

## Rozdział VII Sprawozdania finansowe

### 1. Raport roczny APATOR S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku

#### Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy APATOR Spółka Akcyjna w Toruniu

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego APATOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, ul. Żółkiewskiego 13/29 na formularzu „Raport roczny SA-R 2002” obejmującego:

- 1) pismo Prezesa Zarządu,
- 2) roczne sprawozdanie finansowe składające się z następujących części:
  - wprowadzenie,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.317 tysięcy złotych [54.316.936,58 zł],
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2002 r. do dnia 31 grudnia 2002 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 3.554 tysiące złotych [3.554.484,93 zł],
  - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2002 do 31 grudnia 2002 na sumę 2.523 tysiące złotych [2.522.684,30 zł],
  - rachunek przepływów środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych w kwocie (104) tysiące złotych [(103.636,41 zł)],
  - dodatkowe informacje i objaśnienia,
  - sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta).

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694);
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U, Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.,
- ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. Nr 44, poz. 202 z późn. zm.),
- rozporządzeń Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (poz. 1569 Dz.U. Nr139 z dnia 10 grudnia 2001 r, zmiana Dz.U.Nr 31 z dnia 29 marca 2002 poz. 280) oraz w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (poz. 1568, Dz. U. Nr 139 z dnia 10 grudnia 2001 r, zmiana Dz.U.Nr 36 z dnia 11 kwietnia 2002 poz.328).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, poprawność zastosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości i szacunków, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2002 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2002 roku do 31 grudnia 2002 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki jak również z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (poz. 1569 Dz.U. Nr 139 oraz poz. 280 Dz.U.Nr 31 z dnia 29 marca 2002).

Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu Zarządu (sprawozdaniu z działalności emitenta ) wynikają z raportu rocznego SA-R 2002 i są z nim zgodne.

Biegli rewidenci

Krystyna Motławska 2633/647

Jan Motławski 2634/648

Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych Nr 84

Jan Motławski

Wiceprezes Zarządu

Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o.

00-410 Warszawa, ul. Solec 22

NIP 521-008-96-08

Warszawa, 14 kwietnia 2003 r.

### **Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego APATOR S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.**

#### 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

##### 1.1. Identyfikacja Badanej Jednostki

###### 1.1.1. Nazwa i siedziba

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe APATOR Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, ul. Żółkiewskiego 13/29 na formularzu SA-R 2002.

###### 1.1.2. Przedmiot działalności

Zgodnie ze statutem przedmiotem działalności jest:

- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- produkcja sprzętu elektrycznego,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego,
- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowym,
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych,

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja wyrobów metalowych pozostałych,
- sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- zagospodarowywanie i sprzedaż nieruchomości na rachunek własny,
- wynajem nieruchomości na rachunek własny,
- pośrednictwo finansowe.

Rzeczywisty przedmiot działalności w roku obrotowym był zgodny z przedmiotem działania określonym w statucie Spółki.

### 1.1.3. Podstawy prawne działania

W okresie objętym badaniem Spółka działała na podstawie:

- statutu Spółki; statut sporządzono w dniu 3 grudnia 1992 r. przed notariuszem Stanisławą Kazimierowicz w Toruniu (rep. A, nr 8082/1992), a następnie dokonano zmian w dniu 25 czerwca 2001 r. przed notariuszem Mirosławą Szczyzewską w Toruniu (rep. A, nr 3662/2001),
- ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U, Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
- rozporządzeń Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (poz. 1569 Dz.U. Nr139 z dnia 10 grudnia 2001 r, zmiana Dz.U.Nr 31 z dnia 29 marca 2002 poz. 280) oraz w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (poz. 1568, Dz. U. Nr 139 z dnia 10 grudnia 2001 r, zmiana Dz.U.Nr 36 z dnia 11 kwietnia 2002 poz.328).

### 1.1.4. Numery ewidencyjne

#### 1.1.4.1. Utworzenie Spółki i wpis do rejestru sądowego

APATOR Spółka Akcyjna w Toruniu została utworzona przez pracowników zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego działającego pod nazwą Pomorskie Zakłady Aparatury Elektrycznej APATOR w Toruniu.

Przedsiębiorstwo państwowe uległo likwidacji Zarządzeniem nr 602/0rg/92 Ministra Przemysłu i Handlu z dniem 31 grudnia 1992 r.

Umowa o oddanie mienia Skarbu Państwa do odpłatnego korzystania w celu prowadzenia działalności gospodarczej i pobierania pożytków z mienia pozostającego dnia 30 grudnia 1992 r. w dyspozycji przedsiębiorstwa państwowego o nazwie Pomorskie Zakłady Aparatury Elektrycznej APATOR w Toruniu na czas oznaczony od grudnia 1992 r. do 30 grudnia 2002 r., tj. na okres 10 lat, została zawarta dnia 23 kwietnia 1993 r. w Warszawie pomiędzy APATOR S.A. a Skarbem Państwa. APATOR S.A. zobowiązał się na mocy tej umowy przejąć zobowiązania i należności likwidowanego przedsiębiorstwa państwowego. Wartość przedmiotu umowy została określona na 8 mln. zł.

W dniu 19 września 1996 r. APATOR S.A. zawarł ze Skarbem Państwa w formie aktu notarialnego, sporządzonego przed notariuszem p. Pawłem Błaszczakiem w Warszawie umowę odnowienia, umowę sprzedaży oraz ustanowienia hipoteki (rep. A nr 16320/1996), na mocy której strony zgodnie postanowiły o wygaśnięciu wzajemnych praw i obowiązków wynikających z umowy z dnia 23 kwietnia 1993 r. o oddanie mienia Skarbu Państwa do odpłatnego korzystania. Jednocześnie Skarb Państwa sprzedał zespół składników materialnych i niematerialnych stanowiących zorganizowaną część zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów, własność budynków i budowli za cenę 8 mln. zł. Na poczet ceny strony zaliczyły kwotę wpłaconą przez APATOR S.A. tytułem spłaty rat kapitałowych, wynikających z umowy o oddanie mienia Skarbu Państwa do odpłatnego korzystania. APATOR S.A. zobowiązał się do spłaty pozostałej części ceny w ratach kwartalnych po 200 tys. zł oraz opłat dodatkowych do dnia 20 stycznia 2003 r. Tym samym APATOR S.A. stał się użytkownikiem wieczystym gruntów oraz właścicielem budynków.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Według stanu na dzień 20 stycznia 2003 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu umowy z dnia 19 września 1996 r co zostało potwierdzone pismem Ministerstwa Skarbu Państwa Departamentu Budżetu i Finansów z dnia 13 luty 2003 r .

Rejestracja w Sądzie Rejonowym w Toruniu V Wydział Gospodarczy nastąpiła w dniu 14 stycznia 1993 r. pod numerem RHB - 1364. W dniu 24 października 2001 r. dokonano wpisu do Rejestru Przedsiębiorców Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000056456.

Czas działania Spółki jest nieoznaczony.

### 1.1.4.2. Numer statystyczny

Spółka posiada następujący numer statystyczny: 870037630

### 1.1.4.3. Numer VAT - NIP

Spółka posiada następujący numer ewidencyjny jako podatnik VAT (NIP): 879-016-68-96

### 1.1.5. Struktura organizacyjna

Organami Spółki są:

- Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

Spółka jest przedsiębiorstwem jednozakładowym. Z dniem 1 lipca 2000 r. weszło w życie Zarządzenie nr 6 Dyrektora Generalnego APATOR S.A. w sprawie wprowadzenia Regulaminu Organizacyjnego APATOR Spółka Akcyjna w Toruniu, które wraz z aneksami reguluje strukturę organizacyjną Spółki.

Nowy Regulamin Organizacyjny ma na celu zwiększenie sprawności i efektywności funkcjonowania Spółki przy mniejszym asortymencie wyrobów przez wdrożenie struktury funkcjonalnej opartej o trzy pionierzy (marketingu i rozwoju, produkcji i finansów).

Regulamin organizacyjny określa:

- obowiązki i odpowiedzialność osób pełniących w Spółce funkcje kierownicze,
- podział czynności w sprawach o podstawowym znaczeniu dla zarządzania Spółką,
- zakres działania Dyrektora,
- ramowy zakres działania poszczególnych komórek organizacyjnych,
- zasady i kryteria tworzenia komórek organizacyjnych,
- zasady udzielania pełnomocnictw i upoważnień oraz odpowiedzialności materialnej.

### 1.1.6. Reprezentacja Spółki

Działalnością Spółki w 2002 r. kierował Zarząd w składzie:

- Janusz Niedźwiecki - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
- Jarosław Sawicki - Członek Zarządu

Tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie oraz każdy Prokurent samodzielnie.

Prokurę samoistną posiadają:

- Janina, Maria Karaszewska – Partyka
- Zbigniew, Stanisław Baranowski

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 1.1.7. Zatrudnienie

W badanym roku obrachunkowym 2002 zatrudnienie na tle lat poprzednich kształtowało się następująco:

- średnie zatrudnienie za badany okres 2002 r	400 etatów
- średnie zatrudnienie za grudzień 2002 r	421 etatów
- średnie zatrudnienie za rok 2001	444 etatów
- średnie zatrudnienie za grudzień 2001 r	393 etatów

### 1.2. Identyfikacja Badanego Sprawozdania Finansowego

Sprawozdanie finansowe na formularzu SA-R 2002 stanowiące przedmiot badania obejmuje:

- wprowadzenie;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2002 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.317 tys. zł [54.316.936,58 zł];
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2002 do 31 grudnia 2002 r. zamykający się zyskiem netto w kwocie 3.554 tys. zł [3.554.484,93 zł];
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2002 do 31 grudnia 2002 na sumę 2.523 tys. zł [2.522.684,30 zł];
- rachunek przepływów środków pieniężnych wykazujący spadek stanu środków pieniężnych w kwocie (104) tys. zł [(103.636,41 zł)];
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badaniem objęto również sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki (Komentarz Zarządu) w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. - w zakresie zgodności zawartych w nim danych ze sprawozdaniem finansowym.

### 1.3. Zakres i Podstawa Przeprowadzenia Badania

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 czerwca 2002 roku Zarząd Spółki zlecił „Korycka, Budziak & Audytorzy” Sp. z o.o. w Warszawie, ul. Solec 22 podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych, wpisanemu na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 84 przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r.

Badanie przeprowadził zespół w składzie:

- Krystyna Motławska zam. 64-010 Krzywiń, ul. Strzelecka 54 – biegły rewident – nr ewidencyjny 2633/647,
- Jan Motławski zam. 64-010 Krzywiń, ul. Strzelecka 54 – biegły rewident – nr ewidencyjny 2634/648,
- Tomasz Motławski – asystent.

Zarówno Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. (dalej Audytorzy) jak i przeprowadzający badanie w jej imieniu biegli rewidenci oraz asystent są niezależni od badanej Spółki.

Planowany zakres prac rewizyjnych nie został w żaden sposób ograniczony. W trakcie badania Audytorom zostały udostępnione wszelkie żądane dane i informacje.

Zarząd Spółki złożył Audytorom oświadczenie między innymi o:

- kompletności i rzetelności ksiąg rachunkowych oraz sprawozdania finansowego Spółki,
- ujawnieniu wszelkich zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu i mogły mieć wpływ na trafność opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki.
- nie stosowaniu jakichkolwiek zabiegów księgowych mających na celu sztuczne poprawienie wizerunku sytuacji finansowej.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki, rozpoczynając je 15 marca 2002 roku i kończąc 11 kwietnia 2002 roku. Współpraca pracowników Spółki z zespołem badającym była prawidłowa. Sprawozdanie za pierwsze półrocze 2002 r. było objęte przeglądem przez Audytorów.

Badanie ksiąg i sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z polskimi normami. Badanie to miało na celu stwierdzenie braku istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym i prowadzonych księgach. Badanie polegało na ocenie zasad rachunkowości, którymi kieruje się Spółka, jak i ogólnej ocenie przedstawionego sprawozdania.

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości jakie mogły wystąpić poza systemem rachunkowości.

### 1.4. Bilans otwarcia

W celu zwiększenia przydatności danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 r. według wzorów zawartych odpowiednio w załącznikach nr 1, 2 i 3 do ustawy z dnia 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. nr 113, poz. 1186 z późn. zm.), i zapewnienia porównywalności z danymi wykazanymi w rubrykach dotyczących „roku poprzedniego”, dostosowano dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2001 r. do nowego zakresu informacyjnego i nowego układu tych składników sprawozdania finansowego.

Bilans zamknięcia, za rok poprzedzający rok badany, został wprowadzony po odpowiednim przekształceniu do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2002 roku.

Dnia 24 czerwca 2002 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za 2001 rok. Zgodnie z uchwałą nr 6/2002 dokonano podziału zysku za 2001 rok w kwocie 1.600 tys. zł w następujący sposób:

- |                    |               |
|--------------------|---------------|
| - dywidenda        | 1.500 tys. zł |
| - kapitał zapasowy | 100 tys. zł   |

Dywidenda została wypłacona za pośrednictwem Krajowego Depozytu w kwocie 984 tys. zł na podstawie – informacji z KDPW z dnia 8 sierpnia 2002 r. oraz przez Spółkę w dniu 01 sierpnia 2002 r. w kwocie 516 tys. zł - razem 1.500 tys. zł.

Sprawozdanie za rok obrotowy 2001 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie .

Sprawozdanie to wraz z Opinią Bieglego Rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz odpisem uchwały o podziale zysku zostały złożone dnia 2 lipca 2002 roku w Sądzie Rejonowym w Toruniu który jest Sądem właściwym dla siedziby Spółki (odpis z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 16 stycznia 2003 r.).

Sprawozdanie Spółki za 2001 r. zostało opublikowane w "Monitorze Polskim" B-482 z dnia 6 listopada 2002 r. pod poz. 5227.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 1.5. Kontrole Zewnętrzne

W badanym okresie przeprowadzono następujące kontrole zewnętrzne w zakresie rozliczeń z budżetem :

<b>Temat kontroli</b>	<b>Wynik</b>
Inspektor Kontroli Skarbowej w Urzędzie Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy na podstawie upoważnienia z dnia 21 czerwca 2002 przeprowadził kontrolę prawidłowości rozliczeń z budżetem za 2000 rok, z tego : podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług za maj 2000, podatku od nieruchomości za 2000 r obowiązkowych wpłat na PFRON, przestrzegania przepisów prawa dewizowego za 2000r, wywiązywania się z obowiązku płacenia składek na ubezpieczenie społeczne za okres od stycznia do maja 2002 r.	W zakresie podatku dochodowego od osób prawnych zmniejszeniu uległa strata podatkowa za 2000 rok o kwotę 47 tys. zł , w zakresie podatku VAT za maj 2000 stwierdzono nadpłatę w kwocie 4 tys. zł, w zakresie: PFRON, podatku od nieruchomości, podatku dochodowego od osób fizycznych, przestrzegania przepisów prawa dewizowego oraz wywiązywania się z obowiązku płacenia składek na ubezpieczenie społeczne - nieprawidłowości nie stwierdzono,
Drugi Urząd Skarbowy w Toruniu w dniach 22-23 lipca 2002 przeprowadził kontrolę podatku dochodowego od osób fizycznych za okres styczeń-czerwiec 2002	Nieprawidłowości nie stwierdzono.
Drugi Urząd Skarbowy w Toruniu w dniach 19-24 czerwca 2002 przeprowadził kontrolę źródłową mającą na celu zbadanie dokumentacji i prawidłowości rozliczenia podatku VAT za miesiące czerwiec 2000 i luty 2001 - głównym tematem było zbadanie prawidłowości odliczania VAT naliczonego z faktur dotyczących usług o charakterze ciągłym – opłata konserwacyjna za 2000 rok systemu BaaN zgodnie z umową; wartość netto 168 tys. zł i VAT 37 tys. zł, opłata konserwacyjna za 2001 rok systemu BaaN; wartość netto 221 tys. zł i VAT 49 tys. zł. Sprawa ma początek 25 września 2001 w związku ze złożeniem do Drugiego Urzędu Skarbowego w Toruniu pisma o udzielenie interpretacji w sprawie rozliczenie podatku VAT naliczonego od usług wykonywanych w sposób ciągły.	Ostatecznie Izba Skarbowa w Bydgoszczy ustaliła zaległość podatkową w kwocie 18 tys. zł, odsetki od zaległości podatkowej w wysokości 11 tys. zł oraz dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 5 tys. zł . Spółka złożyła skargę na decyzję Izby Skarbowej w Bydgoszczy do Naczelnego Sądu Administracyjnego w dniu 2 grudnia 2002
Drugi Urząd Skarbowy w Toruniu przeprowadził w dniu 22 stycznia 2002 kontrolę krzyżową w zakresie podatku VAT	Nieprawidłowości nie stwierdzono
Drugi Urząd Skarbowy w Toruniu przeprowadził w dniu 4 czerwca 2002 kontrolę krzyżową w zakresie podatku VAT	Nieprawidłowości nie stwierdzono

## 2. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

### 2.1. Dane i wskaźniki charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, w związku z czym nie bierze ono pod uwagę warunków inflacyjnych występujących w polskiej gospodarce. Średnioroczny wskaźnik wzrostu cen konsumpcyjnych w 2002 r. w stosunku do 2001 r. wynosi 1,9 %.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Wynik działalności Spółki, jej sytuację finansową i majątkową prezentują poniższe tabele i wykazy:

<b>Aktywa</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2002/ 2001</b>
Aktywa trwałe	26.569	27.294	102,73
Wartości niematerialne i prawne	1.563	731	46,77
Rzeczowe aktywa trwałe	17.452	19.473	111,58
Należności długoterminowe	320	0	*
Inwestycje długoterminowe	6.345	6.345	100,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	889	745	83,80
Aktywa obrotowe	30.616	27.023	88,26
Zapasy	9.550	7.291	76,35
Należności krótkoterminowe	19.461	18.606	95,61
Inwestycje krótkoterminowe	1.233	628	50,93
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	372	498	133,87
<b>Aktywa razem</b>	<b><u>57.185</u></b>	<b><u>54.317</u></b>	<b><u>94,98</u></b>
<b>Pasywa</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2002/ 2001</b>
Kapitał (fundusz) własny	42.429	39.906	94,05
Kapitał (fundusz) podstawowy	3.080	2.750	89,29
Akcje własne	(1.558)	(2.550)	163,67
Kapitał (fundusz) zapasowy	30.136	26.102	86,61
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5.238	4.720	90,11
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4.000	5.330	133,25
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(74)	0	*
Zysk netto	1.607	3.554	221,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.756	14.411	97,66
Rezerwy na zobowiązania	3.143	2.851	90,71
Zobowiązania długoterminowe	200	125	62,50
Zobowiązania krótkoterminowe	11.341	11.357	100,14
Rozliczenia międzyokresowe	72	78	108,33
<b>Pasywa razem</b>	<b><u>57.185</u></b>	<b><u>54.317</u></b>	<b><u>94,98</u></b>
<b>Pozycje</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2002/ 2001</b>
Przychody netto ze sprzedaży prod., tow. i mater.	57.428	61.165	106,51
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55.701	59.632	107,06
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1.727	1.533	88,77
Koszty sprzedanych prod., tow. i mater.	39.327	37.754	96,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37.808	36.490	96,51
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.519	1.264	83,21
Zysk brutto ze sprzedaży	18.101	23.411	129,34
Koszty sprzedaży	5.609	5.453	97,22
Koszty ogólnego zarządu	12.444	10.478	84,20
Zysk ze sprzedaży	48	7.480	15.583,33
Pozostałe przychody operacyjne	2.929	1.507	51,45
Pozostałe koszty operacyjne	1.727	3.551	205,62
Zysk z działalności operacyjnej	1.250	5.436	434,88
Przychody finansowe	1.838	789	42,93
Koszty finansowe	1.391	1.016	73,04
Zysk z działalności gospodarczej	1.697	5.209	306,95
Zysk brutto	1.697	5.209	306,95
Podatek dochodowy	90	1.655	1.838,89
<b>Zysk netto</b>	<b><u>1.607</u></b>	<b><u>3.554</u></b>	<b><u>221,16</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Wyszczególnienie	2001	2002
Suma bilansowa (tys.zł)	57.185	54.317
Przychody netto ze sprzedaży (tys.zł)	57.428	61.165
Wynik finansowy netto (tys.zł)	1.607	3.554
Średnie zatrudnienie	444	400
Ilość akcji (tys. szt.) - na koniec okresu	2.800	2.500
Rentowność majątku (%)	2,81	6,54
----- Wynik finansowy netto ----- suma bilansowa		
Rentowność kapitału własnego (%)	3,79	8,91
----- Wynik finansowy netto ----- kapitał własny		
Rentowność netto sprzedaży (%)	2,80	5,81
----- Wynik finansowy netto ----- przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów		
Rentowność brutto sprzedaży (%)	31,52	38,28
----- wynik ze sprzedaży produktów i towarów ----- przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów		
Rentowność netto na zatrudnieniu (%)	0,63	1,45
----- Rentowność netto sprzedaży ----- średnie zatrudnienie		
Rentowność brutto na zatrudnieniu (%)	7,10	9,57
----- Rentowność brutto sprzedaży ----- średnie zatrudnienie		
Płynność – wskaźnik płynności I (razy)	2,70	2,38
----- Aktywa obrotowe ogółem ----- Zobowiązania krótkoterminowe		
Płynność – wskaźnik płynności II (razy)	1,86	1,74
----- aktywa obrotowe ogółem – zapasy ----- Zobowiązania krótkoterminowe		
Płynność – wskaźnik płynności III (razy)	0,05	0,04
----- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ----- Zobowiązania krótkoterminowe		
Szybkość obrotu należności (dni)	118,10	111,03
----- należności z tytułu dostaw i usług * ilość dni ----- przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów		
Naliczone spłaty zobowiązań (dni)	97,50	100,94
----- zobowiązania z tytułu dostaw i usług * ilość dni ----- koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Szybkość obrotu zapasów (dni)	88,64	70,49
----- zapasy * ilość dni ----- koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%)	171,52	156,65
----- Kapitał własny + rezerwy ----- aktywa trwałe		

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Trwałość struktury finansowania (%) kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe	80,04	78,95
-----		
Przychód na jednego zatrudnionego (tys.zł) Przychody netto ze sprzedaży	129,34	152,91
-----		
Wynik finansowy na jedną akcję (zł) Wynik finansowy netto	0,57	1,42
-----		
ilość wyemitowanych akcji na dzień bilansowy		

### 2.2. Interpretacja przedstawionych danych i wskaźników

#### 2.2.1. Analiza bilansu

Suma bilansowa na koniec badanego okresu w porównaniu do stanu na początek roku obniżyła się o kwotę 2.868 tys. zł, tj. o 5,02 %. Spadek w zakresie majątku odnotowano po stronie aktywów obrotowych. Aktywa trwałe i aktywa obrotowe stanowią prawie po połowie majątek Spółki.

