



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 61 845 46 00
Fax +48 61 845 46 01
E-mail poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Apator S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Apator S.A. z siedzibą w Toruniu, przy ulicy Gdańskiej 4A, lok. C4 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Apator S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Rafał Wiża

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11995

Komandytariusz, Pełnomocnik



Marek Gajdziński

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 90061

Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 23 kwietnia 2014 r.



Grupa Kapitałowa Apator S.A.

**Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 13 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	7
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	8
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	10
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	11
3.	Część szczegółowa raportu	12
3.1.	Zasady rachunkowości	12
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3.	Metoda konsolidacji	12
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	12
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	12
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	13
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	13

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Apator S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Gdańska 4 A, lok. C4
87-100 Toruń

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	24 października 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000056456
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	3.310.702,80 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodził:

- Pan Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- Pan Tomasz Habryka – Członek Zarządu
- Pan Jerzy Kuś – Członek Zarządu

Z dniem 24 czerwca 2013 roku Pan Janusz Niedźwiecki zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 października 2012 roku na funkcję Prezesa Zarządu z dniem 25 czerwca 2013 roku został powołany Pan Andrzej Szostak.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Apator S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Apator Control Sp. z o.o.,
- Apator Mining Sp. z o.o.,

- FAP Pafal S.A.,
- Apator Metrix S.A.,
- Apator GmbH (Niemcy),
- Apator Rector Sp. z o.o.,
- Apator Powogaz S.A.,
- Apator Telemetry Sp. z o.o.,
- Apator Metra s. r. o. (Czechy),
- Apator Metroteks TOV (Ukraina),

Jednostki współkontrolowane wyceniane metodą praw własności:

- OOO Apator Elektro (Rosja),
- ZAO Teplovodomer (Rosja),
- George Wilson Industries Ltd. (Wielka Brytania).

Następujące jednostki zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli lub współkontroli przez jednostkę dominującą:

- ZAO Apator Elektro (Rosja), – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 15 stycznia 2013 r.
- Newind Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 maja 2013 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Rafał Wiza
Numer w rejestrze: 11995

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24 czerwca 2013 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 28 czerwca 2013 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Apator S.A. z siedzibą w Toruniu, przy ulicy Gdańskiej 4A, lok. C4 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 6 czerwca 2012 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 stycznia 2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 3 lutego 2014 r. do 7 marca 2014 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezaistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Apator Control Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Mining Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
FAP Pafal S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Metrix S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator GmbH	Nie wymaga badania	31 grudnia 2013 r.	Nie dotyczy.
Apator Rector Sp. z o.o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Powogaz S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Telemetry Sp. z o.o.	Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Metra s.r.o.	KPMG Česká republika, s.r.o.	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
Apator Metroteks TOV	Nie wymaga badania	31 grudnia 2013 r.	Nie dotyczy.
OOO Apator Elektro	Nie wymaga badania	31 grudnia 2013 r.	Nie dotyczy.
ZAO Teplovodomer	"Biznes-Audyt" OOO	31 grudnia 2013 r.	Bez zastrzeżeń.
George Wilson Industries Ltd.	Grant Thornton UK LLP	30 listopada 2013 r.	Bez zastrzeżeń.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	6 955	1,3	4 400	0,9
Wartość firmy jednostek zależnych	63 706	12,2	66 248	13,1
Rzeczowe aktywa trwałe	146 233	27,9	139 183	27,7
Nieruchomości inwestycyjne	1 721	0,3	1 735	0,3
Inwestycje w jednostkach spółkontrolowanych konsolidowanych metodą praw własności	5 279	1,0	6 571	1,3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	284	0,1	525	0,1
Udzielone pożyczki długoterminowe	8 994	1,7	8 175	1,6
Należności długoterminowe	5 719	1,1	1 590	0,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	0,0	61	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 527	4,5	20 871	4,1
Aktywa trwałe razem	262 427	50,1	249 359	49,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	95 359	18,2	94 053	18,6
Należności handlowe	116 106	22,2	102 711	20,4
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 314	0,3	63	0,0
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	5 465	1,0	5 535	1,1
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 161	3,5	6 026	1,2
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	4 522	0,9	1 003	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 239	3,5	43 719	8,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 636	0,3	1 979	0,4
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	256	0,0	-	-
Aktywa obrotowe razem	261 058	49,9	255 089	50,6
SUMA AKTYWÓW	523 485	100,0	504 448	100,0

