaniowe) i środkach pieniężnych, a zobowiązanie wobec ZFŚS wykazywane uprzednio jako pozycja pozabilansowa zostało ujęte w bilansie. Ponadto wyeliminowano koszt utrzymania ośrodka wypoczynkowego z przychodów i kosztów operacyjnych.

l. należności z tytułu podatku VAT – Spółka APATOR S.A. dokonała zmiany prezentacji podatku VAT należnego i naliczonego niepodlegających (do czasu spełnienia określonych w przepisach podatkowych warunków) rozliczeniu. Wartość tego podatku została zaprezentowana w należnościach, a nie jak było uprzednio w rozliczeniach międzyokresowych.