Oceniając zmiany zaistniałe w strukturze aktywów Spółki jako zjawisko pozytywne należy uznać wysoki spadek zapasów i należności.

Poziom zapasów zmniejszył się prawie o 2.259 tys. zł, co pomimo trudnej sytuacji na rynku płacniczym pozwalało na utrzymanie prawidłowej płynności finansowej Spółki. Największy spadek (o 1.101 tys. zł) nastąpił w ramach produkcji w toku w wyniku:

- rozliczenia nakładów na nowe uruchomienia i prace rozwojowe w wysokości 541 tys. zł (liczniki LEW, energomaty),
- obniżenia o 475 tys. zł poziomu prac w toku na rozpoczętych zleceniach produkcyjnych poprzez właściwe planowanie produkcji za pomocą sprawnie funkcjonującego systemu BaaN.

Spadek stanu należności świadczy o skróceniu średniego cyklu ich rozliczania, co ma korzystny wpływ na bieżącą wypłacalność Spółki.

Rozpatrując zestawienie analityczne kapitałów Spółki można zauważyć, że spadek wynika w przeważającej mierze ze zmniejszenia kapitałów własnych, pomimo utrzymania struktury sfinansowania na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym. W ogólnej strukturze pasywów Spółki przeważają kapitały własne. Taka struktura pasywów wskazuje na znaczne samofinansowanie i stabilizację sytuacji finansowej

#### 2.2.2. Analiza rachunku zysków i strat

Spółka uzyskała w 2002 r. wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,51 %, który jest o 3,6 punkta wyższy od stopy inflacji (1,9 %) Spółka osiągnęła więc realny wzrost działalności.

Wynik finansowy brutto w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrósł ponad trzykrotnie (306,95 %), a wynik finansowy netto ponad dwukrotnie (221,16 %).

Poprawa wyniku działalności jest przede wszystkim efektem wzrostu sprzedaży jak i obniżki kosztów. Przedstawione powyżej dane świadczą o tym, że rok 2002 w sferze wyników był znacznie lepszy niż rok poprzedni.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 2.2.3. Analiza wskaźników

#### 2.2.3.1. Rentowność

Opłacalność działalności, mierzona badanymi wskaźnikami rentowności wykazuje znaczną poprawę z uwagi na fakt korzystnego ukształtowania się relacji przychodów i kosztów ze sprzedaży.

Poprawa wskaźników rentowności świadczy o skuteczności realizowanego planu restrukturyzacji i właściwych działań mających na celu obniżkę kosztów .

#### 2.2.3.2. Wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności utrzymują się od kilku lat na dobrym poziomie.

#### 2.2.3.3. Szybkość obrotu należności

Przyczyną skrócenia cyklu obrotu należności były działania Spółki mające na celu ich egzekwowanie, pomimo stosunkowo długich terminów płatności określanych w fakturach.

#### 2.2.3.4. Szybkość obrotu zapasów

Wskaźnik rotacji zapasów osiągnięty w roku badanym uległ poprawie na skutek spadku wartości zapasów i racjonalnej gospodarcze tym składnikiem majątku.

### 2.2.4. Wniosek ogólny

Przedstawione dane cyfrowe, wskaźniki oraz plany Zarządu i inne informacje uzyskane podczas badania nie wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w roku następnym po badanym, na skutek zamierzonego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Wprost przeciwnie, działania organizacyjne realizowane od kilku lat wskazują na stałą tendencję poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki.

## 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 3.1. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

System rachunkowości w Spółce ustalono postanowieniami Zarządzenia Dyrektora Generalnego 2/2002 z dnia 1 stycznia 2002 roku wprowadzającego do stosowania dokumentację przyjętych zasad (politykę) rachunkowości obejmującą:

- a) zasady i sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych to jest:
  - założowy plan kont z wymaganym komentarzem,
  - wykaz ksiąg rachunkowych (zbiorów tworzących księgi rachunkowe),
  - dokumentację systemu przetwarzania danych przy użyciu komputera,
- b) system ochrony danych i ich zbiorów,
- c) własny (oparty o ustawę) wzór sprawozdania finansowego obejmujący wszystkie wymagane formularze spełniający wymogi przepisów art. 4 i odpowiednio rozdziału 5-tego ustawy o rachunkowości.

Zakładowa dokumentacja przyjętych zasad (polityka) rachunkowości jest zgodna zarówno z postanowieniami ustawy o rachunkowości jak i specyfiką oraz warunkami działania Spółki.

Podstawę ujęcia operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe spełniające wymogi przepisów rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, sporządzane i sprawdzane w obowiązującym w Spółce trybie oraz zaakceptowane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Stwierdzono kompletność i prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz dokonanych tam zapisów w powiązaniu z dowodami księgowymi .

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Bilans Spółki oraz pozostałe części sprawozdania finansowego sporządzone zostały na podstawie ksiąg rachunkowych zawierających salda z bilansu otwarcia oraz wszystkie operacje ujęte w księgach za rok obrotowy w sposób udokumentowany dowodami księgowymi spełniającymi wymogi przepisów ustawy o rachunkowości, oraz zestawienia obrotów i sald z kont księgi głównej i sald kont szczegółowych do wybranych kont księgi głównej.

System ewidencji księgowej Spółki jest skomputeryzowany i spełnia on warunki określone w art. 12 i 13 ustawy o rachunkowości. Spółka prowadzi pełną, wystarczającą i przejrzystą dokumentację operacji finansowych.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone były w 2002 roku przy wykorzystaniu systemu komputerowego BaaN, który obejmuje istotne obszary działalności Spółki.

W skład pakietu „finanse” wchodzi następujące moduły:

- Księga Główna /GLD/
- Należności /ACR/
- Zobowiązania /ACP/
- Zarządzanie środkami pieniężnymi /CMG/
- Alokacja kosztów /CAL/
- System budżetów finansowych /FBS/
- Sprawozdania finansowe /FST/
- Środki trwałe /FAS/

Dla obliczeń płacowych Spółka użytkuje na mocy licencji oprogramowanie CRON – wersja Imperium 2.400.

Nadzór nad przestrzeganiem zasad zawartych w zarządzeniu powierzono Dyrektorowi ds. Finansowych.

Zasady działania, wykorzystania i obsługi programów określone są w instrukcjach znajdujących się u użytkowników.

Systemy pozwalają na uzyskiwanie bieżących informacji o wynikach działalności gospodarczej jednostki i o jej stanie finansowym. Umożliwiają szybki dostęp do wszystkich informacji zarejestrowanych na poszczególnych kontach oraz automatyczne rozliczanie operacji gospodarczych odnoszących się do rozrachunków z kontrahentami. Prowadzenie ksiąg rachunkowych jest zgodne z wyżej wymienionym planem kont.

Przyjęty wykaz kont syntetycznych i analitycznych umożliwia grupowanie danych w przekrojach niezbędnych do sporządzenia sprawozdań finansowych według wzorów ustalonych odpowiednimi przepisami.

Zdaniem badających system ewidencji księgowej zapewnia kompletną i przejrzystą dokumentację działalności Spółki.

### 3.2. Opis organizacji i działania systemu kontroli wewnętrznej w dziedzinie rachunkowości

System organizacji i kontroli wewnętrznej badanej Spółki ustalony został postanowieniami :

1. regulaminów:
  - Rady Nadzorczej,
  - Zarządu;
2. uchwał Zarządu Spółki ustalających m.in. następujące regulaminy i instrukcje wewnętrzne:
  - regulamin organizacyjny (wydanie ZDG/5V/2000),
  - zakładowy regulamin pracy (wydanie 2DG/12 III/2001),
  - zakładowy regulamin wynagradzania (wydanie ZDG/25 III/2001),
  - regulamin zakładowej działalności socjalnej (wydanie ZDG/10/2001).

Ustalenia systemu organizacyjnego i kontroli wewnętrznej są przestrzegane a sprawność działania systemu ocenia się dobrze.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Ustalone procedury organizacyjne i kontrolne poważnie ograniczają występowanie znacznych (poważnych) nieprawidłowości szczególnie w zakresie kompletnego i poprawnego udokumentowania oraz ujęcia w księgach rachunkowych operacji szczególnie wrażliwych na powstawanie nieprawidłowości a w szczególności:

- przychodów, rozchodów i stanu materiałów, towarów i produktów oraz poziomu ich wyceny,
- przychodów i rozchodów oraz stanów środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych,
- naliczania i wypłat wynagrodzeń,
- gospodarowania niskowartościowymi składnikami aktywów trwałych i obrotowych (nie zużywającymi się jednorazowo),
- rozliczania należności oraz zobowiązań i ich aktualizowania,
- tworzenia i wykorzystywania rezerw,
- wyceny aktywów i pasywów oraz odnoszenia jej skutków,
- amortyzowania składników aktywów trwałych,
- dokonywania inwestycji (także w nieruchomości i prawa majątkowe),
- rozliczenia kosztów i przychodów oraz ustalania wyniku finansowego.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej przeprowadzone zostało w zakresie wiążącym się z badanym sprawozdaniem finansowym.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej obejmujący kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez Zarząd i upoważnione osoby na swoich odcinkach działania. Podstawą funkcjonowania kontroli wewnętrznej jest regulamin organizacyjny określający zakresy działalności poszczególnych komórek oraz inne dokumenty wydane przez Zarząd stanowiące zbiór wewnętrznych aktów prawnych.

Podstawę ewidencji przeprowadzonych operacji gospodarczych w księgach rachunkowych stanowią dowody księgowe w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Dowody księgowe są odpowiednio numerowane według wydzielonych zbiorów i przechowywane w siedzibie Spółki oraz zabezpieczone przed zaginięciem. Dowody te poddawane są wewnętrznej kontroli funkcjonalnej zarówno pod względem formalno rachunkowym jak też i pod względem merytorycznym przez osoby do tego upoważnione - co udokumentowane jest podpisami.

Zasady obiegu dokumentów określa wewnętrzna instrukcja w sprawie obiegu dowodów wprowadzona zarządzeniem Dyrektora Generalnego dotyczącym wprowadzenia „Instrukcji tworzenia druków / formularzy i obiegu dokumentów w APATOR S.A.” z dnia 10 maja 2000 r.

Wydano także szereg uregulowań określających postępowania w niektórych dziedzinach, a m. in

- celem uregulowania postępowania przy rejestracji i rozliczaniu rozrachunków z dostawcami wydano w dniu 10 marca 2000 r. „Instrukcję obsługi zobowiązań”.
- celem zasad kodowania i obsługi naliczania podatku od towarów i usług oraz jego ewidencjonowania wydano 10 marca 2000 r. „Instrukcję obsługi podatku od towarów i usług.”
- wprowadzono do stosowania instrukcję obiegu i kontroli dokumentów w obrocie gotówkowym i bezgotówkowym jak również w zakresie weksli i gwarancji bankowych (ZDG/19/2000),
- uregulowano sposób postępowania podczas likwidacji-złomowania środków trwałych (ZDG/11/III/2000),
- uregulowano zagadnienie deprecjacji i złomowania materiałów, robót w toku oraz wyrobów gotowych (ZDG/25/2000),
- wprowadzono w życie instrukcję archiwizowania dokumentacji (ZDG/2II/2001),
- uregulowano dokumentowanie transakcji zawieranych z podmiotami powiązanymi (ZDG/6/2001)

Zdaniem Audytorów stosowane w Spółce procedury kontroli wewnętrznej, w tym także omówione wyżej, istotnie ograniczają ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia, udokumentowania i sprawdzenia:

- przychodów oraz kosztów materiałów, towarów, produktów i usług obcych oraz związanych z tym faktur,
- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych,
- naliczenia i wypłaty wynagrodzeń za pracę,
- przebiegu przeprowadzanych rozliczeń pieniężnych i stanu rozrachunków,
- stanu majątkowego.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Podczas badania nie odnotowaliśmy żadnych kwestii, które według nas mogłyby stanowić o słabości systemu wewnętrznej kontroli rachunkowości.

Z uwagi jednak na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące w tych obszarach nieprawidłowości mogły zostać w toku badania przeoczone.

### 3.3. Inwentaryzacja

Zagadnienia inwentaryzacji uregulowane były m. in następującymi przepisami wewnętrznymi:

- zarządzeniem Dyrektora Generalnego w sprawie wprowadzenia „Instrukcji inwentaryzacyjnej” z dnia 20 kwietnia 2001 r (wydanie II ZD/G/2/2000),
- zarządzeniem Dyrektora Generalnego w sprawie powołania Zakładowej Komisji Inwentaryzacyjnej (wydanie ZDG/18II/2000),
- planem inwentaryzacyjnym na rok 2002.
- poleceniem służbowym z 12 grudnia 2002 r. w sprawie przeprowadzenia inwentaryzacji produkcji nie zakończonej według stanu na 31 grudnia 2002 r.

Wartości aktywów i pasywów wykazane w bilansie, potwierdzone zostały inwentaryzacją przeprowadzoną następującymi metodami:

1) spisem z natury ustalono ilości i wartości następujących składników aktywów:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Termin inwentaryzacji</b>
- wyroby gotowe	październik 2002
- towary	październik 2002
- srebro i jego stopy	comiesięcznie 2002
- produkcja w toku	30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2002
- środki pieniężne w kasie	31 grudnia 2002
- środki trwałe OW Rowy	wrzesień 2002
- materiały w magazynach zaopatrzeniowych	4-5 października 2002
- magazyny-hurtownie poza siedzibą Spółki	31 grudnia 2002
2) potwierdzeniami sald ustalono wartości następujących składników aktywów i pasywów:	
- należności	30 listopada 2002
- środki pieniężne w bankach	31 grudnia 2002
- kredyty	31 grudnia 2002
3) weryfikacją stanów ustalono ilości i wartości następujących składników aktywów i pasywów:	
- środki trwałe w budowie	31 grudnia 2002
- wartości niematerialne i prawne	31 grudnia 2002

Przedstawiciel Audytora uczestniczył w inwentaryzacji w dniu 2 stycznia 2003 r. w inwentaryzowaniu składników według stanu na dzień 31 grudnia 2002 r.

Ustalone podczas inwentaryzacji różnice inwentaryzacyjne - po ich wycenie i rozliczeniu ujęto w księgach rachunkowych 2002 r. Na okoliczność rozliczenia różnic sporządzono 3 protokoły Zakładowej Komisji Inwentaryzacyjnej, zaakceptowane przez Zarząd Spółki.

Podczas inwentaryzacji ustosunkowano się i wzięto pod uwagę także techniczno – ekonomiczną przydatność składników aktywów oraz poziom ich wyceny.

Przeprowadzona inwentaryzacja składników majątkowych w 2002 r. z punktu widzenia formalnego i merytorycznego nie budzi zastrzeżeń. Ujęta w planie częstotliwość przeprowadzonych inwentaryzacji spełnia wymagania wynikające z przepisów rozdziału 3 Ustawy o rachunkowości. Skutki inwentaryzowanych składników ujęto i rozliczono w księgach roku badanego.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Zakładowa Komisja Inwentaryzacyjna sporządziła na koniec roku sprawozdanie z prac związanych z inwentaryzacją za 2002 r.

### 3.4. Wartości poszczególnych aktywów i pasywów

#### 3.4.1. Aktywa trwałe

##### 3.4.1.1. Wartości niematerialne i prawne

Na dzień 31 grudnia 2002 r. w bilansie Spółki został wykazany stan netto wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 731 tys.zł. Kwota ta wynika z:

- wartości brutto	3.024
- umorzenia	2.293

Wartości niematerialne i prawne są wykazywane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie.

APATOR S.A. stosuje jednolite stawki amortyzacji dla celów podatkowych i bilansowych. Stawki bilansowe nie są wyższe od stawek ustalonych w prawie podatkowym. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są przez przewidywany okres uzyskiwania z nich korzyści ekonomicznych.

Wartości niematerialne i prawne od 2.000,00 zł do 3.500,00 zł amortyzuje się jednorazowo w momencie ich oddania do użytkowania.

Stan wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31 grudnia 2002 przedstawiono poniżej.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Umorzenie</b>	<b>Wartość netto</b>
Koszty zakończonych prac rozwojowych	604	206	398
Inne wartości niematerialne i prawne	2.420	2.087	333
<b>Razem</b>	<b>3.024</b>	<b>2.293</b>	<b>731</b>

Ruch wartości początkowej i umorzenia w ciągu badanego okresu przedstawia się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość początkowa</b>	<b>Umorzenie</b>	<b>Wartość netto</b>
Stan na początek okresu	5.780	4.217	1.563
Przyrost w okresie	404	1.227	(823)
Zmniejszenia w okresie	3.160	3.151	9
Stan na koniec okresu	3.024	2.293	731

z tego:

· koszty zakończonych prac rozwojowych	604	206	398
· oprogramowanie komputerowe	370	207	163
· nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	2.050	1.880	170

#### 3.4.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe

##### 3.4.1.2.1. Środki trwałe

Wartość netto środków trwałych na koniec okresu obrotowego w kwocie 18.994 tys.zł wynika z:

- wartości brutto	37.812
- umorzenia	18.603
- odpisów aktualizujących	215

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

i stanowi następujące grupy środków trwałych określone klasyfikacją rodzajową GUS:

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Umorzenie	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Grunty	4.079	102	0	3.977
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	7.664	2.144	0	5.520
Urządzenia techniczne i maszyny	14.998	8.262	215	6.521
Środki transportu	966	444	0	522
Inne środki trwałe	10.105	7.651	0	2.454
<b>Razem</b>	<b><u>37.812</u></b>	<b><u>18.603</u></b>	<b><u>215</u></b>	<b><u>18.994</u></b>

Środki trwałe są wykazywane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Umarza się je ustalając okres ekonomicznej przydatności. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych.

Amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe od 2.000,00 zł do 3.500,00 zł amortyzuje się jednorazowo w momencie ich oddania do użytkowania.

Przejęte w wyniku zamiany leasingu mienia Skarbu Państwa na zakup są amortyzowane według stawek indywidualnych. Od dnia 1 stycznia 2002 r. obniżono stawki amortyzacji dla niektórych środków trwałych grupy 1 i 2 KRŚT z uwagi na ich modernizację i istotną wartość.

Odpisów aktualizujących majątek trwały dokonano dla środków nieprzydatnych w działalności jednostki. Odpisy środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice. A jeśli odpis aktualizujący wartość środków trwałych przekracza wartość kapitału rezerwowego z tytułu skutków przeceny majątku, powstałą różnicę ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Do ewidencji bilansowej zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości wprowadzono z dniem 1 stycznia 2002 r. prawo użytkowania wieczystego gruntu jako aktywa trwałe a jego odzwierciedlenie wprowadzono do kapitałów Spółki.

Jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od prawa użytkowania wieczystego gruntu w okresie 40 letnim.

Ruch środków trwałych brutto w ciągu badanego okresu przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na początek	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec
Grunty	4.079	0	0	4.079
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	7.048	1.621	1.005	7.664
Urządzenia techniczne i maszyny	12.728	3.066	796	14.998
Środki transportu	995	166	195	966
Inne środki trwałe	9.256	1.243	394	10.105
<b>Razem</b>	<b><u>34.106</u></b>	<b><u>6.096</u></b>	<b><u>2.390</u></b>	<b><u>37.812</u></b>

Ruch umorzenia w ciągu badanego okresu przedstawiono poniżej:

Wyszczególnienie	Stan na początek	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec
Grunty	0	102	0	102
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	2.531	471	858	2.144
Urządzenia techniczne i maszyny	7.350	1.543	631	8.262
Środki transportu	395	187	138	444
Inne środki trwałe	6.844	1.187	380	7.651
<b>Razem</b>	<b><u>17.120</u></b>	<b><u>3.490</u></b>	<b><u>2.007</u></b>	<b><u>18.603</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Ruch odpisów aktualizujących przedstawia się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Stan na początek</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>Stan na koniec</b>
Budynki, lokale i obiekty inżynierii	0	84	84	0
Urządzenia techniczne i maszyny	0	215	0	215
<b>Razem</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>299</u></b>	<b><u>84</u></b>	<b><u>215</u></b>

Inwentaryzacja

Pełną inwentaryzacją objęto środki trwałe wg stanu na dzień 30 listopada 2001 roku.

Ewidencja pozabilansowa majątku trwałego

Spółka użytkuje na podstawie umowy najmu od firmy DEMOS S.A. 6 komputerów o wartości 760 tys. zł. w tym dwa (IBM RS6000 Model H80) o wartości 730 tys. zł. oraz umowy najmu od firmy LUCENT TECHNOLOGIES Sp. z o.o.- Sp.J. majątek na kwotę 8.954 tys. zł.

Łączna wartość środków trwałych wykazanych pozabilansowo wynosi 9.714 tys.zł

### 3.4.1.2.2. Środki trwałe w budowie

Wykazany stan w wysokości 454 tys.zł wynika z ksiąg rachunkowych i został potwierdzony inwentaryzacją. Środki trwałe w budowie są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, tzn. według faktycznie poniesionych kosztów zadań nie przekazanych na dzień bilansowy do użytkowania.

Obroty na koncie „Środki trwałe w budowie” przedstawiają się za 2002 rok następująco:

stan na początek okresu	466
nakłady okresu	6.083
rozliczenie okresu	6.095
stan na koniec okresu	<b><u>454</u></b>

Na koncie „Środki trwałe w budowie” figurują stany nakładów 5 zadań będących w trakcie realizacji, a mianowicie:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>Udział (%)</b>
Ściana osłonowa do hali nr 10	294	64,76
Stanowiska do spraw czujników temperatury	126	27,75
Hydrofornia wody kredowej	29	6,39
Modernizacja ogrodzenia	5	1,10
<b>Razem</b>	<b><u>454</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Nakłady zostały zinwentaryzowane na dzień 31 grudnia 2002 roku – różnic nie stwierdzono.

### 3.4.1.2.3. Zaliczki na środki trwałe w budowie

Wykazana kwota zaliczki w wysokości 25 tys.zł dotyczy wpłaconej dla ASTAT Sp. z o.o. 40% należności głównej z tytułu zakupu generatora.