* Sprawozdanie przekształcone zgodnie z notą 7.36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

PASYWA	31.12.2013	%	31.12.2012*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	3 311	0,6	3 311	0,6
Pozostałe kapitały	222 837	42,6	186 971	37,1
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	355	0,1	400	0,1
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	623	0,1	961	0,2
Niepodzielony wynik finansowy	97 505	18,6	106 789	21,2
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	324 631	62,0	298 432	59,2
Udziały niesprawujące kontroli	1 582	0,3	1 160	0,2
Kapitał własny razem	326 213	62,3	299 592	59,4
Zobowiązania				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 665	1,6	12 887	2,6
Zobowiązania długoterminowe	11 904	2,3	25 425	5,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 462	0,3	-	-
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 951	1,3	7 012	1,4
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	40	-
Zobowiązania długoterminowe razem	28 982	5,5	45 364	9,0
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	48 629	9,3	42 833	8,5
Zobowiązania handlowe	52 474	10,0	66 263	13,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6 134	1,2	7 606	1,5
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 606	1,9	9 246	1,8
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	33 521	6,4	18 902	3,7
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11 678	2,2	10 348	2,1
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 248	1,2	4 294	0,9
Zobowiązania krótkoterminowe razem	168 290	32,2	159 492	31,6
Zobowiązania razem	197 272	37,7	204 856	40,6
SUMA PASYWÓW	523 485	100,0	504 448	100,0

* Sprawozdanie przekształcone zgodnie z notą 7.36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2013 - 31.12.2013 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012* zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	683 990	100,0	668 824	100,0
Koszt własny sprzedaży	(482 007)	70,5	(483 950)	72,4
Zysk brutto ze sprzedaży	201 983	29,5	184 874	27,6
Koszty sprzedaży	(35 725)	5,2	(31 247)	4,7
Koszty ogólnego zarządu	(77 523)	11,3	(75 980)	11,3
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(3 521)	0,5	18 145	2,8
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 288	0,2	2 206	0,3
Zysk na działalności operacyjnej	86 502	12,7	97 998	14,7
Przychody finansowe	5 278	0,8	3 505	0,5
Koszty finansowe	(8 577)	1,3	(9 839)	1,4
Zysk przed opodatkowaniem	83 203	12,2	91 664	13,8
Bieżący podatek dochodowy	(16 088)	2,3	(16 566)	2,5
Odroczony podatek dochodowy	1 684	0,2	20 222	3,0
Zysk netto za rok obrotowy	68 799	10,1	95 320	14,3

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych

(1 218) 0,2 (655) 0,1

Wynik rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym

875 0,1 6 593 1,0

Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:

Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym

(45) 0,0 400 0,0

Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy

(388) 0,1 6 338 0,9

Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy

68 411 10,0 101 658 15,2

Zysk netto przypadający:

akcjonariuszom spółki

68 141 94 893

akcjonariuszom niesprawnym kontroli

658 427

Zysk netto za rok obrotowy

68 799 95 320

Całkowite dochody ogółem przypadające:

akcjonariuszom spółki

67 758 101 245

akcjonariuszom niesprawnym kontroli

653 413

Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy

68 411 101 658

Zysk netto przypadający na jedną akcję

Podstawowy (zł)

2,31 3,22

Rozwodniony (zł)

2,31 3,22

* Sprawozdanie przekształcone zgodnie z notą 7.36 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2013	2012 ^a	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	10,1%	14,3%	9,6%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	26,7%	46,7%	28,1%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności handlowych brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	62 dni	63 dni	77,0
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	37,7%	40,6%	49,4%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,6	1,5

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności handlowych brutto stanowi średnią arytmetyczną należności handlowych z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Apator S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 4.2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 4.2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wylączenia konsolidacyjne

Dokonano wyląceń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyląceń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyląceń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Apator S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r, Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

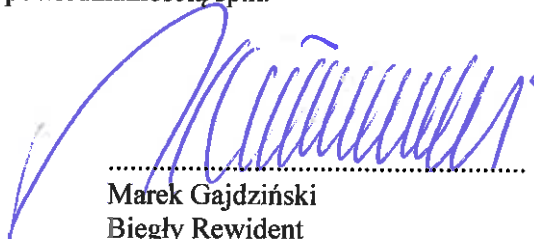


Rafał Wiza

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11995

Komandytariusz, Pełnomocnik



Marek Gajdziński

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 90061

Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 23 kwietnia 2014 r.