Na dzień zakończenia prac audytorskich w Spółce 100% należności z tytułu zaliczki na środki trwałe w budowie zostało rozliczone.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.1.3. Inwestycje długoterminowe – długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka	Wartość	Wartość odpisu aktualizującego	Wartość netto
Apator-Service Sp. z o.o.	3.664	0	3.664
Apator Control Sp. z o.o.	1.126	0	1.126
MBA-System Sp. z o.o.	708	0	708
Apaform Sp. z o.o.	847	0	847
Apator Ukraina	113	113	0
APOC Metalchem	8	8	0
Apator Elektro	8	8	0
KEGAR Sp. z o.o.	6	6	0
WISTOM S.A.	0	0	0
Diora S.A.	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>6.480</b>	<b>135</b>	<b>6.345</b>

Udziały i akcje wycenione zostały w cenie nabycia. Wartość ich pomniejszono o odpisy uwzględniające trwałą utratę wartości, dokonywane w ciężar kosztów finansowych. Udziały i akcje zostały potwierdzone przez poszczególne jednostki. Analiza sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej „Apator” S.A. nie wskazuje na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących, poza już dokonanymi (Apator Ukraina).

### 3.4.2. Aktywa obrotowe

#### 3.4.2.1. Zapasy

##### 3.4.2.1.1. Materiały

Zapasy materiałów w kwocie 1.374 tys. zł składają się z następujących pozycji szczegółowych:

- materiały w drodze	141
- materiały w magazynie	1.297
- odchylenia od cen ewidencyjnych	(4)
- odpisy aktualizujące	(60)

Wszystkie pozycje „materiały w drodze” (23 pozycje) zostały rozliczone w trakcie badania.

Materiały w magazynie wycenia się według ceny zakupu. Cena zakupu obejmuje kwotę należną do zapłaty bez naliczonego podatku od towarów i usług. Koszty zakupu (koszty transportu, rozładunku, załadunku) oraz opłaty graniczne i cło obciążają koszty zakupu, które rozliczane są w pełni w miesiącu ich poniesienia.

Materiały podlegają aktualizacji wyceny na koniec każdego miesiąca, według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika aktywów.

Zapasy w magazynach zgodne są z ewidencją ilościowo-wartościową. Stany zapasu materiałów w poszczególnych magazynach zostały potwierdzone inwentaryzacją.

##### 3.4.2.1.2. Produkcja nie zakończona i półfabrykaty

Ujawniona w bilansie wartość produkcji nie zakończonej i półfabrykatów w kwocie 3.449 tys. zł uwzględnia:

- kompletne wyniki prawidłowo przeprowadzonej inwentaryzacji na dzień 31 grudnia 2002 r.
- wycenę opartą na rzeczywistym technicznym koszcie wytwarzania, który ustalono w sposób prawidłowy (nie wyższym od ich ceny sprzedaży netto).

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Produkcja nie zakończona jest wynikiem udokumentowanego przebiegu operacji gospodarczych i przyjętych zasad rozliczania produkcji i usług. Produkcję w toku określa się jako wartość będącą w trakcie realizacji produktów i usług w ramach zleceń nie zakończonych i nie zaniechanych. W rozdzielnich wydziałowych (produkcyjnych) przechowywane są półfabrykaty.

Na wartość tej pozycji bilansowej składają się:

- półfabrykaty w rozdzielnich produkcyjnych	1.687
- odchylenia od cen ewidencyjnych półfabrykatów	(38)
- projekty realizowane (półfabrykaty i toki)	940
- produkcja w toku pozycji standardowych	480
- koszty bezpośrednie i narzuty	391
- odpisy aktualizujące	(11)

Spółka dokonała inwentaryzacji produkcji nie zakończonej i półfabrykatów wg stanu na dzień 31 grudnia 2002 r. W inwentaryzacji tej w charakterze obserwatora uczestniczył przedstawiciel Audytorów.

### 3.4.2.1.3. Produkty gotowe

Stan produktów gotowych na dzień 31 grudnia 2002 r. wynosi 2.289 tys. zł i obejmuje:

- wartość zapasu wyrobów gotowych w koszcie standardowym Spółki	2.341
- wartość zapasu wyrobów gotowych (koszty specjalne)	67
- wartość ostrożnej wyceny	(45)
- odpisy aktualizujące zapasy	(74)

Wartość wyrobów w koszcie standardowym wynika z następujących pozycji:

- magazyn wyrobów Apator	1.370
- panele i wiązki Apator	341
- magazyn części zamiennych w Apator	169
- wyroby i części w Oddziale Bydgoszcz	223
- wyroby i części u przedstawicieli Apator	111
- wyroby i części poza Spółką	82
- magazyn na Ukrainie	38
- wyroby i części na eksport	7

Zapasy wyrobów gotowych zostały wycenione wg rzeczywistego kosztu wytworzenia, przy zastosowaniu zasady „ostrożnej wyceny” tzn. w wartości nie wyżej niż cena sprzedaży netto.

Spółka przeprowadziła spis z natury produktów gotowych w dniu 30 października 2002 r., za wyjątkiem wyrobów w Oddziale w Bydgoszczy z powodu jego powstania w 2002 r. oraz paneli i wiązek. Wyroby u przedstawicieli i poza Spółką były weryfikowane poprzez potwierdzenia (za wyjątkiem magazynu na Ukrainie, który jest objęty w 100 % odpisem aktualizującym). Inwentaryzacja potwierdziła stany aktywów ujęte w księgach. Ujawnione podczas spisu różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach 2002 r.

### 3.4.2.1.4. Towary

Spółka handluje towarami w ramach tzw. handlu komplementarnego (obok swoich produktów sprzedaje towary zakupione uzupełniające asortyment). Na wartość zapasu towarów w kwocie 159 tys. zł miały wpływ następujące stany:

- towary w magazynie	161
- towary w Apator Ukraina Sp. z o.o.	58
- odpis aktualizujący powyższe towary	(60)
<b>Wartość netto</b>	<b><u>159</u></b>

Na całość wartości zapasów towarów w Apator Ukraina Sp. z o.o. utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.2.1.5. Odpisy aktualizujące

Wszystkie zapasy są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na zapasy przestarzałe nie wykazujące ruchu dokonywane są odpisy aktualizujące. Dla celów urealnienia wartości zapasów materiałowych, towarowych, produkcji nie zakończonej i wyrobów gotowych przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu (w wypadku półfabrykatów - rozdzielni).

Odpisy aktualizujące tworzy się w stosunku do zapasów zalegających powyżej 180 dni przyjmując utworzenie odpisu aktualizującego w wysokości połowy rocznej stopy oprocentowania kredytu w banku z którego Spółka korzysta. Za dalsze 180 dni zalegania procent odpisów aktualizujących zostaje powiększony o połowę rocznej stopy oprocentowania. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie Spółka dokonuje 100% odpisu aktualizującego. Na koniec okresu jednostka dokonuje również analizy zapasów, w szczególności wyrobów gotowych z tytułu utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową, a obecną ceną rynkową (ostrożna wycena).

Odpisy aktualizujące wartości zapasów odnoszone są na pozostałe koszty operacyjne.

### 3.4.2.1.6. Zaliczki na dostawy

W sprawozdaniu finansowym wykazano zaliczkę na dostawę zapasów styczników elektrycznych w kwocie 20 tys. zł (5,3 tys. USD) przekazaną WENZHOU WANJIA ELECTRIC EQUIPMENT CO. LTD Chiny w dniu 19 grudnia 2002 r.

Na dzień zakończenia prac audytorskich zaliczka ta została rozliczona – otrzymano dostawę (SAD z 8 stycznia 2003 r.).

### 3.4.2.2. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe wykazane w bilansie wynoszą 18.606 tys. zł. Wyceniane są w wartościach wymagających zapłaty, a więc łącznie z należnymi odsetkami pomniejszonymi o odpisy aktualizujące te należności.

#### 3.4.2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w bilansie stanowią wartość ogółem w kwocie 17.568 tys. zł i obejmują:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>
Rozrachunki z klientami krajowymi z tytułu robót, dostaw i usług	15.080
Rozrachunki z klientami zagranicznymi z tytułu robót, dostaw i usług	2.191
Należności wątpliwe	1.166
Należności z dostawcami krajowymi	296
Należności z dostawcami zagranicznymi	1
<b>Razem należności brutto</b>	<b>18.734</b>
Odpisy aktualizujące	(1.166)
<b>Należności netto</b>	<b>17.568</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Struktura należności z tytułu dostaw, robót i usług według okresów zalegania przedstawia się następująco:

Okres	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki	
	Wartość	Udział (%)	Wartość	Udział (%)
Należności bieżące - do 1 miesiąca	80	5,03	7.516	43,85
Należności bieżące - od 1 m-ca do 3 m-cy	1.215	76,32	4.330	25,26
Należności bieżące - od 3 m-cy do 6 m-cy	20	1,26	193	1,13
Należności bieżące - od 6 m-cy do 12 m-cy	36	2,26		
Należności przeterminowane, w tym:	241	15,13	5.103	29,76
Do 1 miesiąca	97	6,09	1.896	11,06
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy	126	7,91	896	5,22
Od 3 do 6 miesięcy	18	1,13	1.282	7,48
Od 6 do 12 miesięcy			233	1,36
Powyżej 1 roku			796	4,64
<b>Razem</b>	<b><u>1.592</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>17.142</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Na dzień zakończenia badania uregulowano kwotę 9.643 tys. zł. stanowiącą 51,5 % ogólnej wartości.

Spółka dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 1.166 tys. zł. (łącznie z odsetkami z tytułu przeterminowanych należności), które stanowią 6,2 % salda należności na koniec roku obrotowego.

Na dzień 31 października 2002 r. potwierdzono salda należności. Wysłano potwierdzenia na sumę 17.212 tys. zł, z tego potwierdzono 11.092 tys. zł, co stanowi 64,4%.

### 3.4.2.2.2. Inne należności

Ta pozycja aktywów obrotowych w kwocie 1.038 tys. zł obejmuje następujące pozycje analityczne:

Wyszczególnienie	Wartość	Udział (%)
Pożyczki mieszkaniowe	704	67,82
VAT do odliczenia od następnego miesiąca	143	13,78
Nie wykupione weksle	100	9,64
Faktury z 2003 roku dotyczące 2002	59	5,68
Wadium	31	2,99
Rozrachunki z pracownikami	1	0,09
<b>Razem</b>	<b><u>1.038</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Ujawniona kwota wierzytelności z tego tytułu obejmuje formalnie nie kwestionowane i należycie udokumentowane tytuły wynikające z operacji gospodarczych.

### 3.4.2.2.3. Należności dochodzone na drodze sądowej

Ta pozycja majątku obrotowego Spółki na dzień 31 grudnia 2002 r. wykazuje wartość bilansową „zero”, gdyż pełna wartość należności dochodzonych na drodze sądowej w kwocie 34 tys. zł została objęta odpisem aktualizującym.

### 3.4.2.3. Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2002 r. zaangażowano środki finansowe w inwestycjach krótkoterminowych w kwocie 628 tys. zł.

Środki pieniężne wyceniano wg wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych wykazano po obowiązującym na dzień bilansowy kursie kupna walut w banku obsługującym dany rachunek dewizowy.

Weksle wykazano w kwocie nabycia zwiększonej odsetki na dzień bilansowy.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.2.3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach – inne krótkoterminowe aktywa finansowe

Wartość tego aktywu wykazana w bilansie wynosi 118 tys. zł. Są to weksle z terminem wykupu powyżej 3 miesięcy.

### 3.4.2.3.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Spółka posiada następujące środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245	48,04
Inne środki pieniężne	265	51,96
<b>Razem</b>	<b><u>510</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

#### 3.4.2.3.2.1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych

Saldo środków pieniężnych w kasie w wysokości 8 tys. zł wynika z raportu kasowego nr 227/2002 z dnia 30 grudnia 2002 i zostało potwierdzone inwentaryzacją na ten dzień.

Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych w dniu 31 grudnia 2002 r. wynosi 237 tys. zł. Kwota ta obejmuje niżej podane rachunki :

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Waluta</b>	<b>Kwota w tysiącach</b>	
		<b>W walucie obcej</b>	<b>W PLN</b>
Bank Handlowy w Warszawie SA	EUR	40	158
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	USD	15	57
PBK S.A. I O Słupsk ZFŚS	PLN		8
Kredyt Bank S.A. O/Toruń	PLN		5
Bank Zachodni WBK S.A. Toruń – ZFŚS	PLN		3
Bank Zachodni WBK S.A. Toruń	PLN		2
Raiffeisen Bank Polska S.A. O/Toruń	USD		2
PKO BP S.A. II O/Centrum Toruń	PLN		1
Raiffeisen Bank Polska S.A. O/Toruń	PLN		1
<b>Razem</b>			<b><u>237</u></b>

#### 3.4.2.3.2.2. Inne środki pieniężne

W pozycji „Inne środki pieniężne” wykazano weksle z terminem wykupu do 3 miesięcy w kwocie 47 tys. zł oraz jednodniową lokatę środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych na wartość 218 tys. zł.

### 3.4.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Koszty przygotowania nowej produkcji	297	59,64
Czynsze	104	20,88
Ubezpieczenie firmy	18	3,61
Konserwacja systemu BaaN	17	3,41
Ubezpieczenie samochodu	16	3,21
Usługi marketingowe	14	2,81
Rozliczenie Solid Works	12	2,41
Prenumerata	7	1,41
Rozliczenia za szkolenia – języki	7	1,41
Bilet lotniczy – styczeń	3	0,60
Ubezpieczenie mienia w transporcie	2	0,40
Ubezpieczenie pracowników	1	0,21
<b>Razem</b>	<b><u>498</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.3. Kapitały własne

#### 3.4.3.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 1 stycznia 2002 r. kapitał akcyjny wynosił 3.080 tys. zł i dzielił się na:

956.889	Akcji imiennych serii A
1.043.161	Akcji na okaziciela serii A
800.000	Akcji na okaziciela serii B

W dniu 12 grudnia 2002 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w myśl Uchwały Nr 9/2001 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (rep. A. 3663/2001) skupu, a następnie obniżenia kapitału zakładowego (akcyjnego) z kwoty 3.080 tys. zł do kwoty 2.750 tys. zł, poprzez umorzenie 300 tys. szt. akcji. Ta operacja spowodowała, iż liczba akcji wszystkich emisji wynosi 2.500.050 szt.

Wyżej wymieniona kwota jest zgodna ze statutem Spółki i wynika z kont księgowych oraz sprawozdania finansowego za 2002 r

W świetle powyższego na dzień 31 grudnia 2002 r. zarejestrowana w KRS została następująca ilość akcji:

866.601	akcji imiennych serii A
1.633.449	akcji na okaziciela serii A i B
<b>2.500.050</b>	<b>Razem</b>

W lipcu nastąpiła konwersja 6.597 akcji a w październiku 46.963 akcji imiennych na akcje na okaziciela, które nie są zarejestrowane w KRS. Struktura rzeczywista akcji jest więc następująca:

813.041	akcji imiennych serii A
1.687.009	akcji na okaziciela serii A i B
<b>2.500.050</b>	<b>Razem</b>

Akcje imienne uprzywilejowane są co do głosu w stosunku 1:4

Struktura akcjonariuszy APATOR S.A. (akcjonariusze posiadający 5% i więcej głosów) na dzień kończący rok obrotowy 2002 przedstawia się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
APATOR-SERVICE Sp. z o.o.	600.000 akcji	24,00	600.000	12,15
Mariusz Lewicki	114.851 akcji	4,59	429.404	8,69
Tadeusz Sosgórnik	102.270 akcji	4,09	308.235	6,24
Danuta Guzowska	86.474 akcji	3,46	345.896	7,00
Janusz Marzygliński	74.372 akcji	2,97	297.488	6,02
Zbigniew Jaworski	69.568 akcji	2,78	277.072	5,61

#### 3.4.3.2. Akcje własne

Od dnia 29 czerwca 2001 roku Spółka realizuje uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie nabywania akcji własnych w celu umorzenia (uchwała Nr 9/2001 o kupnie 300 tys. szt. i uchwała Nr 9/2002 o kupnie dalszych 300 tys. szt.)

Na dzień 1 stycznia 2002 roku Spółka posiadała 139,5 tys. akcji własnych nabytych na GPW w Warszawie. Łączny koszt nabycia akcji wyniósł 1.578 tys. zł, co oznacza, że średni koszt nabycia jednej akcji wyniósł 11,16 zł. W 2002 r. nabywano 316,5 tys. szt. dalszych akcji za kwotę 4.451 tys. zł. Jednocześnie w wyniku umorzenia 300 tys. szt. akcji na kwotę 3.458 tys. zł. pozostało na dzień 31 grudnia 2002 r. do umorzenia 156 tys. szt. akcji na kwotę 2.550 tys. zł.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Realizacja kupna i przechowywanie dokonywane są przez Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. w Warszawie. Stan akcji własnych nabytych celem umorzenia na dzień bilansowy został potwierdzony w ilości 456 tys. szt. (pismo z dnia 2 stycznia 2003 r.). Akcje umorzone zostały zdjęte z konta w Domu Maklerskim Banku Handlowego w dniu 28 stycznia 2003 r.

### 3.4.3.3. Kapitał zapasowy

Kapitał ten w badanym roku ulegał następującym zmianom:

- stan kapitału na 1 stycznia 2002 r.		30.136
- zwiększenia, w tym:		491
• różnica z aktualizacji wyceny środków trwałych	387	
• podział wyniku za 2001 r.	100	
• podział wyniku 2000 r.	4	
- zmniejszenia, w tym:		4.525
• wydzielenie kapitału celem dalszego umorzenia	4.458	
• pokrycie straty – skutki nowelizacji ustawy	67	
- stan na 31 grudnia 2002 r.		26.102

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 listopada 2002 r. (rep. A 7300/2002) podjęto decyzje o przeznaczeniu wyniku niepodzielonego z 2000 r. i wyniku niepodzielonego z 2001 r. na kapitał zapasowy, a także zdecydowano o pokryciu skutków wprowadzenia przepisów znowelizowanej ustawy o rachunkowości.

### 3.4.3.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Na dzień 31 grudnia 2002 r. wartość kapitału z aktualizacji wyceny stanowi 4.720 tys. zł. Kwota ta jest wynikiem zgromadzenia skutków przeceny środków trwałych dokonanych na dzień 1 stycznia 1995 r. w kwocie 772 tys. zł, a także wykazania kwoty 3.977 tys. zł jako skutków odzwierciedlających wycenione prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ponieważ odzwierciedlenie tego prawa w pasywach bilansu nie stanowi zobowiązania ani rezerwy na zobowiązania w rozumieniu znowelizowanej ustawy o rachunkowości (art.3 ust. ust.1 pkt 20 i 21 ustawy) wykazano je w tej pozycji.

### 3.4.3.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał ten przeznaczono na procedury zabezpieczenia środków na proces umarzania akcji zgodnie z Uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i w roku badanym ulegał on następującym zmianom:

- kapitał na początek okresu		4.000
- zwiększenia – utworzenie funduszu		4.458
- zmniejszenie – umorzenie akcji własnych		3.128
- stan na koniec okresu		5.330

### 3.4.4. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

#### 3.4.4.1. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Wartość	Udział (%)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	819	28,73
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1.860	65,24
Pozostałe rezerwy	172	6,03
w tym:		
- bonusy i prowizje	88	
- badanie bilansu	51	
- przyszłe zobowiązania	20	
- niewykorzystane urlopy	13	
<b>Razem</b>	<b><u>2.851</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalno-rentowe i nagrody jubileuszowe) ustalono w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19 i technikami aktuarialnymi. Podstawą do wiarygodnego oszacowania wielkości rezerw były:

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

### 3.4.4.2. Zobowiązania długoterminowe – wobec pozostałych jednostek – kredyty i pożyczki

W tej pozycji pasywów bilansu w kwocie 125 tys. zł wykazano zobowiązania dotyczące spłaty pożyczki po 2003 roku wobec Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Toruniu. Spółka otrzymała pożyczkę na podstawie umowy z dnia 6 listopada 2002 roku w kwocie 250 tys. zł na dofinansowanie zadania pod nazwą „modernizacja systemu ciepłego – kotłownia gazowo – olejowa o mocy 2,93 MW”. Ustalono 8 terminów spłaty pożyczki, ostatni termin przypada na 31 grudnia 2004 roku.

### 3.4.4.3. Zobowiązania krótkoterminowe

#### 3.4.4.3.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Wartość 222 tys. zł dotyczy zobowiązań z tytułu dostaw o okresie wymagalności do 12 miesięcy.

#### 3.4.4.3.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Wykazane zgodnie z ewidencją księgową saldo w kwocie 10.219 tys. zł wynika z następujących tytułów:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Z tytułu kredytów i pożyczek	1.632	15,97
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	4.922	48,16
- Do 12 miesięcy	4.922	48,16
Zaliczki otrzymane na dostawy	2.195	21,48
Z tyt. podatków, dotacji, ZUS.	989	9,68
Z tytułu wynagrodzeń	234	2,29
Inne	247	2,42
<b>Razem</b>	<b><u>10.219</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

#### 3.4.4.3.2.1. Kredyty i pożyczki

Wykazana kwota zobowiązania z tego tytułu wynosi 1.632 tys. zł i obejmuje niżej podane wielkości:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Kredyty	1.507	92,34
Kredyt Bank S.A. Toruń - na podstawie aneksu nr 3 z 23 grudnia 2002 kredyt do 31.3.2003 r.	1.300	79,66
Bank Handlowy w Warszawie O/Bydgoszcz – zgodnie z umową termin spłaty przypada na 28 maja 2003 r.	180	11,03
Dom Maklerski Citrokerage S.A. – limit zobowiązań z tyt. kupna papierów wartościowych bez zabezpieczenia i pokrycia zgodnie z zawartą umową o świadczenie usług brokerskich oraz otwarcie i prowadzenie rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego.	27	1,65
Pożyczki – Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej Toruń	125	7,66
<b>Razem</b>	<b><u>1.632</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Kredyty i pożyczki obsługiwane są przez Spółkę zgodnie z zawartymi umowami a salda zostały potwierdzone przez kredytodawców i pożyczkodawców.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.4.3.2.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w wartościach wymagających zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie sprzedaży walut obowiązującym na dzień bilansowy w banku obsługującym Spółkę. Saldo zobowiązań z tytułu dostaw dotyczące zarówno jednostek powiązanych jak i pozostałych w łącznej kwocie 5.144 tys. zł składa się z następujących pozycji analitycznych:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>
Rozrachunki z dostawcami krajowymi	4.575
Rozrachunki z dostawcami zagranicznymi	414
Dostawy niefakturowane	91
Usługi – kooperacja	23
Rozrachunki z odbiorcami	22
Usługi niefakturowane	19
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw</b>	<b><u>5.144</u></b>

Struktura zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów płatności przedstawia się następująco:

Okres	Jednostki powiązane		Pozostałe jednostki	
	Wartość	Udział (%)	Wartość	Udział (%)
Zobowiązania bieżące - do 1 miesiąca	31	13,96	2.352	47,78
Zobowiązania bieżące - od 1 m-ca do 3 m-cy	33	14,87	880	17,88
Zobowiązania bieżące - od 3 m-cy do 6 m-cy	7	3,15		
Zobowiązania przeterminowane, w tym:	151	68,02	1.690	34,34
Do 1 miesiąca	151	68,02	1.659	33,71
Od 1 miesiąca do 3 miesięcy			18	0,37
Od 3 do 6 miesięcy			3	0,06
Od 6 do 12 miesięcy			1	0,02
Powyżej 1 roku			9	0,18
<b>Razem</b>	<b><u>222</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>4.922</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

Na dzień badania uregulowano kwotę 5.077 tys. zł, co stanowi 98,7% salda zobowiązań na dzień bilansowy.

### 3.4.4.3.2.3. Zaliczki otrzymane na dostawy

Przedstawione w bilansie na dzień 31 grudnia 2002 r. zaliczki otrzymane na poczet dostaw w kwocie 2.195 tys. zł wynikają z ewidencji księgowej i dotyczą wpłat dokonanych przez „TK Development Polska” Sp. z o.o. z tytułu przedwstępnych umów sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntów.

Spółka APATOR S.A. do końca 2002 roku zawarła trzy przedwstępne umowy sprzedaży nieruchomości o łącznej powierzchni prawie 7 ha za kwotę 4.947 tys. USD.

W dniu 22 stycznia 2003 roku APATOR S.A. zawarł czwartą przedwstępną umowę sprzedaży gruntu o powierzchni około 4.560 m<sup>2</sup> za kwotę 283 tys. USD. Zaliczka w kwocie 70,7 tys. USD (273 tys. zł) z tego tytułu wpłynęła na konto w dniu 12 lutego 2003 r.

Wyceny zaliczek na dzień bilansowy dokonano wg kursu sprzedaży USD w banku uznanym przez Spółkę za główny.

W I półroczu 2003 roku planowane jest sfinalizowanie sprzedaży nieruchomości na rzecz spółki EURO MALL Toruń (wskazanej przez TK Development Polska Sp. z o.o.).

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.4.4.3.2.4. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

Ujawnione w bilansie zadłużenie w kwocie 989 tys. zł zgodne jest formalnie z księgami rachunkowymi, które są prowadzone w wymagany i nie kwestionowany przez Urząd Skarbowy i ZUS sposób. Wykazana kwota dotyczy następujących tytułów:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Deklaracja ZUS za miesiąc grudzień 2002	383	38,73
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	318	32,15
Składki ZUS od wynagrodzeń za m-c grudzień 2002 wypł. w m-cu styczniu 2003	149	15,07
Deklaracja podatku dochodowego od osób fizycznych za miesiąc grudzień 2002	103	10,42
Podatek dochodowy od osób fizycznych dotyczący wynagrodzeń za miesiąc grudzień 2002 wypłaconych w miesiącu styczniu 2003	22	2,22
Podatek dochodowy od osób prawnych	11	1,11
Opłaty karne do budżetu	3	0,30
<b>Razem</b>	<b>989</b>	<b>100,00</b>

W toku badania zweryfikowano istotne pozycje i odniesiono je do dokumentacji źródłowej.

### 3.4.4.3.2.5. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń

Ujawnione w bilansie saldo w kwocie 234 tys. zł uznaje się za realne, gdyż dotyczy:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Płac przekazanych na rachunki osobiste pracowników	227	97,00
Rozrachunków z tytułu wynagrodzeń	2	0,86
Rozrachunków z tytułu niepodjętych wynagrodzeń	5	2,14
<b>Razem</b>	<b>234</b>	<b>100,00</b>

### 3.4.4.3.3. Zobowiązania inne

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Ostatnia rata kapitałowa dotycząca zakupu majątku Spółki od Skarbu Państwa	200	80,97
Kasa zapomogowo – pożyczkowa	29	11,74
PZU	10	4,05
Komornicy	3	1,22
Zobowiązania wobec pracowników	3	1,22
Związki zawodowe	2	0,80
<b>Razem</b>	<b>247</b>	<b>100,00</b>

### 3.4.4.3.4. Fundusze specjalne

Kwota udokumentowanego i poprawnie ujawnionego salda dotyczy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Obroty tego funduszu przedstawiają się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kwota</b>
Stan na początek okresu	836
Zwiększenia	1.034
· Odpłatność za O/W Rowy	576
· Roczny odpis na fundusz	411
· Odsetki od udzielonych pożyczek	20
· Rozliczenie prawa wieczystego użytkowania gruntu	16
· Odsetki od środków na rachunku bankowym funduszu	6
· Zwrot za bilety	5
Zmniejszenia	954
· Koszty utrzymania ośrodka w Rowach	510
· Świadczenia rzeczowe	115
· Dofinansowanie O/W Rowy	91
· Wczasy indywidualne	55
· Zapomogi dla emerytów	43
· Zapomogi dla pracowników	34
· Dofinansowanie do obozów, kolonii , basenu, biletów żużlowych, wczasów rehab. wycieczek	56
· Imprezy kulturalne	19
· VAT dotyczący działalności socjalnej	10
· Inne wydatki	21
Stan na koniec okresu	916

### 3.4.4.4. Rozliczenia międzyokresowe – inne rozliczenia międzyokresowe – krótkoterminowe

W tej pozycji pasywów bilansu wykazano otrzymane dotacje na środki trwałe.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Otrzymana dotacja w kwocie 63 tys. zł w dniu 10 grudnia 2002 ze środków Gminnego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej rekompensująca częściowo koszty poniesione w związku z likwidacją ogrzewania węglowego i zastosowaniem ogrzewania gazowo – olejowego w obiektach przy ul. Żółkiewskiego 13/29	63	80,77
Część otrzymanej dotacji ze środków Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w dniu 27 lipca 2000 roku w związku z modernizacją stanowisk spawalniczych w hali nr 10 i instalacją urządzeń ochrony środowiska (otrzymano 19 tys. zł , rozliczono po 2 tys. zł w roku 2001 i 2002)	15	19,23
<b>Razem</b>	<b><u>78</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

### 3.4.5. Pozostałe aktywa i pasywa

Pozostałe aktywa i pasywa nie omówione powyżej nie występują lub stanowią nieistotną wartość bilansu.

## 3.5. Rachunek zysków i strat

### 3.5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Ujawnione w rachunku zysków i strat przychody z tytułu operacji sprzedaży wykazano w wartościach wynikających z ksiąg rachunkowych, które prowadzone były prawidłowo.

Przychody są uznawane głównie w momencie wydania produktów i towarów przez Spółkę, ponieważ jest to moment w którym realizuje się ryzyko lub korzyści z prawa własności transferu produktów i towarów do klienta (zgodnie z zasadą memoriałową). Wycenione są one w wartościach netto, a więc bez podatku VAT.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów

Struktura sprzedaży była następująca:

Wyszczególnienie	Wartość	Udział (%)	Wartość sprzedaży dla jednostek powiązanych
Aparatura pomiarowa	19.957	33,47	1
Aparatura łącznikowa	19.055	31,95	413
Aparatura górnicza	6.491	10,89	5.064
Panele sterownicze	4.658	7,81	0
Usługi	3.225	5,41	1.121
Części plastikowe	2.067	3,47	0
Części zamienne	1.811	3,04	1.687
Układy napędowe	563	0,94	365
Urządzenia rozdzielczo-sterownicze	9	0,01	1
Pozostałe	1.796	3,01	261
<b>Razem</b>	<b><u>59.632</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>8.913</u></b>

Struktura asortymentowa sprzedaży w latach 2000-2002 według wartości przedstawia się następująco:

Asortyment	2000	2001	2002
Aparatura łącznikowa	27.573	21.489	19.055
Aparatura pomiarowa i ciepłownicza	12.265	15.080	19.957
Urządzenia rozdzielczo-sterownicze	1.526	34	9
Aparatura napędowa	3.582	1.502	563
Aparatura górnicza	9.988	9.056	6.491
Części zamienne	1.928	2.015	1.811
Wiązki, panele sterownicze	0	757	4.659
Tworzywa sztuczne (Bydgoszcz)	0	0	2.067
Inne wyroby	3.328	2.092	1.796
Usługi	6.699	3.676	3.225
<b>Razem</b>	<b><u>66.889</u></b>	<b><u>55.701</u></b>	<b><u>59.633</u></b>

### 3.5.1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	Wartość	Udział (%)	w tym jednostki powiązane
Wkładki NH	620	40,44	0
Materiały handlowe	382	24,92	15
OTS	360	23,49	0
Złom	56	3,65	5
Pozostałe	115	7,50	68
<b>Razem</b>	<b><u>1.533</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>88</u></b>

Kompletność i prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży nie nasuwa uwag.

### 3.5.2. Koszty działalności operacyjnej

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Koszty według rodzaju odzwierciedlają rzeczywisty przebieg przeprowadzanych operacji gospodarczych. Badanie kompletności kosztów wykazało pełne i właściwe zaliczenie kosztów do badanego okresu. W toku badania zweryfikowano istotne pozycje i odniesiono je do dokumentacji źródłowej.

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej prezentując w nim koszty działalności operacyjnej w takim właśnie układzie.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Struktura kosztów w układzie kalkulacyjnym przedstawia się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36.490.	67,97
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.264	2,35
Koszty sprzedaży	5.453	10,16
Koszty ogólnego zarządu	10.478	19,52
<b>Razem</b>	<b><u>53.685</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

3.5.2.1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów wg cen nabycia

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Koszty sprzedaży towarów – kraj	692	54,75
Koszty sprzedaży materiałów – kraj	404	31,96
Koszty sprzedaży towarów –eksport	162	12,82
Koszty sprzedaży materiałów – eksport	6	0,47
<b>Razem</b>	<b><u>1.264</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

3.5.2.2. Koszty według rodzaju

Koszty rodzajowe za rok badany na tle roku ubiegłego przedstawiają się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2001</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>2002</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>2002/2001 (%)</b>
Amortyzacja	5.285	9,47	4.700	9,06	88,93
Zużycie materiałów i energii	23.135	41,48	22.257	42,90	96,20
Usługi obce	6.344	11,37	6.477	12,48	102,10
Podatki i opłaty	1.872	3,36	1.473	2,84	78,69
Wynagrodzenia	13.066	23,42	11.823	22,78	90,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2.989	5,36	2.808	5,41	93,94
Pozostałe koszty rodzajowe	3.088	5,54	2.348	4,53	76,04
<b>Razem</b>	<b><u>55.779</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>51.886</u></b>	<b><u>100,00</u></b>	<b><u>93,02</u></b>

Poniesione przez Spółkę w 2002 r. szczegółowe koszty wg rodzaju obejmują następujące pozycje:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Analityka</b>	<b>Udział (%)</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
amortyzacja, w tym:			4.700	9,06
- środki trwałe	3.473	73,89		
- wartości niematerialne i prawne	1.227	26,11		
zużycie materiałów i energii, w tym:			22.257	42,90
- materiały bezpośrednie - produkcyjne	19.113	85,87		
- energia elektryczna	1.115	5,01		
- materiały przechodzące przez magazyn	854	3,84		
- materiały pozostałe	527	2,37		
- paliwo	246	1,11		
- wyposażenie	131	0,59		
- odchylenia od cen materiałów	(129)	(0,58)		
- artykuły żywnościowe	106	0,48		
- energia wodna, ścieki	87	0,39		
- gaz	77	0,35		
- materiały biurowe	51	0,23		
- inne	79	0,35		
usługi obce, w tym:			6.477	12,48
- obróbka obca - kooperacja	1.285	19,84		
- samochodowe usługi transportowe	904	13,96		
- dzierżawy	611	9,43		
- koszty legalizacji	454	7,01		
- czynsze	449	6,93		
- konserwacja i serwis systemu BaaN	383	5,91		
- opłaty telekomunikacyjne	347	5,36		
- zabezpieczenie i ochrona mienia	276	4,26		
- maszyny i urządzenia remontowe	230	3,55		

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Wyszczególnienie	Analityka	Udział (%)	Wartość	Udział (%)
- usługi Apaformu	196	3,03		
- utrzymanie czystości	125	1,93		
- próby i badania	106	1,64		
- remont środków transportu	104	1,61		
- katalogi	98	1,51		
- badanie sprawozdań finansowych	92	1,42		
- pozostałe remonty	73	1,13		
- pozostała obróbka obca	70	1,08		
- porady prawne	60	0,93		
- remonty budynków i budowli	57	0,88		
- usługi informatyczne	51	0,79		
- usługi komunalne	50	0,77		
- inne usługi obce	456	7,04		
podatki i opłaty, w tym:			1.473	2,84
- podatek od nieruchomości	1.108	75,22		
- opłaty celne	99	6,72		
- VAT od reklamy, świadczeń dla pracowników	80	5,43		
- opłaty manipulacyjne skarbowe	79	5,36		
- opłaty za zanieczyszczanie środowiska	31	2,10		
- VAT nie do odliczenia - struktura	26	1,77		
- VAT nie do odliczenia	25	1,70		
- inne opłaty	25	1,70		
Wynagrodzenia:			11.823	22,78
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym			2.808	5,41
- ubezpieczenia społeczne	2.102	74,86		
- odpisy na ZFŚS	411	14,64		
- koszty BHP	127	4,52		
- szkolenia	103	3,67		
- inne świadczenia	65	2,31		
pozostałe koszty, w tym:			2.348	4,53
- prowizje – umowy handlowe, bonusy	585	24,91		
- reklama Nielimitowana	565	24,06		
- reprezentacja limitowana	160	6,81		
- delegacje zagraniczne	155	6,60		
- targi Nielimitowane	154	6,56		
- reklama limitowana	147	6,26		
- ubezpieczenia majątkowe	119	5,07		
- delegacje krajowe	113	4,81		
- inne koszty	350	14,91		
<b>Razem</b>			<b><u>51.886</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
· Zmiana stanu produktów, w tym:				1.608
- produkcji w toku		1.103		
- wyrobów gotowych		696		
- rozliczeń międzyokresowych		(191)		
· Obroty wewnętrzne				(1.073)
<b>Koszt własny sprzedanych produktów</b>				<b><u>52.421</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 3.5.3.1. Pozostałe przychody operacyjne

W okresie badanym osiągnięto następujące pozostałe przychody operacyjne:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Dofinansowanie utrzymania obiektów socjalnych	495	32,85
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	124	8,23
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	120	7,96
Rozwiązanie rezerwy na należności wątpliwe	120	7,96
Rozwiązanie rezerwy na zalegające zapasy	115	7,63
Odzysk z likwidacji środków trwałych	96	6,37
Rozliczenie amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu	86	5,71
Zwrot kosztów zastępstwa procesowego	78	5,17
Zwrot kosztów sądowych	69	4,58
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe	49	3,25
Odszkodowania z tytułu strat losowych	34	2,26
Sprzedaż wierzytelności	30	1,99
Rozwiązanie rezerwy - deprecjacja -ostrożna wycena wyrobów	22	1,46
Inne	69	4,58
<b>Razem</b>	<b><u>1.507</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

#### 3.5.3.2. Pozostałe koszty operacyjne

W okresie badanym poniesiono następujące pozostałe koszty operacyjne:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Koszty likwidacji środków trwałych i WNiP	1.677	47,23
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	676	19,03
Koszty utrzymania obiektów socjalnych	495	13,94
Likwidacja środków trwałych i WNiP	212	5,97
Złomowanie zapasów	143	4,03
Darowizny	86	2,42
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	72	2,03
Koszty zastępstwa procesowego	60	1,69
Straty losowe	31	0,87
Pozostałe	99	2,79
<b>Razem</b>	<b><u>3.551</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

### 3.5.4. Przychody i koszty finansowe

#### 3.5.4.1. Przychody finansowe

W okresie badanym osiągnięto następujące przychody finansowe:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>	<b>Udział (%)</b>
Otrzymane dyskonto	376	47,66
Odsetki od jednostek pozostałych	334	42,33
Rozwiązanie rezerwy na należności odsetkowe	73	9,25
Umorzenie zobowiązań z tytułu naliczonych odsetek	3	0,38
Wynik kontraktów terminowych forward	3	0,38
<b>Razem</b>	<b><u>789</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.5.4.2. Koszty finansowe

W okresie badanym poniesiono następujące koszty finansowe:

Wyszczególnienie	Wartość	Udział (%)
Odsetki dla jednostek pozostałych	251	24,71
Utworzone rezerwy na należności odsetkowe	227	22,34
Płacone dyskonto	202	19,88
Umorzone należności z tytułu odsetek	166	16,34
Ujemne różnice kursowe zrealizowane	84	8,27
Prowizje i gwarancje	76	7,48
Oprocentowanie z tytułu sprzedaży mienia przez Skarb Państwa	34	3,34
Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	(24)	(2,36)
<b>Razem</b>	<b><u>1.016</u></b>	<b><u>100,00</u></b>

### 3.5.5. Wynik finansowy brutto Spółki za okres badany

W toku badania zweryfikowano istotne pozycje przychodów i zysków oraz kosztów i strat w rozumieniu ustawy o rachunkowości i odniesiono je do dokumentacji źródłowej. W wyniku swojej działalności Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 5.209 tys. zł.

### 3.5.6. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego Spółki

Wynik 2002 r. został obciążony kwotą 1.655 tys. zł z następujących tytułów:

· Podatku dochodowego za rok 2002	1.641
· Korekty podatku dochodowego za 2001	34
· Zmiany rezerw na odroczony podatek dochodowy	(20)

#### 3.5.6.1. Podatek dochodowy od osób prawnych

W wyniku ukształtowania się za rok obrotowy 2002 wyniku finansowego brutto w kwocie 5.209 tys. zł Spółka zrealizowała dochód w kwocie 5.862 tys. zł w rozumieniu podatku dochodowego od osób prawnych. Na powyższy wynik podatkowy złożyły się następujące pozycje:

· Przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym	62.808
· Koszty uzyskania wyżej wymienionych przychodów	56.119
<b>Dochód</b>	<b>6.689</b>
· Korekta podstawy z tytułu częściowej utraty ulgi inwestycyjnej	3
· Kwoty wolne i zwolnione od podatku	(830)
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>5.862</b>

Podatek dochodowy liczony według stawki 28 % od wyżej określonego dochodu do opodatkowania za rok podatkowy 2002 wynosi 1.641 tys. zł.

Na kwoty wolne i zwolnione od podatku wpłynęły:

· Rozliczona strata z 1999 r. – 440 tys. zł	220
· Rozliczona strata z 2000 r. – 925 tys. zł	463
· Otrzymane dotacje	63
· Darowizny na cele społeczno-użyteczne	84
<b>Razem</b>	<b><u>830</u></b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony i stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych w zakresie tego podatku obciążających wynik przedstawia się następująco:

	<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>Rezerwa</b>	<b>Razem</b>
Stan na 31 grudnia 2001	889	994	
Zwiększenia (zmniejszenia)	(144)	(175)	(31)
Stan na 31 grudnia 2002	745	819	
z tego:			
· na kapitał własny			(11)
· na wynik			(20)

### 3.5.7. Wynik finansowy netto za rok obrotowy

Zysk netto osiągnięty w 2002 przez APATOR S.A. wynosi 3.554 tys. zł.

### 3.6. Ocena pozostałych części sprawozdania finansowego

#### 3.6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego jest zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości.

#### 3.6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje ich wzrost w ciągu badanego okresu na sumę 2.523 tys. zł.

#### 3.6.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został w sposób określony w załączniku do ustawy o rachunkowości w wersji pośredniej. Rachunek wykazuje spadek stanu środków pieniężnych netto w ciągu badanego okresu na sumę (104) tys. zł

Na zmianę stanu środków pieniężnych składają się:

· środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.768
· środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5.746)
· środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7.126)

Rachunek przepływów środków pieniężnych jest prawidłowo powiązany z danymi bilansowymi oraz rachunkiem zysków i strat ; wynika z ksiąg rachunkowych Spółki.

#### 3.6.4. Ocena sporządzonej informacji dodatkowej

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z wymogami Komisji Papierów Wartościowych zamieszczając w nich wszystkie dane nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat oraz wyjaśnienia, niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki.

#### 3.6.5. Sprawozdanie z działalności Spółki (Komentarz)

Zarząd przedłożył badającym sprawozdanie z działalności Spółki za okres 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu z działalności wynikają ze sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2002 r zawartego w raporcie rocznym SA-R 2002. Przedstawione sprawozdanie wyczerpuje wymogi określone obowiązującymi przepisami.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.7. Inne ustalenia

#### 3.7.1. Zdarzenia po dacie bilansu

Według Oświadczenia Zarządu po dacie bilansu nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

#### 3.7.2. Ograniczenia prawno-rzeczowe na majątku trwałym

Zabezpieczenia na majątku trwałym

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Powód zabezpieczenia (gwarancja)</b>	<b>Waluta</b>	<b>Kwota</b>
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Kredyt płatniczy		
	- limit	PLN	1.500
	- kwota zabezpieczenia według umowy	PLN	1.054
	- kwota bilansowa zabezp. netto na dzień 31 grudnia 2002	PLN	853
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Umowa gwarancji BP POLAND Sp. z o.o.		
	- limit	PLN	6
	- kwota zabezpieczenia według umowy	PLN	11
	- kwota bilansowa zabezpieczenia netto na dzień 31 grudnia 2002	PLN	11
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Umowa gwarancji dla ARBURG Polska		
	- limit	EUR	52
	- kwota zabezpieczenia wg umowy	PLN	198
	- kwota bilansowa zabezp. netto na dzień 31 grudnia 2002	PLN	162

#### 3.7.3. Ograniczenia prawno-rzeczowe na majątku obrotowym

Zabezpieczenia na majątku obrotowym

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Powód zabezpieczenia (gwarancja)</b>	<b>Waluta</b>	<b>Kwota</b>
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Koncar Chorwacja		
	- limit	USD	40
	- kwota zabezpieczenia wg umowy	PLN	321
	- kwota zabezpieczenia na 31 grudnia 02	PLN	321
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Kredyt w rachunku bieżącym		
	- limit	PLN	1.500
	- kwota zabezpieczenia według umowy	PLN	874
	- kwota bilansowa zabezp. netto na dzień 31 grudnia 2001	PLN	874
Bank Handlowy O/Bydgoszcz	Gwarancja Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej		
	- limit	PLN	250
	- kwota zabezpieczenia według umowy	PLN	540
	- kwota zabezpieczenia na 31 grudnia 2002	PLN	540

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 3.7.4. Zobowiązania warunkowe oraz udzielane gwarancje i poręczenia

W ewidencji pozabilansowej Spółki ujęte są:

<b>Udzielone poręczenia</b>	<b>4.676</b>
· APATOR SERVICE Sp. z o.o.	2.900
· MBA-SYSTEM Sp. z o.o.	1.366
· APAFORM Sp. z o.o.	310
· Klub Sportowy Toruń	100
<b>Weksle</b>	<b>2.490</b>
· APATOR-SERVICE Sp. z o.o.	700
· ELTRANS	463
· VASCO	200
· KOVA-TEX	250
· INTERCO	427
· EUROFAKTOR	200
· WĘGLOZBYT	250

### 3.8. Klauzula podsumowująca

Zbadano rzetelność i prawidłowość danych zawartych w poszczególnych pozycjach raportu rocznego SA-R 2002 Komisji Papierów Wartościowych i Giełd za okres 1 stycznia 2002 r. do 31 grudnia 2002 r. stwierdzając spełnienie stawianych im wymogów. W toku badania nie stwierdzono naruszenia prawa.

## 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Raport sporządzono w czterech egzemplarzach, z których dwa otrzymuje Spółka. Raport zawiera 1 kolejno ponumerowane strony, parafowane przez biegłych rewidentów.

Biegli rewidenci	Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych Nr 84
Krystyna Motławska 2633/647	Jan Motławski Wiceprezes Zarządu
Jan Motławski 2634/648	Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. 00-410 Warszawa, ul. Solec 22 NIP 521-008-96-08

Warszawa, 14 kwietnia 2003 r.

### Wystąpienie Prezesa Zarządu APATOR S.A. do Akcjonariuszy.

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność zaprezentować Państwu raport roczny spółki APATOR S.A. przedstawiający sytuację firmy oraz jej osiągnięcia w 2002 roku. Z satysfakcją pragnę podkreślić, iż zaprezentowane w tym raporcie dobre wyniki ekonomiczne są rezultatem konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju firmy.

Ubiegły rok to kolejny okres funkcjonowania spółki APATOR S.A. w oparciu o dwa strategiczne segmenty rynku elektrotechnicznego: aparaturę pomiarową i aparaturę łącznikową. Zachodzące zmiany w strukturze sprzedaży wskazują jednak, iż na rozwój spółki w coraz większym stopniu wpływa aparatura pomiarowa, a szczególnie przedpłatowe liczniki energii elektrycznej. Nowe kierunki sprzedaży obejmują świadczenie usług outsourcingowych dotyczących przetwórstwa tworzyw sztucznych, obróbki przewodów i montażu. Podjęta została w tym zakresie współpraca z włoską grupą RIELLO, która obejmuje wytwarzanie podzespołów i montaż paneli sterowniczych do kotłów gazowych. Ponadto w ostatnim kwartale ubiegłego roku utworzony został zamiejscowy oddział w Bydgoszczy, w którym produkowane są elementy z tworzyw sztucznych do central telefonicznych, głównie dla Lucent Technologies. W ramach wydziału zatrudnienie znalazło prawie 30 osób.

2002 rok to również okres intensywnych działań zmierzających do zwiększania przewagi konkurencyjnej oraz zapewniania dalszego rozwoju spółki poprzez wdrażanie nowych i zmodernizowanych wyrobów, stosowanie nowoczesnych technologii, poszukiwanie nisz rynkowych oraz prowadzenie restrykcyjnej polityki kosztów. Przebojem 2002 roku w zakresie wyrobów był przedpłatowy licznik energii elektrycznej LEW, oparty całkowicie o własne rozwiązania konstrukcyjne. Produkcja tego licznika została uruchomiona na zmodernizowanym wydziale elektroniki. Prowadzone były także intensywne prace badawczo-rozwojowe nad kolejnym nowym wyrobem. Są to nisko napięciowe, napowietrzne ograniczniki przepięć. Od ostatniego kwartału ubiegłego roku realizowane są działania mające na celu uruchomienie produkcji tego wyrobu na nowym wydziale produkcyjnym.

Pomimo zakończonego programu restrukturyzacji, którego efektem jest uzyskanie prawidłowych relacji pomiędzy poziomem zatrudnienia, wielkością zajmowanych powierzchni i posiadanymi mocami produkcyjnymi nadal prowadzone były intensywne działania oszczędnościowe. W lipcu 2002 roku zapadła decyzja o likwidacji budynków niewykorzystywanych w celach gospodarczych. Równolegle prowadzone były działania zmierzające do sprzedaży gruntu, które ostatecznie powinny zostać sfinalizowane w I półroczu 2003 roku.

Po raz kolejny w kwietniu ubiegłego roku odbył się audit odnowieniowy systemu zarządzania środowiskowego i jakością. Potwierdził on, że wdrożony system funkcjonuje w oparciu o zarządzanie procesowe, efektywnie wspomaga działalność spółki i sprzyja ochronie środowiska. Jednocześnie podjęta została decyzja o rozpoczęciu przygotowań do rozbudowy tego systemu poprzez wdrożenie zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy w oparciu o normę PN-N-18001.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom akcjonariuszy spółka prowadziła działania zmierzające do wzrostu wartości akcji. Od czerwca 2001 roku realizowany był skup akcji własnych, w wyniku którego wycofano z rynku 461 tys. akcji. Wydano na ten cel środki własne w wysokości 6.325 tys. zł. Oznacza, to że średni koszt nabycia jednej akcji wyniósł 13,72 zł. W tym czasie kurs akcji z poziomu 10 zł wzrósł do poziomu około 30 zł obecnie, co potwierdza skuteczność „buy backu”. Z powyższych 461 tys. akcji 300 tys. zostało umorzone w 2002 roku w drodze obniżenia kapitału zakładowego.

Wymiernymi efektami prowadzonych działań są dobre wyniki uzyskane w sferze organizacyjnej i finansowej. Pomimo trwającego od kilku lat zastoju w gospodarce krajowej sprzedaż ogółem ukształtowała się na poziomie 61.165 tys. zł, wyższym o 6,5% w stosunku do 2001 r. Po raz pierwszy od kilku lat spółka wypracowała wysoki zysk na sprzedaży, który z poziomu 48 tys. zł w 2001 roku wzrósł do poziomu 7.480 tys. zł oraz osiągnęła zysk netto w wysokości 3.554 tys. zł. Powyższe dane wyraźnie wskazują, iż spółka APATOR S.A. posiada stabilne fundamenty gwarantujące dalszy rozwój.

W imieniu Zarządu pragnę złożyć podziękowania wszystkim, dzięki którym rok 2002 udało nam się zakończyć wspólnym sukcesem. Jednocześnie zapewniam, że Zarząd Spółki będzie nadal dokładał wszelkich starań aby klienci czerpali jak najwięcej satysfakcji z oferowanych wyrobów i usług a akcjonariusze uzyskiwali wymierne efekty w postaci dalszego wzrostu wartości firmy.

Janusz Niedźwiecki

Prezes Zarządu APATOR SA

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	tys. zł		tys. EUR	
	2002	2001	2002	2001
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 165	57 428	15 806	15 716
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 436	1 250	1 405	342
III. Zysk (strata) brutto	5 209	1 697	1 346	464
IV. Zysk (strata) netto	3 554	1 607	918	440
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 768	6 262	3 176	1 778
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 746	-3 045	-1 429	-864
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 126	-3 744	-1 773	-1 063
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-104	-527	-26	-150
IX. Aktywa, razem	54 317	57 185	13 511	16 237
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 411	14 756	3 585	4 190
XI. Zobowiązania długoterminowe	125	200	31	57
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 357	11 341	2 825	3 220
XIII. Kapitał własny	39 906	42 429	9 926	12 047
XIV. Kapitał zakładowy	2 750	3 080	684	875
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 500 050	2 800 050	2 500 050	2 800 050
XVa. Średnioważona ilość akcji	2 472 611	2 755 498	2 472 611	2 755 498
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,44	0,58	0,36	0,16
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	16,14	15,4	4,01	4,37
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	1,5	0,6	0,39	0,16

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki APATOR S.A. – raport roczny

A. Nazwa (firma) i siedziba, właściwy sąd rejestrowy, numer rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD. A w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek.

"APATOR" SPÓŁKA AKCYJNA

Polska, woj. Kujawsko - Pomorskie, powiat Toruń, gmina M. Toruń, miejscowość Toruń.

Numer KRS: 0000056456

Statutowo przedmiot działalności Spółki polega na:

- produkcji aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, z wyjątkiem działalności usługowej PKD 31.20.A,
- działalności usługowej w zakresie instalowania naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej PKD 31.20.B,
- produkcji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowanego, z wyjątkiem działalności usługowej PKD 31.62.A,
- działalności usługowej w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowanej PKD 31.62.B,

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

- produkcji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem działalności usługowej PKD 33.20.A,
- działalności usługowej w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych PKD 33.20.B,
- produkcji systemów do sterowania procesami przemysłowymi PKD 33.30.Z,
- wykonywaniu pozostałych instalacji elektrycznych PKD 45.31.D,
- pracach badawczo-rozwojowych w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G,
- produkcji pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych PKD 25.24.Z,
- produkcji konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej PKD 28.11.B,
- działalności usługowej w zakresie instalowania konstrukcji metalowych PKD 28.11.C,
- obróbce metali i nakładaniu powłok na metale PKD 28.51.Z,
- obróbce mechanicznej elementów metalowych PKD 28.52.Z,
- produkcji wyrobów metalowych pozostałych PKD 28.75.B,
- pozostałej sprzedaży detalicznej poza siecią sklepową PKD 52.63.Z,
- zagospodarowaniu i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek PKD 70.11.Z,
- wynajmie nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z,
- prowadzeniu pozostałych miejsc krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej nie sklasyfikowanych PKD 55.23.Z,
- prowadzeniu pozostałych placówek gastronomicznych PKD 55.30.B,
- prowadzeniu pozostałego pośrednictwa finansowego, gdzie indziej nie sklasyfikowanego PKD 65.23.Z.

Akcje APATOR S.A. notowane są na rynku równoległym. Spółka została zakwalifikowana do branży przemysłu elektromaszynowego.

### B. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeśli jest on oznaczony

Spółka APATOR S.A. działa na czas nieokreślony.

### C. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe prezentuje wyniki finansowe Spółki za rok 2002 na tle porównywalnych danych za rok 2001.

### C1. Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

#### Rada Nadzorcza

- |                       |                         |
|-----------------------|-------------------------|
| ▪ Tadeusz Sosgórnik   | - Przewodniczący        |
| ▪ Janusz Marzygliński | - I Wiceprzewodniczący  |
| ▪ Ryszard Wojnowski   | - II Wiceprzewodniczący |
| ▪ Danuta Guzowska     | - Członek               |
| ▪ Mariusz Lewicki     | - Członek               |

#### Zarząd

- |                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| ▪ Janusz Niedźwiecki | - Prezes Zarządu  |
| ▪ Jarosław Sawicki   | - Członek Zarządu |

#### Dyrektorzy

- |                                |                                     |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Janusz Niedźwiecki           | - Dyrektor Generalny                |
| ▪ Jarosław Sawicki             | - Dyrektor ds. Marketingu i Rozwoju |
| ▪ Janina Karaszewska – Partyka | - Dyrektor ds. Finansowych          |
| ▪ Zbigniew Baranowski          | - Dyrektor ds. Produkcji            |

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### D. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe

W skład APATOR S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

### D1. Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka APATOR S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie. W skład grupy kapitałowej APATOR S.A. wchodzi:

- Apator Service Sp. z o.o.
- MBA – System Sp. z o.o.
- Apaform Sp. z o.o.
- Apator Control Sp. z o.o.
- Apator Elektro S.A.

### E. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzanego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

Zagadnienie nie dotyczy APATOR S.A.

### F. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

W APATOR S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### G. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

W celu zapewnienia porównywalności dane finansowe podlegały przekształceniu. Zestawienie i objaśnienie różnic przedstawiono w dodatkowej nocie objaśniającej.

### H. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Zagadnienie nie dotyczy APATOR S.A.

### I. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zdarzenia i operacje gospodarcze ujmowane są w księgach zgodnie z treścią ekonomiczną dokumentów źródłowych. Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości przyjmuje się założenie, że jednostka będzie kontynuować działalność. Dokonując wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego jednostka kieruje się zasadą ostrożności.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne są wykazywane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Środki trwałe umarza się ustalając okres ekonomicznej przydatności. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów. Jednostka APATOR S.A. stosuje jednolite stawki amortyzacji dla celów podatkowych i bilansowych. Stawki bilansowe nie są wyższe od stawek ustalonych w prawie podatkowym. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne od 2.000,00 do 3.500,00 amortyzuje się jednorazowo w momencie ich oddania do użytkowania. Środki trwałe przejęte w wyniku zamiany leasingu mienia Skarbu Państwa na zakup są amortyzowane według stawek indywidualnych. Od dnia 01.01.2002 r. obniżono stawki amortyzacji dla niektórych środków trwałych grupy 1 i 2 KRŚT z uwagi na ich modernizację przy czym nakłady te stanowiły istotną wartość. W danych przypadkach obniżono stawki amortyzacji o 50%. Odpisów aktualizujących majątek trwały dokonuje się dla środków nieprzydatnych w działalności jednostki. Odpisy środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice. A jeśli odpis aktualizujący wartość środków trwałych przekracza wartość kapitału rezerwowego, powstają różnicę ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są przez przewidywany okres uzyskiwania z nich korzyści ekonomicznych, przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych.

- oprogramowania 50%
- licencje 20%
- koszty prac rozwojowych 33%
- pozostałe 20 %

Do ewidencji bilansowej zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości wprowadzono z dniem 01.01.2002 r. prawo użytkowania wieczystego gruntu jako aktywa trwałe.

Jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od prawa użytkowania wieczystego gruntu w okresie 40 letnim. Udziały wchodzące w skład inwestycji długoterminowych wycenione zostały według wartości rynkowej, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości w przypadku spółek wykazujących stratę w ciągu dwóch ostatnich lat przy zastosowaniu wskaźnika liczonego jako stosunek kapitałów własnych do kapitału podstawowego. W wypadku wyceny aportu w wartości rynkowej, różnej od ceny zakupu różnicę odniesiono na zysk/strata z lat ubiegłych jako korektę z tytułu nowelizacji ustawy (w poprzednich latach różnicę odniesiono w przychody przyszłych okresów, a udziały w bilansie korygowano). Jednostka zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości założyła rezerwę na świadczenia na rzecz pracowników z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych. Zobowiązania na rzecz pracowników wyliczono według wzoru:

$$\text{liczba pracowników} \times \text{staż pracy} / \text{ogólna liczba lat do przepracowania} \times \text{wskaźnik stażu pracy} \\ \times \text{zdyskontowana podstawa} \times \text{prawdopodobieństwo wypłaty}$$

Rezerwę odniesiono na zysk/stratę z lat ubiegłych.

Wartość zapasów materiałowych jest ujmowana według średnioważonej ceny zakupu, przy czym tworzone są odpisy aktualizujące na zapasy przestarzałe i trudno chodliwe. Cena zakupu obejmuje kwotę należną bez naliczonego podatku od towarów i usług. Koszty zakupu (koszty transportu, rozładunku, załadunku) obciążają koszty operacyjne (konto kosztów zakupu). Opłaty graniczne i cło w przypadku materiałów z importu obciążają również koszt zakupu. Do ewidencji rozchodu stosuje się metodę FIFO (pierwsze przyszło- pierwsze wyszło). Produkcja w toku wyceniana jest w koszcie wytworzenia, na który składają się koszty pozostające w bezpośrednim związku z wytworzeniem produktu: koszty bezpośrednie obejmujące koszty zużycia materiałów, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu do postaci i miejsca, w jakich znajduje się on w dniu wyceny. Na wartość produkcji nie zakończonej składa się wartość wytworzonych półfabrykatów, produkcja w toku pozycji standartowych, wartość produkcji jednostkowej rejestrowanej na projektach oraz odchylenia między kosztem rzeczywistym a normatywnym pozycji standartowych pozostających na zapasie. Wyroby gotowe wycenia się według normatywnego kosztu zbliżonego do rzeczywistego (nie wyższego od cen sprzedaży netto). Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadzono analizę struktury wiekowej, której decydującym czynnikiem była data przychodu i rozchodu z magazynu. Odpisy aktualizujące tworzy się w stosunku do zapasów powyżej 180dni przyjmując utworzenie odpisu aktualizującego w wysokości połowy rocznej stopy oprocentowania kredytu w banku z którego usług jednostka korzysta. Za każde dalsze 180 dni zalegania procent odpisów aktualizujących zostaje powiększony o połowę rocznej stopy oprocentowania. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie spółka dokonuje 100% odpisu aktualizującego. Na koniec okresu sprawozdawczego jednostka dokonuje również analizy zapasów z tytułu utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową (ostrożna wycena).

Wartość przychodów ze sprzedaży ustala się na podstawie wartości netto wystawionych faktur. (bez podatku od towarów i usług).

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych oraz waluty obce na rachunkach bankowych wycenia się zgodnie ze znowelizowaną ustawą o rachunkowości art.30.1.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Jednostka korzysta z usług Banku Handlowego S.A. Warszawa Filia Toruń. Na dzień bilansowy składniki aktywów wyceniono po kursie kupna, a składniki pasywów po kursie sprzedaży stosowanym przez Bank Handlowy S.A. Różnice kursowe powstałe na dzień wyceny aktywów i pasywów jak i przy zapłacie należności i zobowiązań zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. Na należności wątpliwe z tytułu robót dostaw i usług oraz na należności odsetkowe tworzy się odpisy aktualizujące, gdy nie zostaną uregulowane w ciągu 180 dni po określonym na fakturze terminie zapłaty i jeżeli nie ustalono sposobu spłaty zadłużenia. Należności i udzielone pożyczki ujmowane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności. Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagalnej zapłaty, a kapitały własne i pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

Spółka tworzy rezerwę oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, a także prawem potrąceń strat podatkowych lat ubiegłych. Aktywa ujmuje się na dzień bilansowy, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego. Ujemne różnice przejściowe kwalifikuje się do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Kosztami księgowymi obniżającymi zysk brutto są np.:

- zarachowane odsetki od zobowiązań, których nie zostały zapłacone,
- ujemne różnice kursowe ustalone na dzień bilansowy,
- rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów lub innych operacji (bierne rozliczenia międzyokresowe, rezerwy),
- nie wypłacone wynagrodzenia z tytułu umów zleceń i o dzieło.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania w przyszłości. Przychodami księgowymi podwyższającymi zysk brutto są np.:

- zarachowane należne odsetki z różnych tytułów,
- dodatnie różnice kursowe ustalone na dzień bilansowy,
- koszt zakupu w latach ubiegłych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną.

J. Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EURO, ustalanych przez NBP, w szczególności:

- Kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu
- Kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu poprzedzającego
- Najniższego i najwyższego kursu w każdym okresie

	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
Rok 2002	3,8697	3,5910	4,0810	4,0202
Rok 2001	3,6542	3,3783	3,8843	3,5219

K. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczania

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczonych na EURO przedstawione są w Wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe są przeliczane na EURO według następujących zasad:

- Pozycje aktywów i pasywów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych
  - Rok 2002 - według kursu średniego EURO obowiązującego na dzień 31-12-2002 ogłoszonego przez NBP (tabela 251 / A / NBP) – 4,0202 PLN / EURO
  - Rok 2001 – według kursu średniego EURO obowiązującego na dzień 31-12-2001 ogłoszonego przez NBP (tabela 252 / A / NBP) – 3,5219 PLN / EURO
- Pozycje rachunku zysków i strat – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca
  - Rok 2002 – 3,8697 PLN / EURO
  - Rok 2001 – 3,6542 PLN / EURO

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

L. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartościach ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy polskimi zasadami rachunkowości (PZR) a MSR lub US GAAP - odpowiednio zgodnie z przepisami rozporządzenia rady ministrów z dnia 16 października 2001r. W sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. nr 139, poz. 1568 i z 2002r. Nr 36, poz. 328)

Zagadnienie nie dotyczy sprawozdania finansowego Spółki APATOR S.A. Obowiązek wskazania różnic w zakresie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi sporządzonymi według zasad rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej a sprawozdaniem, które zostałyby sporządzone według zasad MSR lub US GAAP dotyczy emitentów, których papiery wartościowe lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe są notowane na rynku poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

### Bilans

	Nr noty objaśniającej	Stan na dzień 31-12-2002	Stan na dzień 31-12-2001
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>27 294</b>	<b>26 569</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	731	1 563
- Wartość firmy		0	0
2. <i>Wartość firmy jednostek podporządkowanych *</i>		0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	19 473	17 452
4. Należności długoterminowe	3,8	0	320
4.1. Od jednostek powiązanych		0	320
4.2. Od pozostałych jednostek		0	0
5. Inwestycje długoterminowe	4	6 345	6 345
5.1. Nieruchomości		0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		6 345	6 345
a) w jednostkach powiązanych, w tym		6 345	6 345
* Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności			
b) w pozostałych jednostkach		0	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	745	889
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		745	889
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0

**Rozdział VII – Sprawozdania finansowe**

<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>27 023</b>	<b>30 616</b>
1. Zapasy	6	7 291	9 550
2. Należności krótkoterminowe	7,8	18 606	19 461
2.1. Należności od jednostek powiązanych		1 592	5 427
2.2. Należności od pozostałych jednostek		17 014	14 034
3. Inwestycje krótkoterminowe		628	1 233
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	628	1 233
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		118	619
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		510	614
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	498	372
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>54 317</b>	<b>57 185</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>39 906</b>	<b>42 429</b>
1. Kapitał zakładowy	12	2 750	3 080
2. Należne wpłaty na poczet kapitału			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	-2 550	-1 558
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	14	26 102	30 136
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	4 720	5 238
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	5 330	4 000
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych *		0	0
a) dodatnie różnice kursowe		0	0
b) ujemne różnice kursowe		0	0
8. Zysk lub nie pokryta strata z lat ubiegłych		0	-74
w tym zysk (strata) z tytułu nowelizacji ustawy		0	-74
9. Zysk (strata) netto roku obrotowego		3 554	1 607
w tym zysk (strata) z tytułu nowelizacji ustawy		0	7
10. Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku	17	0	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

<b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>14 411</b>	<b>14 756</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	2 851	3 143
1.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku		819	994
1.2. Rezerwy na świadczenia emerytalne		1 860	1 912
a) długoterminowa		1 434	1 622
b) krótkoterminowa		426	290
1.3. Pozostałe rezerwy		172	237
a) długoterminowa			
b) krótkoterminowa		172	237
2. Zobowiązania długoterminowe	19	125	200
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		125	200
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	11 357	11 341
3.1. Wobec jednostek powiązanych		222	31
3.2. Wobec pozostałych jednostek		10 219	10 474
3.3. Fundusze specjalne		916	836
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	78	72
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		78	72
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		78	72
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>54 317</b>	<b>57 185</b>

### Pozycje pozabilansowe

	Nr noty objaśniającej	Stan na dzień 31-12-2002	Stan na dzień 31-12-2001
1. Należności warunkowe	23	437	322
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		437	322
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	0
- Naliczenia na PFRON		424	286
- wobec ZFŚS		13	36
2. Zobowiązania warunkowe	23	6 302	11 156
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		5 293	7 803
- udzielonych gwarancji i poręczeń		4 593	5 295
- zdyskontowane weksle		700	2 508
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		1 009	3 353
- udzielonych gwarancji i poręczeń		1 009	3 353
3. Inne (z tytułu)		1 789	150
- zdyskontowane weksle		1 789	150
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>5 865</b>	<b>10 984</b>

Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Rachunek zysków i strat

	Nr noty objaśniającej	rok 2002	rok 2001
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży, w tym</b>		<b>61 165</b>	<b>57 428</b>
- od jednostek powiązanych		9 001	12 361
1. Przychody netto ze sprzedanych produktów	24	59 632	55 701
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	1 533	1 727
<b>II Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym</b>		<b>37 754</b>	<b>39 327</b>
- jednostkom powiązanych		5 520	7 343
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	36 490	37 808
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 264	1 519
<b>III. Zysk / strata brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>23 411</b>	<b>18 101</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	5 453	5 609
V. Koszty ogólnego zarządu	26	10 478	12 444
<b>VI. Zysk / strata ze sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>7 480</b>	<b>48</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 507	2 929
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		120	515
2. Dotacje		2	2
3. Inne przychody operacyjne	27	1 385	2 412
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		3 551	1 727
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		676	513
3. Inne koszty operacyjne	28	2 875	1 214
<b>XI. Zysk / strata z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>5 436</b>	<b>1 250</b>
X. Przychody finansowe	29	789	1 838
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym		334	857
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	0	117
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		455	864
XI. Koszty finansowe	30	1 016	1 391
1. Odsetki, w tym		251	378
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	17
4. Inne		765	996
<b>XII. Zysk / strata z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>5 209</b>	<b>1 697</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1 – XIII.2)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	0
2. Straty nadzwyczajne	33	0	0
<b>XIV. Zysk / strata brutto (XII +/- XIII)</b>		<b>5 209</b>	<b>1 697</b>
XV. Podatek dochodowy	34	1 655	90
a) część bieżąca		1 675	517
b) część odroczone		-20	-427
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0

**Rozdział VII – Sprawozdania finansowe**

XVI. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0
<b>XVIII. Zysk / strata netto (XIV-XV-XVI +/- XVII)</b>	<b>36</b>	<b>3 554</b>	<b>1 607</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym**

	rok 2002	rok 2001
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>42 429</b>	<b>39 356</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	4 005
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>42 429</b>	<b>43 361</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 080</b>	<b>3 080</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-330	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	330	0
- umorzenia udziałów (akcji)	330	0
<b>1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 750</b>	<b>3 080</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>1 558</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	992	1 558
a) zwiększenie, z tytułu	4 450	1 558
- zakup akcji własnych w celu umorzenia	4 450	1 558
b) zmniejszenie, z tytułu	3 458	0
umorzenie akcji własnych	3 458	
<b>3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>2 550</b>	<b>1 558</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>30 136</b>	<b>33 924</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-4 034	-3 788
a) zwiększenie (z tytułu)	491	212
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	104	22
- .....		
- sprzedaży przeszacowanych środków trwałych	387	190
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 525	4 000
- pokrycia straty	67	0
- .....		
- utworzenia kapitału rezerwowego	4 458	4 000
<b>4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>26 102</b>	<b>30 136</b>

Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>5 238</b>	<b>5 428</b>
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-518	-190
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- .....		
b) zmniejszenie (z tytułu)	518	190
- umorzenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	102	0
- odpisy aktualizujące środki trwałe	29	0
- zbycia środków trwałych	387	190
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>4 720</b>	<b>5 238</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>4 000</b>	<b>0</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	1 330	4 000
a) zwiększenie (z tytułu)	4 458	4 000
- kapitał rezerwowy z tyt. umorzenia akcji własnych	4 458	4 000
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 128	0
umorzenie akcji własnych	3 128	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>5 330</b>	<b>4 000</b>
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 607</b>	<b>929</b>
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 607</b>	<b>1 003</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	-74
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 607</b>	<b>929</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
- .....	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 600	1 003
- na kapitał zapasowy	100	22
- na dywidendę	1 500	981
- na pokrycie straty	0	0
<b>8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>7</b>	<b>-74</b>
<b>8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>74</b>	<b>0</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>74</b>	<b>0</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	-67	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-67	0
- .....		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-74</b>
<b>9. Wynik netto</b>	<b>3 554</b>	<b>1 607</b>
a) zysk netto	3 554	1 607
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>39 906</b>	<b>42 429</b>

Z tytułu nowelizacji ustawy o rachunkowości wprowadzono w 2001 roku jako korekty błędów podstawowych kwotę 4.005 tys. zł, na którą składają się:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów wprowadzone do bilansu 4.079 tys. zł
- strata z lat ubiegłych (z tytułu nowelizacji ustawy) –74 tys. zł.

Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Rachunek przepływów pieniężnych

	rok 2002	rok 2001
<b>A. CASH FLOW Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>3 554</b>	<b>1 607</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>9 214</b>	<b>4 655</b>
1. Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych *	0	0
2. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
3. Amortyzacja	4 700	5 285
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych *	0	0
4. Zysk (strata) z tytułów różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	269	521
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	89	-598
7. Zmiana stanu rezerw	-291	-154
8. Zmiana stanu zapasów	2 260	1 143
9. Zmiana stanu należności	308	-379
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	1 757	-1 294
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24	118
12. Pozostałe korekty	98	13
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>12 768</b>	<b>6 262</b>
<b>B. CASH FLOW Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 670</b>	<b>1 373</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	858	902
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym	812	471
a) w jednostkach powiązanych	312	468
- zbycie aktywów finansowych	312	468
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	500	3
- zbycie aktywów finansowych	500	3
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 416</b>	<b>4 418</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 392	3 889
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym	0	1
a) w jednostkach powiązanych	0	1
- nabycie aktywów finansowych	0	1
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości *		
5. Inne wydatki inwestycyjne	24	528
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 746</b>	<b>-3 045</b>
<b>C. CASH FLOW Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy z tytułu działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>152</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	152
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>7 126</b>	<b>3 896</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	4 451	1 557
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 500	976
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	94	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	235	387
9. Inne wydatki finansowe	846	976
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-7 126</b>	<b>-3 744</b>
<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO</b>	<b>-104</b>	<b>-527</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-104</b>	<b>-527</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO</b>	<b>614</b>	<b>1 141</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>510</b>	<b>614</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

#### A. Noty objaśniające

#### Noty objaśniające do bilansu

NOTA 1A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

	rok 2002	rok 2001
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	398	371
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty i podobne wartości, w tym:	333	1 192
- oprogramowanie komputerowe	163	444
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>731</b>	<b>1 563</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 1B

#### ZMIANY W STANIE WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne i prawne	e zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
				Oprogramowanie komputerowe			
<b>a) Wartość brutto na początku okresu</b>	<b>718</b>		<b>5 062</b>	<b>3 021</b>			<b>5 780</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>145</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>404</b>
- zakup	0		145	113			145
- wykonanie na potrzeby własne	259						259
- inne	0						0
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>373</b>	<b>0</b>	<b>2 787</b>	<b>2 764</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 160</b>
- umorzone w 100%	342		2 787	2 764			3 129
- likwidacja	31						31
<b>d) Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>604</b>	<b>0</b>	<b>2 420</b>	<b>370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 024</b>
e) Skumulowana amortyzacja na początek okresu	347		3 870	2 577			4 217
<b>f) Amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>-141</b>	<b>0</b>	<b>-1 783</b>	<b>-2 370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 924</b>
- amortyzacja	223		1 004	394			1 227
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych sprzedanych (-)							0
- amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych przekazanych aportem (-)							0
- umorzenie 100%	- 342		- 2 787	- 2 764			- 3 129
- likwidacja	- 22						- 22
-							0
<b>g) Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>206</b>	<b>0</b>	<b>2 087</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 293</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>							<b>0</b>
- zwiększenie							0
- zmniejszenie							0
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO NA KONIEC OKRESU</b>	<b>398</b>	<b>0</b>	<b>333</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>731</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 1C

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) własne	731	1 563
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu, w tym:	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>731</b>	<b>1 563</b>

### NOTA 2A

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	rok 2002	rok 2001
a) środki trwałe, w tym:	18 994	16 986
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 977	4 079
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 520	4 517
- urządzenia techniczne i maszyny	6 521	5 378
- środki transportu	522	600
- inne środki trwałe	2 454	2 412
b) środki trwałe w budowie	454	466
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	25	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>19 473</b>	<b>17 452</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 2B

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WD GRUP RODZAJOWYCH)

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
<b>a) Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>4 079</b>	<b>7 048</b>	<b>12 728</b>	<b>995</b>	<b>9 256</b>	<b>34 106</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>1 621</b>	<b>3 066</b>	<b>166</b>	<b>1 243</b>	<b>6 096</b>
- zakup		16	2 629	166	1 045	3 856
- modernizacja		1 605	437		88	2 130
- własna produkcja					110	110
<b>c) zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>1 005</b>	<b>796</b>	<b>195</b>	<b>394</b>	<b>2 390</b>
- sprzedaż			593	195	69	857
- darowizna					22	22
- likwidacja		1 005	203		303	1 511
<b>d) Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>4 079</b>	<b>7 664</b>	<b>14 998</b>	<b>966</b>	<b>10 105</b>	<b>37 812</b>
e) Skumulowana amortyzacja na początek okresu		<b>2 531</b>	<b>7 350</b>	<b>395</b>	<b>6 844</b>	<b>17 120</b>
<b>f) Amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>102</b>	<b>-387</b>	<b>912</b>	<b>49</b>	<b>807</b>	<b>1 483</b>
- amortyzacja za okres	102	471	1 543	187	1 187	3 490
- sprzedaż			- 474	- 138	- 65	- 677
- darowizna					- 22	- 22
likwidacja		- 858	- 157		- 293	- 1 308
<b>g) Skumulowana amortyzacja na koniec okresu</b>	<b>102</b>	<b>2 144</b>	<b>8 262</b>	<b>444</b>	<b>7 651</b>	<b>18 603</b>
<b>h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>						<b>0</b>
- zwiększenie		84	215			299
- zmniejszenie		84				84
<b>i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>215</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 977</b>	<b>5 520</b>	<b>6 521</b>	<b>522</b>	<b>2 454</b>	<b>18 994</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 2C

#### ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) własne	18 994	16 986
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu, w tym:	0	0
<b>Środki trwale bilansowe, razem</b>	<b>18 994</b>	<b>16 986</b>

### NOTA 2D

#### ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO

	rok 2002	rok 2001
a) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu, w tym:	9 714	814
b) wartość gruntów użytkowanych wieczystość		
<b>Środki trwale pozabilansowe, razem</b>	<b>9 714</b>	<b>814</b>

#### ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM

Bank Handlowy O/Bydgoszcz kredyt w rachunku bieżącym limit 1 500 w tys. zł.

- kwota zabezpieczenia wg umowy 1054 tys. zł.
- kwota bilansowa zabezpieczeń na 31.12.02 853 tys. zł.

Bank Handlowy O/Bydgoszcz umowa gwarancji dla Arburg Polska 52 tys. EUR

- kwota zabezpieczenia wg. umowy 198 tys. zł.
- kwota bilansowa majątku zabezpieczeń na 31.12.02r 162 tys. zł.

Bank Handlowy O/Bydgoszcz umowa zawarta w celu zabezpieczenia BP Poland

- kwota zabezpieczenia wg. umowy 600 tys. zł.
- kwota bilansu majątku zabezpieczeń na 31.12.02r 11 tys. zł.

### NOTA 3A

#### NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	rok 2002	rok 2001
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	320
- od jednostek zależnych (z tytułu)	0	320
* sprzedaż licencji do Apator-Service	0	320
- od jednostek współzależnych (z tytułu)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	0	0
- od znaczącego inwestora (z tytułu)	0	0
- od jednostki dominującej (z tytułu)	0	0
- zależne od Apator S.A.	0	0
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0
Należności długoterminowe netto	0	320
c) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
<b>Należności długoterminowe brutto</b>	<b>0</b>	<b>320</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 3B

#### ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	320	0
b) zwiększenia (z tytułu)	0	480
- sprzedaż licencji do Aparator-Service	0	480
c) zmniejszenia (z tytułu)	320	160
- należności długoterminowe w okresie spłaty	320	160
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>320</b>

### NOTA 3D

#### NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	0	320
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Należności długoterminowe, razem</b>	<b>0</b>	<b>320</b>

### NOTA 4C

#### DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	rok 2002	rok 2001
a) w jednostkach zależnych	6 345	6 345
- udziały lub akcje	6 345	6 345
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>6 345</b>	<b>6 345</b>

### NOTA 4K

#### ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	6 345	7 028
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1
- nabycie udziałów Aparator-Service	0	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	684
- sprzedaż udziałów	0	667
- odpisy aktualizujące udziały	0	17
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 345</b>	<b>6 345</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 4L

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa	Siedziba	Przedmiot	charakter powiązania	Metoda Konsolidacji	Data objęcia kontroli	wartość udziałów	korekty	wartość bilansowa	% kapitału	udział w ogólnej liczbie głosów
Apator Service Sp. z o.o.	Katowice	produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, sprzętu elektrycznego oraz usługi w tym zakresie prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych, sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, paliw stałych, ciekłych i gazowych	zależna bezpośrednio	Pełna	07-12-1995	3 664	0	3 664	97,17	97,17
Apator Control Sp. z o.o.	Toruń	produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, sprzętu elektrycznego oraz usługi w tym zakresie prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych	zależna bezpośrednio	Pełna	07-04-2000	1 126	0	1 126	100	100
Apaform Sp. z o.o.	Toruń	produkcja obrabiarek, narzędzi mechanicznych oraz maszyn specjalnego przeznaczenia oraz usługi w tym zakresie	zależna bezpośrednio	Pełna	26-11-1998	847	0	847	100	100
MBA System Sp. z o.o.	Toruń	projektowanie, produkcja, kompletacja, montaż i sprzedaż, usługi, serwis w zakresie mebli biurowych	zależna bezpośrednio	Pełna	23-08-1995	708	0	708	100	100
Apator Elektro SA	Moskwa	działalność nauk-prod., handel hurt-detal, działalność handlowo-kupiecka, marketingowa, prod. towarów konsumpc., opracowanie, wdrażanie i realizacja projektów w dziedzinie technologii informat. i oprogramowania komputerowego	stowarzyszona bezpośrednio	wyłączona z konsolidacji	21-02-2000	9	9	0	50	50
Apator Ukraina Sp. z o.o.	Iwano - Frankowsk	produkcja i sprzedaż wyrobów elektrotechn. oraz urządzeń pomiarowych, organizacja handlu hurtowego, detalicznego i komisowego, pośrednictwo hurt-detal. w zakresie importu i eksportu	zależna bezpośrednio	wyłączona z konsolidacji	28-04-1998	114	114	0	81	81

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 4M

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa	Kapitał własny							Zobowiązania i rezerwy, w tym		Należności, w tym:			Aktywa	Przychody	
	kapitał zakładowy	należne wpłaty	kapitał zapasowy	Pozostały kapitał, w tym:			Zobow. Długot.	Zobow. Krótkot.	długot	krótkot					
					zysk z lat ubiegł.	zysk netto									
Apator Service Sp. z o.o.	13 949	2 630	0	9 222	2 097	0	2 097	5 937	0	5 588	4 830	0	4 830	19 886	23 608
Apator Control Sp. z o.o.	2 306	1 000	0	824	482	-67	549	2 508	8	2 370	3 170	0	3 170	4 814	13 764
Apaform Sp. z o.o.	827	755	0	0	72	-52	51	588	93	374	527	0	527	1 415	2 558
MBA System Sp. z o.o.	633	670	0	0	-37	-131	94	1 894	0	1 890	566	0	566	2 527	7 634

NOTA 4N

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Nazwa	Siedziba	Przedmiot	Wartość bilansowa
KZG "KEGAR" Sp. z o.o.	Kepice	prowadzenie prac badawczo – rozwojowych, działalność produkcyjna i handlowa, prod. Skór garb., usługi garbarskie	0
DIORA SA	Dzierżonów	wszelka działalność wytwórcza, prace badawczo - rozwojowe w zakresie wyrobów elektr.	0
APC METALCHEM SA	Opole	działalność wytwórcza, usługowa, handlowa oraz prace barawczo - rozwojowe w zakresie materiałów, wyrobów, usług dla przemysłu chemicznego	0
WISTOM SA	Tomaszów Mazowiecki	produkcja włókien wiskozowych, siarczanu sodu, energii elektr., działalność handlowa	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 4O

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	6 345	6 345
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>6 345</b>	<b>6 345</b>

NOTA 4P

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)

	rok 2002	rok 2001
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>		
<b>C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)</b>		
a) akcje (wartość bilansowa)		
<b>D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)</b>	<b>6 345</b>	<b>6 345</b>
a) akcje (wartość bilansowa)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa)		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa)	6 345	6 345
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	17
- wartość na początek okresu	6 345	6 362
- wartość według cen nabycia	6 480	6 480
<b>Wartość według cen nabycia, razem</b>	<b>6 480</b>	<b>6 480</b>
<b>Wartość na początek okresu, razem</b>	<b>6 345</b>	<b>6 362</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem</b>	<b>0</b>	<b>17</b>
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>6 345</b>	<b>6 345</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 5A

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	rok 2002	rok 2001
1. stan na początek okresu	889	616
a) odniesionych na wynik finansowy	889	616
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. zwiększenia (z tytułu)	299	367
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	278	169
- na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów	62	76
- koszty likwidacji rozbiórki śr. trwałych budowle	0	1
- odpisy aktualizujące zapasy	0	88
- wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia niezapłacone na dzień bilansowy	11	0
- naliczone odsetki od kredytu	6	0
- odpisy aktualizujące środki trwałe	60	0
- amortyzacja bilansowa różna od amortyzacji bilansowej	56	0
- świadczenia na rzecz pracowników	19	0
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe-wycena	64	4
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	198
- rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych	0	198
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	21	0
- odpisy aktualizujące środki trwałe	21	0
d) odniesione na kapitał własny z związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	443	94
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	235	94
- rezerwy tworzone na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów	82	62
- z tytułu ujemnych różnic kursowych-wycena bilansowa	24	32
- wynagrodzenia z tytułu umów zlecenia niezapłacone na dzień bilansowy	9	0
- odpisy aktualizujące zapasy	47	0
- z tytułu świadczeń na rzecz pracowników	53	0
- koszty likwidacji rozbiórki środków trwałych- budowle (sprzedaż gruzu)	1	0
- odpisy aktualizujące środki trwałe	13	0
- z tytułu naliczonych odsetek od kredytu	6	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	198	0
- rozliczenie straty podatkowej	198	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	0
- odpisy aktualizujące środki trwałe	10	0
d) odniesione na kapitał własny z związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	745	889
a) odniesionych na wynik finansowy	734	889
b) odniesionych na kapitał własny	11	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

### NOTA 6 ZAPASY

	rok 2002	rok 2001
a) materiały	1 374	1 950
- w tym zakupione od podmiotów powiązanych		
b) półprodukty i produkty w toku	3 449	4 550
- w tym zakupione od podmiotów powiązanych		
c) produkty gotowe	2 289	2 987
- w tym zakupione od podmiotów powiązanych		
d) towary	159	63
- w tym zakupione od podmiotów powiązanych		
e) zaliczki na dostawy	20	0
- w tym dla podmiotów powiązanych		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>7 291</b>	<b>9 550</b>

Prezentowane zapasy przedstawione są w wartości netto. Odpisy aktualizujące wartość zapasów wynoszą 250 tys. zł, w tym:

- materiały	60 tys. zł
- półprodukty i produkty w toku	11 tys. zł
- produkty gotowe	119 tys. zł
- towary	60 tys. zł

#### Zabezpieczenia na majątku obrotowym:

- Bank Handlowy O/Bydgoszcz – kredyt w rachunku bieżącym
  - Limit 1.500 tys. zł
  - Zabezpieczenie wg umowy 874 tys. zł
- Bank Handlowy O/Bydgoszcz – gwarancja dla Koncar Chorwacja
  - Limit 40 tys. USD
  - Zabezpieczenie wg umowy 321 tys. zł
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (do 14-01-2005)
  - Limit 250 tys. zł
  - Zabezpieczenie wg umowy 540 tys. zł

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 7A

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	rok 2002	rok 2001
a) od jednostek powiązanych	1 592	5 427
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 592	4 548
- do 12 miesięcy	1 592	4 510
- powyżej 12 miesięcy	0	38
- inne	0	879
b) należności od pozostałych jednostek	17 014	14 034
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 976	13 230
- do 12 miesięcy	15 976	13 230
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	0
- inne	1 038	804
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	18 606	19 461
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 200	1 089
d) odsetki od należności z lat ubiegłych ewidencjonowane na rozliczeniach międzyokresowych przychodów	0	33
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>19 806</b>	<b>20 583</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 7B

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	rok 2002	rok 2001
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 592	4 548
- od jednostek zależnych	1 574	3 810
* Apator-Service Sp.z o.o.	1 174	2 963
* Apator-Control Sp.z o.o.	131	225
* Apaform Sp. z o.o.	2	29
* MBA-SYSTEM Sp. z o.o.	267	593
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	18	738
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- zależne od Apator S.A.	0	0
b) inne, w tym	0	879
- od jednostek zależnych	0	879
* Apator-Service Sp. z o.o.		632
* Apator-Control sp. z o.o.		247
* MBA-SYSTEM		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- zależne od Apator S.A.	0	0
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- zależne od Apator S.A.	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 592	5 427
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>1 592</b>	<b>5 427</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 7C

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	1 089	1 268
b) zwiększenia (z tytułu)	617	608
- odpisy aktualizujące należności z tytułu robót, dostaw i usług	566	456
- dochodzone na drodze sądowej	51	152
c) zmniejszenia (z tytułu)	506	787
wykorzystanie w tym :	313	331
- z tytułu robót , dostaw i usług	313	325
- umorzenie należności sądowych	0	6
rozwiązanie w tym :	193	456
- z tytułu robót dostaw i usług	160	391
- dochodzone na drodze sądowej	33	65
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 200</b>	<b>1 089</b>

NOTA 7D

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	17 614	18 018
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 192	2 565
b1 jednostka/waluta w tys / USD	402	588
w zł	1 516	2 342
b2 jednostka/waluta w tys/ DEM	0	1
w zł	0	2
b3 jednostka/waluta w tys /EUR	171	63
w zł	676	221
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>19 806</b>	<b>20 583</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 7E

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	rok 2002	rok 2001
a) do 1 miesiąca	7 596	6 037
- w tym od podmiotów powiązanych	80	866
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 545	5 358
- w tym od podmiotów powiązanych	1 215	2 688
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	213	763
- w tym od podmiotów powiązanych	20	155
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	36	76
- w tym od podmiotów powiązanych	36	76
e) powyżej 1 roku		37
- w tym od podmiotów powiązanych		37
f) należności przeterminowane	5 344	6 612
- w tym od podmiotów powiązanych	241	726
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	18 734	18 883
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 166	1 072
- w tym od podmiotów powiązanych		
h) odsetki z lat ubiegłych - przychody przyszłych okresów		33
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>17 568</b>	<b>17 778</b>

NOTA 7F

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE

	rok 2002	rok 2001
a) do 1 miesiąca	1 993	2 487
- w tym od podmiotów powiązanych	97	116
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 022	2 093
- w tym od podmiotów powiązanych	126	404
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 300	1 021
- w tym od podmiotów powiązanych	18	206
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	233	276
- w tym od podmiotów powiązanych		
e) powyżej 1 roku	796	735
- w tym od podmiotów powiązanych		
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	5 344	6 612
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 166	1 072
g) odsetki z lat ubiegłych - rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	33
- w tym od podmiotów powiązanych		
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>4 178</b>	<b>5 507</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 8

Należności przeterminowane brutto (w tys. zł), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazano jako „należności dochodzone na drodze sądowej”

	31.12.2002	31.12.2001
należności podstawowe	4122	5341
należności z postępowania układowego	407	545
należności po wyrokach sądowych	541	411
należności z tytułu odsetek	274	315
Razem:	<b>5344</b>	<b>6612</b>

Należności przeterminowane netto (w tys. zł), w tym od których nie dokonano odpisów aktualizujących i nie wykazano jako „należności dochodzone na drodze sądowej”

	31.12.2002	31.12.2001
należności podstawowe	4050	5245
należności z postępowania układowego	0	0
sprawy po wyrokach sądowych	0	0
należności z tytułu odsetek	128	262
Razem:	<b>4178</b>	<b>5507</b>

### NOTA 9A

#### KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	rok 2002	rok 2001
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	118	619
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
weksle powyżej 3 miesięcy	118	619
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	510	614
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245	203
- inne środki pieniężne	265	411
- inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>628</b>	<b>1 233</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 9E

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	293	444
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	217	170
b1 jednostka/waluta tys /USD	16	40
w tys. zł	59	161
b2 jednostka/waluta tys/EUR	40	3
w tys. zł	158	9
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>510</b>	<b>614</b>

NOTA 10

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	rok 2002	rok 2001
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym	498	296
- koszty przygotowania nowej produkcji	297	176
- ubezpieczenia , prenumerata	201	120
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	76
- rozszerzenie wartości spółki	0	76
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>498</b>	<b>372</b>

NOTA 11

Spółka Apator SA dokonała odpisów aktualizujących

	<u>BO</u>	<u>zwiększenie</u>	<u>Zmniejszenie</u>	<u>BZ</u>
Długoterminowe aktywa finansowe	136	0	0	136
Środki trwałe	0	299	84	215
Zapasy	327	69	146	250
Należności	1122	617	539	1200
<b>RAZEM</b>	<b>1 585</b>	<b>985</b>	<b>769</b>	<b>1801</b>

Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności w kwocie 539 tys. zł, tylko częściowo wpłynęło na wynik spółki. Wpływ na wynik spółki z tytułu zmniejszenia odpisów aktualizujących należności miała kwota 193 tys. zł. Kwota 346 tys. zł - jest to wykorzystanie dokonanych odpisów w latach ubiegłych bez wpływu na bieżący wynik spółki.

Dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe nieprzydatne gospodarczo. Dotyczy to kotłowni węglowej zastąpionej ogrzewaniem gazowo - olejowym. Wartość netto środków trwałych kotłowni obciążała pozostałe koszty operacyjne na kwotę 175 tys. zł i kapitał z aktualizacji wyceny na kwotę 40 tys. zł.

Spółka dla celów urealnienia wartości aktywów niefinansowych przeprowadza analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu do magazynu. W oparciu o tą analizę spółka dokonuje odpisów aktualizujących. Na zapasy przydatne ekonomicznie, ale zalegające powyżej 180 dni spółka dokonuje odpisu w wysokości 50% kosztów oprocentowania kredytu bankowego w Banku Handlowym w Warszawie o/Bydgoszcz, z którego usług jednostka korzysta. Za każde dalsze 180 dni zalegania powyżej tego okresu kolejne 50% tego oprocentowania. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie spółka tworzy odpis aktualizujący w pełnej wysokości. Spółka dokonała 100% odpisu na wartość zapasu 114 tys. zł.

Odpisy aktualizujące spółka dokonuje na należności, które są obciążone ryzykiem. Są to należności przeterminowane powyżej 180 dni, co do których nie uzgodniono nowych terminów spłat.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria	Rodzaj	Uprzywilejowanie	Ograniczenia	Liczba	Wartość	Sposób Pokrycia	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imienne	co do głosu 1:4	brak	813 041	894	Gotówka	93-01-14	93-01-01
A i B	na okaziciela	brak	brak	1 687 009	1 856	Gotówka	97-02-17	97-02-17
Liczba akcji razem				2 500 050				
Kapitał zakładowy razem					2 750			

### ZMIANY W KAPITALE AKCYJNYM W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Kapitał zakładowy na początek okresu wynosił 3 080 055 zł i składał się z 2 800 050 akcji o wartości nominalnej 1,10 każda. W dniu 12 grudnia 2002r. Sąd Rejonowy VII Wydziału Gospodarczego KRS wydał postanowienie, zgodnie z którym w wyniku umorzenia 300 000 sztuk akcji, kapitał zakładowy został obniżony do kwoty 2 750 055 zł i składa się z 2 500 050 akcji o wartości nominalnej 1,10 zł każda.

Według KRS na dzień 31-12-2002 kapitał zakładowy wynosił 2 750 055,00 zł i dzielił się na 2 500 050 akcji, w tym:

- 866 601 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4
- 1 633 449 akcji zwykłych na okaziciela.

Uwzględniając jednak konwersje akcji mające miejsce do 31-12-2002 (01-07-2002 i 01-10-2002) kapitał akcyjny dzieli się na 2 500 050 akcji, w tym:

- 813 041 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4
- 1 687 009 akcji zwykłych na okaziciela.

### AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 31-12-2002r. co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadali:

- Apator Service Sp. z o.o. 12,15%
- Marisz Lewicki 8,69%
- Danuta Guzowska 7,00%
- Tadeusz Sosgórnik 6,24%
- Janusz Marzygliński 6,02%
- Zbigniew Jaworski 5,61%

NOTA 13A

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE

Liczba	Wartość wg cen nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie
156 029	2 550	2 550	do umorzenia własnych akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A i B - Uchwała WZA Nr 9/2002	umorzenie

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 13B

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg cen Nabycia	Wartość bilansowa
- Apator-Service Sp. z o.o. Katowice	600 000	6 261	6 261

NOTA 14

KAPITAŁ ZAPASOWY

	rok 2002	rok 2001
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142
b) utworzony ustawowo	1 027	1 027
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	7 559	11 980
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)	2 374	1 987
- odpis z funduszu Prywatyzacji	1 200	1 200
- przeszacowanie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych	1 174	787
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>26 102</b>	<b>30 136</b>

NOTA 15

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	rok 2002	rok 2001
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	743	1 159
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym		
- z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c) z tytułu podatku odroczonego		
d) różnice kursowe z przeliczania oddziałów zagranicznych		
e) inny (wg rodzaju)	3 977	4 079
- prawo użytkowania wieczystego gruntów	3 977	4 079
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>4 720</b>	<b>5 238</b>

NOTA 16

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)

	rok 2002	rok 2001
- Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	5 330	4 000
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe, razem</b>	<b>5 330</b>	<b>4 000</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 18A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	rok 2002	rok 2001
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	994	1 147
w tym z tytułu nowelizacji ustawy - rezerwa od nadwyżki wartości nominalnej udziałów nad wartością bilansową aportu	0	497
a) odniesionej na wynik finansowy	994	650
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. zwiększenia (z tytułu)	156	240
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	156	240
- naliczone odsetki od należności	16	175
- naliczone dyskonto	33	34
- rezerwa-dodatnie różnice kursowe-wycena bilansowa	63	13
- zmiana stawki % pod.dochod.-ulgi inwest.	44	
- ulgi inwestycyjne		18
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
3. Zmniejszenia	331	393
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	331	393
- wykorzystanie rezerwy - naliczone odsetki	91	206
- naliczone dyskonto	34	31
- wycena dewiz	30	
- ulgi inwestycyjne	158	156
- zmiana stawki % podatku dochodowego	18	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	819	994
a) odniesionych na wynik finansowy	819	994
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 18B

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	1 622	1 443
b) zwiększenia (z tytułu)	0	179
- utworzenie rezerwy	0	179
c) wykorzystanie (z tytułu)	188	0
- świadczenia na rzecz pracowników w okresie wymagalności	188	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 434</b>	<b>1 622</b>

NOTA 18C

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	290	470
b) zwiększenia (z tytułu)	260	0
- w okresie wymagalności przesunięcie z długoterminowej rezerwy	188	
- naliczenie	72	
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
c) rozwiązanie (z tytułu)	124	180
- wypłata świadczeń pracowniczych - nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	124	180
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>426</b>	<b>290</b>

NOTA 18E

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

	rok 2002	rok 2001
a) stan na początek okresu	237	182
b) zwiększenia (z tytułu)	232	273
- urlopy pracowników bezpośrednio produkcyjnych	13	10
- badanie bilansu	80	99
- przyszłe zobowiązania kosztowe	139	164
c) wykorzystanie (z tytułu)	297	218
- przyszłe zobowiązania kosztowe	195	65
- badanie bilansu	92	109
- urlopy pracowników bezpośrednio produkcyjnych	10	44
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>172</b>	<b>237</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 19A

#### ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	rok 2002	rok 2001
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec jednostek zależnych od Apator S.A.	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	125	200
- kredyty i pożyczki	125	
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	200
* sprzedaż mienia przez Skarb Państwa		200
umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>125</b>	<b>200</b>

### NOTA 19B

#### ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

	rok 2002	rok 2001
a) powyżej 1 roku do 3 lat	125	200
b) powyżej 3 do 5 lat	0	0
c) powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>125</b>	<b>200</b>

### NOTA 19C

#### ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	125	200
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>125</b>	<b>200</b>

**Rozdział VII – Sprawozdania finansowe**

NOTA 19D

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota / pożyczki wg umowy		Kwota / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki Oprocent owania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	Toruń ul. Szosa Chełmińska 28	125	PLN	125	PLN	8%	31-12-2004	Gwarancja Banku Handlowego na kwotę 270 tys. PLN	

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

	rok 2002	rok 2001
a) wobec jednostek zależnych	222	31
- kredyty i pożyczki, w tym	0	0
* długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	222	31
* do 12 miesięcy	222	31
* powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- kredyty i pożyczki, w tym	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec jednostek zależnych od Apator S.A.	0	0
g) wobec pozostałych jednostek	10 219	10 474
- kredyty i pożyczki, w tym	1 632	1 851
* długoterminowe w okresie spłaty	0	0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 922	4 535
* do 12 miesięcy	4 922	4 535
* powyżej 12 miesięcy	0	0
- zaliczki otrzymane na dostawy	2 195	2 238
- zobowiązania wekslowe	0	0
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	989	755
- z tytułu wynagrodzeń	234	237
- inne pozostałe	247	858
h) fundusze specjalne (wg tytułów)	916	836
- FŚS	916	836
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>11 357</b>	<b>11 341</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)

	rok 2002	rok 2001
a) w walucie polskiej	8 778	8 696
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 579	2 645
b1 jednostka/waluta tys /USD	578	613
w zł	2 262	2 444
b2 jednostka/waluta tys /DEM.	0	35
w zł	0	63
b3 jednostka/waluta tys /NOK	135	2
w zł	76	1
b4 jednostka/waluta tys /FRF	0	17
w zł	0	9
b5 jednostka/waluta tys /EUR	29	36
w zł	241	128
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>11 357</b>	<b>11 341</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 20C

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				
Bank Handlowy w W-wie O/Bydgoszcz	Bydgoszcz ul Jagiellońska 21	1 500	PLN	180	PLN	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych +marża 1,1%	28.05.03	śr.trwałe wartość księgowa na 31.12.02 853 tys.	
Kredyt Bank S.A.	Toruń	1300	PLN	1300	PLN	WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych +marża 1,0%	30.12.03	materiały na kwotę 873 tys.	
Dom Maklerski Cibrokerage S.A.-limit zobowiązań z tyt.kupna papierów wartościowych bez zabezpieczenia i pokrycia	Wwrszawa	27	PLN	27	PLN				
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Godpodarki Wodnej	Toruń ul.Szosa Chełmińska 28	125	PLN	125	PLN	8%	31-12-04	Gwarancja Banku Handlowego na kwotę 270 tys. zł.	

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 21B

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	rok 2002	rok 2001
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
- długoterminowe(wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	78	72
- długoterminowe(wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	78	72
otrzymana dotacja-zakup filtra oczyszczającego gazy	15	17
dotacja na kotłownie gazową	63	
koszty zastępstwa procesowego		55
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>78</b>	<b>72</b>

NOTA 22

Przedstawienie dodatkowych danych objaśniających sposób obliczenia wartości księgowej na jedną akcję oraz rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję.

Wartość księgową na jedną akcję obliczamy dzieląc kapitał własny przez średnią ważoną ilość akcji.

Sposób obliczenia średniej ważonej ilości akcji:

		Saldo
31-01-2001	Stan na początek	2 800 050
30-06-2001	Zakup akcji	2 010
31-07-2001	Zakup akcji	38 504
31-08-2001	Zakup akcji	27 530
30-09-2001	Zakup akcji	13 582
31-10-2001	Zakup akcji	11 654
30-11-2001	Zakup akcji	16 326
31-12-2001	Zakup akcji	29 935
31-01-2002	Zakup akcji	20 747
28-02-2002	Zakup akcji	122 112
31-03-2002	Zakup akcji	9 999
30-04-2002	Zakup akcji	3 274
31-05-2002	Zakup akcji	4 327
30-06-2002	Zakup akcji	0
31-07-2002	Zakup akcji	16 193
31-08-2002	Zakup akcji	2 394
30-09-2002	Zakup akcji	4 108
31-10-2002	Zakup akcji	107 346
30-11-2002	Zakup akcji	24 938
31-12-2002	Zakup akcji	1 050

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

- Średnia ważona ilość akcji na dzień 31-12-2002 wynosi 2.472.611 i została obliczona w następujący sposób:  
 $(2.639.762 \cdot 1/12) + (2.517.650 \cdot 1/12) + (2.507.651 \cdot 1/12) + (2.504.377 \cdot 1/12) +$   
 $+ (2.500.050 \cdot 2/12) + (2.483.857 \cdot 1/12) + (2.481.463 \cdot 1/12) + (2.477.355 \cdot 1/12) +$   
 $+ (2.370.009 \cdot 1/12) + (2.345.071 \cdot 1/12) + (2.344.021 \cdot 1/12)$
- Średnia ważona ilość akcji na dzień 31-12-2001 wynosi 2.755.498 i została obliczona w następujący sposób:  
 $(2.800.050 \cdot 5/12) + (2.798.040 \cdot 1/12) + (2.759.536 \cdot 1/12) + (2.732.006 \cdot 1/12) +$   
 $+ (2.718.424 \cdot 1/12) + (2.706.770 \cdot 1/12) + (2.690.444 \cdot 1/12) + (2.660.509 \cdot 1/12)$

Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w APATOR SA nie występuje, gdyż nie przewiduje się dodatkowej emisji akcji.

NOTA 23B

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

	rok 2002	rok 2001
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym	4 593	5 295
- od jednostek zależnych	4 593	5 295
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od jednostek zależnych od Apator S.A.	0	0
b) pozostałe (z tytułu)	700	2 508
* zdyskontowane weksle	700	2 508
- od jednostek zależnych	700	2 508
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
- od jednostek zależnych od Apator S.A.	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>5 293</b>	<b>7 803</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### Noty objaśniające do Rachunku zysków i strat

NOTA 24A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	rok 2002	rok 2001
aparatura górnicza	6 491	9 056
- w tym od jednostek powiązanych	5 064	7 762
aparatura łącznikowa	19 055	21 489
- w tym od jednostek powiązanych	413	757
aparatura pomiarowa	19 957	15 089
- w tym od jednostek powiązanych	1	4
części zamienne	1 811	2 015
- w tym od jednostek powiązanych	1 687	1 480
panele sterownicze	4 658	757
- w tym od jednostek powiązanych		
układy napędowe	563	1 502
- w tym od jednostek powiązanych	365	607
urządzenia rozdzielczo sterownicze	9	34
w tym od jednostek powiazanych	1	3
- części plastikowe	2 067	0
w tym od jednostek powiązanych		
usługi	3 225	3 676
- w tym od jednostek powiązanych	1 121	1 229
pozostałe	1 796	2 083
- w tym od jednostek powiązanych	261	404
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>59 632</b>	<b>55 701</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>8 913</b>	<b>12 246</b>

NOTA 24B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	rok 2002	rok 2001
a) kraj	55 778	50 643
- w tym do jednostek powiazanych	8 913	11 250
b) eksport	3 854	5 058
- w tym do jednostek powiazanych		996
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>59 632</b>	<b>55 701</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>8 913</b>	<b>12 246</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 25A

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)

	rok 2002	rok 2001
*materiały handlowe	382	1 086
- w tym od jednostek powiązanych	15	64
* złom	56	200
- w tym od jednostek powiązanych	5	0
*OTS	360	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
*wkładki NH	620	0
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
*pozostałe	115	187
- w tym od jednostek powiązanych	68	51
*węgiel	0	42
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
* formy	0	212
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>1 533</b>	<b>1 727</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>88</b>	<b>115</b>

NOTA 25B

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)

	rok 2002	rok 2001
a) kraj	1 330	1 720
w tym jednostki powiązane	88	118
b) eksport	203	7
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>1 533</b>	<b>1 727</b>
<b>- w tym od jednostek powiązanych</b>	<b>88</b>	<b>118</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	rok 2002	rok 2001
a) amortyzacja	4 700	5 285
b) zużycie materiałów i energii	22 257	23 135
c) usługi obce	6 477	6 344
d) podatki i opłaty	1 473	1 872
e) wynagrodzenia	11 823	13 066
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 808	2 989
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 348	3 088
- reklama i reprezentacja	881	811
- targi	154	220
- ubezpieczenia majątkowe	119	143
- umowy handlowe	593	999
- delegacje służbowe	271	228
- inne	330	687
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>51 886</b>	<b>55 779</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	913	361
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	378	279
Koszty sprzedaży	5 453	5 609
Koszty ogólnego zarządu	10 478	12 444
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>36 490</b>	<b>37 808</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE

	rok 2002	rok 2001
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	434	454
- na należności wątpliwe	120	300
- na zalegające zapasy	115	16
- na kasy fiskalne	4	54
- na świadczenia pracownicze	124	
- deprecjacja -ostrożna wycena wyrobów	22	84
- odpisy aktualizujące środki trwałe	49	
b) pozostałe, w tym:	951	1 958
- uzyskane kary i grzywny	2	
- dofinansowanie utrzymania obiektów socjalnych	495	579
- zryczałtowane wynagrodzenie płatników podatku	4	4
- sprzedaż praw majątkowych		1 047
- sprzedaż wierzytelności	30	36
- zwrot cła	12	
- sprzedaż prawa wieczystego użytkowania gruntów		176
- odpisanie zobowiązań	13	
- zwrot podatku z lat ubiegłych		5
- odszkodowania z tytułu strat losowych	34	45
- refundacja kosztów targów	12	
- prowizje handlowe	17	
- odzysk z likwidacji środków trwałych	96	
- nadwyżki inwentaryzacyjne środki trwałe	1	8
- otrzymane darowizny	1	2
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	78	
- zwrot kosztów sądowych	69	55
- rozliczenie amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu	86	
- pozostałe	1	1
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 385</b>	<b>2 412</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE

	rok 2002	rok 2001
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	72	0
- na świadczenia pracownicze	72	
b) pozostałe, w tym:	2 803	1 249
- darowizny	86	60
- sprzedaż wierzytelności		136
- koszty utrzymania obiektów socjalnych	495	579
- koszty likwidacji środków trwałych i WNiP	1 677	
- likwidacja środków trwałych i WNiP	212	61
- koszty zastępstwa procesowego	60	35
- zapłacone kary i grzywny	21	
- odpisanie inwestycji		6
- Vat struktura od pozostałych przych. operacyjnych	12	72
- Vat z lat ubiegłych	29	
- koszty sądowe	8	24
- niedobory w magazynach	2	30
- złomowanie zapasów	143	189
- straty losowe	31	17
- koszty związane z likwidacją aktywów trwałych		
- pozostałe	2	5
- odpisanie należności	25	
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 875</b>	<b>1 214</b>

Spółka Apator S.A. dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych, w tym :

	B.O.	zwiększenie	zmniejszenie	B.Z.
<b>*środki trwale</b>				
środki trwale nieprzydatne gospodarczo		299	84	215
<b>* na materiały</b>				
z tytułu zalegania	115		72	43
na materiały zbędne ( do kas fiskalnych )	20		4	16
ostrożna wycena	7		7	0
<b>* produkcja w toku</b>				
z tytułu zalegania	13	3	5	11
<b>* wyroby gotowe</b>				
z tytułu zalegania	71		36	35
ostrożna wycena	43	25	22	46
zaleganie 100% odpisu		39		39
<b>* towary</b>				
z tytułu zalegania 100% odpisu	58			58
zaleganie		2		2
<b>*należności</b>				
należności wątpliwe	1122	617	539	1200
( rozwiązano 193 tys. Wykorzystano 346 tys.zł. )				
<b>RAZEM:</b>	<b>1449</b>	<b>985</b>	<b>769</b>	<b>1665</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Dokonano odpisów aktualizujących środki trwale nieprzydatne gospodarczo. Dotyczy kotłowni węglowej zastąpionej ogrzewaniem gazowo olejowym. Wartość netto środków trwałych kotłowni obciążało pozostałe koszty operacyjne na kwotę 175 tys. zł. i kapitał z aktualizacji wyceny na kwotę 40 tys. zł. Spółka dla celów urealnienia wartości aktywów niefinansowych przeprowadza analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu do magazynu. W oparciu o tą analizę dokonuje odpisów aktualizujących. Na zapasy przydatne ekonomicznie ale zalegające powyżej 180 dni dokonuje się odpisu w wysokości 50% kosztów oprocentowania kredytu bankowego w Banku Handlowym Warszawie Oddział Bydgoszcz, z którego usług jednostka korzysta. Za każde dalsze 180 dni zalegania powyżej tego okresu kolejne 50% tego oprocentowania. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie tworzy odpis aktualizujący w pełnej wysokości. Spółka dokonała 100% odpisu na wartość zapasu 114 tys. Odpisy aktualizujące na należności, które są obciążone ryzykiem, są to należności przeterminowane powyżej 180 dni co do których nie uzgodniono nowych terminów spłat.

NOTA 29B

### PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	rok 2002	rok 2001
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
* od jednostek powiazanych, w tym	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych od Apator S.A.		
* od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	334	857
* od jednostek powiazanych, w tym	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych od Apator S.A.		
* od pozostałych jednostek	334	857
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>334</b>	<b>857</b>

NOTA 29C

### INNE PRZYCHODY FINANSOWE

	rok 2002	rok 2001
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0	57
- zrealizowane		13
- niezrealizowane		44
b) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	73	156
na należności odsetkowe	73	156
b) pozostałe, w tym:	382	651
- umorzenie zobowiązań z tytułu naliczonych odsetek	3	9
- otrzymane dyskonto	376	642
- wynik kontraktów terminowych forward	3	
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>455</b>	<b>864</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

W 2001r wystąpiła nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi różnicami kursowymi (w tys. zł)

dodatnie różnice kursowe zrealizowane	181
dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	44
ujemne różnice kursowe zrealizowane	168
Saldo różnic kursowych zrealizowanych	13

NOTA 30A

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK

	rok 2002	rok 2001
a) od kredytów i pożyczek	0	0
* od jednostek powiazanych, w tym	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych od Apator S.A.		
* od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	251	378
* od jednostek powiazanych, w tym	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od jednostek zależnych od Apator S.A.		
* od pozostałych jednostek	251	378
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>251</b>	<b>378</b>

NOTA 30B

INNE KOSZTY FINANSOWE

	rok 2002	rok 2001
a) ujemne różnice kursowe	60	0
- zrealizowane	84	
- niezrealizowane	-24	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	227	191
- na należności odsetkowe	227	191
b) pozostałe, w tym:	478	805
- umorzone należności z tytułu odsetek	166	147
- oprocentowanie z tytułu sprzedaży mienia przez Skarb Państwa	34	133
- płacone dyskonto	202	442
- prowizje i gwarancje	76	81
- pozostałe		2
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>765</b>	<b>996</b>

W 2002r wystąpiła nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami

dodatnie różnice kursowe zrealizowane	185
dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	170
ujemne różnice kursowe zrealizowane	269

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

ujemne różnice kursowe niezrealizowane	146
Saldo różnic kursowych zrealizowanych	84
Saldo różnic kursowych niezrealizowanych	-24

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

NOTA 34A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

	rok 2002	rok 2001
1. Zysk (strata) brutto	5 209	1 697
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 479	150
Otrzymane dotacje na środki trwale doliczone do przychodów podatkowych	63	
<b>Przychody nie podatkowe</b>	<b>1 254</b>	<b>1 118</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa obrotowe	333	610
- umorzenie zobowiązań z tytułu naliczonych odsetek	3	9
- dyskonto weksla - naliczenie	-4	8
- rozliczenie dotacji	88	2
- odsetki od należności naliczone	133	483
- dodatnie różnice kursowe z lat ubiegłych niezrealizowane	125	
- odpisy aktualizujące środki trwale	49	
- zwrot kosztów zastępstwa procesowego	32	
- sprzedaż wierzytelności		6
- Świadczenia socjalne	495	
<b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu</b>	<b>2 670</b>	<b>2 007</b>
- niedobory		31
- odpisy aktualizujące aktywa trwałe	225	
- odpisy aktualizujące aktywa obrotowe	680	697
- świadczenia socjalne	495	
- umorzone należności	175	147
- odsetki naliczone - od nieterminowej zapłaty zobowiązań		1
- odsetki karne do budżetu	20	20
- złomowanie materiałów		5
- likwidacja aktywów trwałych	10	19
- nowe uruchomienia -korekta kosztów z lat ubiegłych	-174	
- straty losowe		8
- darowizny	86	60
- amortyzacja nie podatkowa	862	605
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	116	280
- sprzedane należności		68
- rozliczenia międzyokresowe bierne	-65	54
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe - wycena	146	-102
- zapłacone kary i grzywny	21	
- Vat z lat ubiegłych	29	
- prowizja od gwarancji TK DEVELOPMENT	19	47
- przekroczenie limitu reprezentacji i reklamy	150	63
- wykorzystanie rezerwy na należności	-125	
- odpisane inwestycje		4
Darowizna do odliczenia od dochodu	-84	56
Korekta podstawy – ulgi inewstycyjne ( sprzedaż środków trw.)	3	
Rozliczenie straty podatkowej z 1999r ( 220 tys. ) i z 2000r (463 tys.)	-683	683
otrzymane dotacje na środki trwale	-63	
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 861	1 847
5. Podatek dochodowy według stawki 28%	1 641	517
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 641	517
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 641	517
w tym podatek zapłacony z lat ubiegłych		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat wynosi: 1 675 tys. Różnica 34 tys. dotyczy korekty podatku dochodowego od osób prawnych z lat ubiegłych.

NOTA 34B

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	rok 2002	rok 2001
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-172	-154
ulgi inwestycyjne	-113	-137
naliczone dyskonto	-2	3
- wycena dewiz - dodatnie różnice kursowe	34	12
- nadwyżka wartości nominalnej udziałów objętych za wkład niepieniężny nad wartością bilansową	-17	
naliczone odsetki od należności	-74	-32
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego	152	-273
na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów	-1	20
niezrealizowane ujemne różnice kursowe	-39	28
odpisy aktualizujące zapasy	47	-88
z tytułu świadczeń na rzecz pracowników	33	
koszty likwidacji rozbiórki środków trwałych -budowle		
naliczone odsetki od kredytu		
rozliczenie straty podatkowej	198	-198
- wynagrodzenia BFP	-2	
- prowizje handlowe	20	-35
- odpisy aktualizujące aktywa trwałe	-48	
- amortyzacja bilansowa różna od podatkowej śr. trwałych gr. 1	-56	
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>-20</b>	<b>-427</b>

NOTA 34C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO

	2002	2001
- ujętego w kapitale własnym	11	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### NOTA 37

Zysk netto za rok obrotowy 2001 wyniósł 1 599 905,12 zł. (Przed przekształceniem z tytułu nowelizacji ustawy o rachunkowości).

Zgodnie z Uchwałą Nr 6/2002 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator SA z dnia 24 czerwca 2002r. dokonuje się podziału zysku netto za rok obrotowy 2001 w wysokości 1 599 905,12 zł w sposób następujący:

- Dywidenda (0,60 zł brutto na akcję)	1 500 030,00 zł
- Kapitał zapasowy	99 875,12 zł

W 2002 roku Apator SA osiągnął zysk w wysokości 3 554 484,93 zł Zarząd proponuje zysk przeznaczyć na:

- wypłatę dywidendy (1,50 zł brutto na jedną akcję)	3 508 621,50 zł
- powiększenie kapitału zapasowego	45 863,43 zł

Zadeklarowana dywidenda na 1 akcję wynosi 1,50 zł. Zgodnie z uchwałą WZA Nr 9/2002 Spółka Apator SA skupuje akcje własne w celu umorzenia. Spółka planuje, że w podziale zysku nie będzie uczestniczyć 160 969 sztuk akcji (stan na dzień 10-01-2003 - raport bieżący 10/2003).

Zgodnie z Uchwałą Nr 7/2/2002 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator SA z dnia 25 listopada 2002r. dokonano podziału zysku za 2000 rok w wysokości 4 384,80 zł przeznaczając go w całości na kapitał zapasowy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 8/2/2002 NWZA Apator SA z dnia 25 listopada 2002r. stratę z lat ubiegłych wynikającą z nowelizacji ustawy o rachunkowości w wysokości 67 167,43 zł pokryto z kapitału zapasowego.

### Nota 38

#### **Przedstawienie dodatkowych danych objaśniających sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję.**

Zysk (stratę) na jedną akcję obliczamy dzieląc zysk netto za rok obrotowy przez średnią ważoną ilość akcji.

#### **Sposób obliczenia średniej ważonej ilości akcji:**

			<b>Saldo</b>
31-01-2001	Stan na początek		2 800 050
30-06-2001	Zakup akcji	2 010	2 798 040
31-07-2001	Zakup akcji	38 504	2 759 536
31-08-2001	Zakup akcji	27 530	2 732 006
30-09-2001	Zakup akcji	13 582	2 718 424
31-10-2001	Zakup akcji	11 654	2 706 770
30-11-2001	Zakup akcji	16 326	2 690 444
31-12-2001	Zakup akcji	29 935	2 660 509
31-01-2002	Zakup akcji	20 747	2 639 762
28-02-2002	Zakup akcji	122 112	2 517 650
31-03-2002	Zakup akcji	9 999	2 507 651
30-04-2002	Zakup akcji	3 274	2 504 377
31-05-2002	Zakup akcji	4 327	2 500 050
30-06-2002	Zakup akcji	0	2 500 050
31-07-2002	Zakup akcji	16 193	2 483 857
31-08-2002	Zakup akcji	2 394	2 481 463
30-09-2002	Zakup akcji	4 108	2 477 355
31-10-2002	Zakup akcji	107 346	2 370 009
30-11-2002	Zakup akcji	24 938	2 345 071
31-12-2002	Zakup akcji	1 050	2 344 021

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

- Średnia ważona ilość akcji na dzień 31-12-2002 wynosi 2.472.611 i została obliczona w następujący sposób:  
 $(2.639.762*1/12)+(2.517.650*1/12)+(2.507.651*1/12)+(2.504.377*1/12)+$   
 $+(2.500.050*2/12)+(2.483.857*1/12)+(2.481.463*1/12)+(2.477.355*1/12)+$   
 $+(2.370.009*1/12)+(2.345.071*1/12)+(2.344.021*1/12)$

- Średnia ważona ilość akcji na dzień 31-12-2001 wynosi 2.755.498 i została obliczona w następujący sposób:  
 $(2.800.050*5/12)+(2.798.040*1/12)+(2.759.536*1/12)+(2.732.006*1/12)+$   
 $+(2.718.424*1/12)+(2.706.770*1/12)+(2.690.444*1/12)+(2.660.509*1/12)$

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję w APATOR SA nie występuje, gdyż nie przewiduje się dodatkowej emisji akcji.

### Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych Spółki APATOR S.A. – raport roczny

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

- Środki pieniężne na BO 614 tys. zł
- Środki pieniężne na BZ 510 tys. zł

Na środki pieniężne składa się:

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001 tys. zł
<i>Gotówka w kasie</i>	8	18
<i>Środki pieniężne na rachunkach bankowych</i>	236	186
<i>Lokaty terminowe</i>	218	131
<i>Weksle obce z terminem wykupu poniżej 3 miesięcy od daty wystawienia</i>	48	279
<b>RAZEM</b>	<b>510</b>	<b>614</b>

Objaśnienie podziału działalności emitenta na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, przyjętego w rachunku przepływów środków pieniężnych.

- Działalność operacyjna - podstawowy rodzaj działalności jednostki oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej lub finansowej.
- Działalność inwestycyjna – oznacza nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.
- Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie lub utratę źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego jednostki) oraz wszystkie zmiany z nimi pieniężne koszty i korzyści.

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

#### Zmiana stanu należności

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001 tys. zł
<i>Należności krótkoterminowe netto</i>	18 606	19 461
<i>Należności długoterminowe</i>	0	320
<i>Należności inwestycyjne</i>	-78	-633
<i>Należności z tytułu sprzedaży udziałów</i>	0	-312
<b>RAZEM</b>	<b>18 528</b>	<b>18 836</b>

Zmiana stanu należności 308 tys. zł

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### Zmiana stanu zobowiązań

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001 tys. zł
Zobowiązania krótkoterminowe	11 357	11 341
Rata kapitałowa	-200	-800
Oplata dodatkowa	0	-12
Kredyt i pożyczki	-1 632	-1 851
Zobowiązania inwestycyjne	-979	-1 885
Wpłata z tytułu przedwstępnych umów sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów	-2 364	-2 364
Dywidenda	0	-4
<b>RAZEM</b>	<b>6 182</b>	<b>4 425</b>

Zmiana stanu zobowiązań 1 757 tys. zł

### Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001 tys. zł
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	745	889
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	498	372
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	-78	-72
<b>RAZEM</b>	<b>1 165</b>	<b>1 189</b>

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych 24 tys. zł

Objaśnienie pozostałych pozycji w rachunku przepływu środków pieniężnych

### TYTUŁ

Pozostałe pozycje działalności operacyjnej, w tym:

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001r. tys. zł
Aktualizacja majątku finansowego	0	17
Odpisy aktualizujące środki trwałe	174	
Niedobory / nadwyżki środków trwałych	-1	-7
Odroczony podatek odniesiony na kapitał własny	11	0
Amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntu Zakładu	-86	0
Odpisane inwestycje	0	3
<b>RAZEM</b>	<b>98</b>	<b>13</b>

Pozostałe pozycje działalności inwestycyjnej, w tym:

1. inne wydatki inwestycyjne

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001r. tys. zł
Zaliczki na środki trwałe w budowie	24	0
<b>RAZEM</b>	<b>24</b>	<b>0</b>

Pozostałe pozycje działalności finansowej, w tym:

1. Inne wydatki finansowe

	31-12-2002r. tys. zł	31-12-2001r. tys. zł
Płatności zobowiązań z tytułu umowy sprzedaży mienia Skarbu Państwa	800	800
Zapłacona opłata dodatkowa	46	176
<b>RAZEM</b>	<b>846</b>	<b>976</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### Dodatkowe noty objaśniające Spółki APATOR S.A. – raport roczny

#### 1. Informacje o instrumentach finansowych

Jednostka w drugim półroczu 2002r. zawarła trzy transakcje terminowe (forward). Były to instrumenty pochodne. Wartość instrumentu pochodnego była uzależniona od wartości elementu bazowego. Rozliczenie instrumentu pochodnego nastąpiło w przyszłości lecz strony w momencie zawarcia umowy ustaliły po jakiej cenie nastąpi rozliczenie.

Spółka zawarła transakcje terminowe (forward walutowy) z Raiffeisen Bank Polska S.A. oddział Bydgoszcz, ul. Gdańska 47a.

Data zawarcia kontraktu	Rodzaj kontraktu (zakup / sprzedaż)	Data rozliczenia kontraktu	Waluta	Kwota bazowa w walucie	Kurs kontraktu	Kwota bazowa w PLN	Kurs na rynku kasowym	Wartość w PLN po kursie kasowym	Wynik kontraktu
29-08-2002	Sprzedaż	16-09-2002	EUR	15 475,18	4,0647	62 901,96	4,0184	62 185,46	716,50
29-08-2002	Sprzedaż	30-09-2002	EUR	19 720,82	4,0719	80 301,21	4,0180	79 238,25	1 062,95
17-09-2002	Zakup	30-09-2002	EUR	15 339,97	4,0557	62 214,32	4,1654	63 897,11	1 682,79

Wynik dodatni na trzech kontraktach w wysokości 3 462,25 zł powiększył przychody finansowe.

Spółka w dniu zawarcia kontraktu ujmuje w księgach rachunkowych jak i w bilansie wszystkie umowne prawa i obowiązki wynikające z instrumentów pochodnych, odpowiednio jako aktywa finansowe i zobowiązania finansowe po kursie określonym w umowie forward. Na koniec okresu sprawozdawczego kontrakt wycenia się według wartości godziwej.

- Kontrakt kupna – kurs sprzedaży banku
- Kontrakt sprzedaży – kurs kupna banku

Jednostka na koniec okresu sprawozdawczego nie posiadała kontraktów terminowych (forward).

#### 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Stan zobowiązań warunkowych na dzień 31.12.2002 wynosił 8 091 tys. zł, z tego:

- Udzielone gwarancje 5 602 tys. zł
- w tym na rzecz jednostek zależnych 4 593 tys. zł
- Zdyskontowane weksle 2 489 tys. zł

#### 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

W APATOR S.A. w 2002r. nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa i jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W APATOR S.A. w 2002r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

#### 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Łączne wydatki na wytworzenie środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby wyniosły w 2002r. 378 tys. zł, w tym:

- Prace badawczo – rozwojowe 259 tys. zł
- Zadania budowlane 10 tys. zł
- Pozostałe środki trwałe 109 tys. zł

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe, odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2002r. wyniosły 6 488 tys. zł, w tym na wartości niematerialne i prawne 405 tys. zł.

- Maszyny i urządzenia	1 999 tys. zł
- Środki transportu	166 tys. zł
- Zakup przyrządów	721 tys. zł
- Nowe uruchomienia	109 tys. zł
- Zadania budowlane	3 088 tys. zł
- Oprogramowanie	145 tys. zł
- Prace badawczo-rozwojowe	260 tys. zł

W 2002r. nakłady związane z ochroną środowiska ponoszone były w następujących kierunkach:

- Zakończenie procesu termoizolacji ścian zewnętrznych i świetlików hal produkcyjnych,
- Wykonanie wentylacji nawiewno – wyciągowej w hali 10c i 10e,
- Budowa kotłowni wodnej gazowo – olejowej,
- Modernizacja zasilania w energię elektryczną,
- Modernizacja instalacji sprężonego powietrza.

Planowane nakłady inwestycyjne w 2003r. wynoszą 5 800 tys. zł, w tym 2 300 tys. zł na uruchomienie nowego wydziału produkującego ograniczniki przepięć niskiego napięcia napowietrznych i wewnętrznych.

Brak jest znaczących nakładów na ochronę środowiska.

### 7. Informacje o znaczących transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

Nie były prowadzone transakcje powyżej 500 000 EURO z podmiotami powiązаныmi.

Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- a) stopniu udziału w zarządzaniu
- b) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- c) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- d) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Stopień udziału w zarządzaniu

MBA-SYSTEM Sp. z o.o.	100,00 %
APAFORM Sp. z o.o.	100,00 %
APATOR-CONTROL Sp. z o.o.	100,00 %
APATOR-SERVICE Sp. z o.o.	97,17 %
APATOR-ELEKTRO S.A.	50,00 %

Należności i zobowiązania na dzień 31.12.2002 (dane w tys. zł)

Spółka	Należności	Zobowiązania
MBA-SYSTEM Sp. z o.o.	267	0
APAFORM Sp. z o.o.	2	198
APATOR-CONTROL Sp. z o.o.	132	0
APATOR-SERVICE Sp. z o.o.	1 173	24
APATOR-ELEKTRO S.A.	18	0

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Zakupy i sprzedaż w okresie od 01.01.2002 do 31.12.2002 (dane w tys. zł)

Spółka	Zakupy	Sprzedaż	
		Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	Pozostała sprzedaż dotycząca pozostałych przychodów operacyjnych
MBA-SYSTEM Sp. z o.o.	257	669	22
APAFORM Sp. z o.o.	1 097	234	22
APATOR-CONTROL Sp. z o.o.	408	727	11
APATOR-SERVICE Sp. z o.o.	292	7 371	0
APATOR-ELEKTRO S.A.	0	0	0

### 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegały konsolidacji.

Przedsięwzięcia takie nie wystąpiły

### 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

W APATOR S.A. przeciętne zatrudnienie w 2002r. wyniosło 400 etatów; w tym:

- Pracownicy na stanowiskach robotniczych 236
- Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych 164

Zatrudnienie na poszczególnych stanowiskach pracy wg stanu zatrudnienia na 31.12.2002 kształtowało się następująco:

#### Stanowiska robotnicze

- elektryk-konserwator 4
- frezer 2
- monter aparatów elektrycznych 98
- monter układów energoelektronicznych 13
- operator obrabiarek sterowanych numerycznie 3
- operator wycinarki laserowej 2
- palacz-magazynier 3
- pracownik magazynowy 4
- pracownik rozdzielni 12
- pracownik transportowy –kierowca wózka 3
- praser tworzyw sztucznych 19
- ślusarz 14
- spawacz 3
- starszy kontroler jakości 8
- szlifierz 1
- tłoczarz w metalu 4
- tokarz 6
- ustawiacz – operator 25
- ustawiacz maszyn 9
- wytaczacz 1
- zestrójacz 5
- pozostałe stanowiskach robotnicze 9

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Stanowiska nierobotnicze	
- dyrektor ds.	4
- handlowiec	11
- informatyk	5
- inżynier produktu	2
- kierownik działu	23
- kierownik oddziału	6
- kierownik pracowni	2
- kierownik sekcji	2
- konstruktor	9
- radca prawny	1
- referent ds.	8
- sekretarka	1
- sekretarz związku zawodowego	2
- specjalista ds.	48
- starsza księgowa	4
- starszy kosztowiec	1
- starszy kupiec	2
- st. laborant	1
- st. rachmistrz	2
- st. specjalista ds.	31
- technolog	4
- pozostałe stanowiskach nierobotnicze	8

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

Wypłacone wynagrodzenia członkom Zarządu i organów nadzoru Spółki w 2002r. wyniosło 872 tys. zł. Wypłat z zysku w badanym okresie sprawozdawczym nie było.

- Rada Nadzorcza	276 tys. zł
- Zarząd	596 tys. zł

Wynagrodzenie osób nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych wyniosło 216 tys. zł.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.

Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej APATOR S.A. nie udzielały zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji osobom wchodzącym w skład Zarządów i Rad Nadzorczych oraz członkom ich rodzin.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W APATOR S.A. zdarzenia takie nie miały miejsca.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W APATOR S.A. zdarzenia takie nie miały miejsca.



## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Korekty błędów podstawowych związane są z nowelizacją ustawy o rachunkowości.

### **Zestawienie pozycji bilansowych przekształconych statystycznie.**

<input type="checkbox"/> AKTYWA	Na 31.12.2000	Na 31.12.2001
<input type="checkbox"/> Wartości niematerialne i prawne – rozszerzenie Wartości firmy	-378	-75
<input type="checkbox"/> Rzeczowe aktywa trwałe - prawo wieczystego Użytkowania gruntu	4 079	4 079
Inwestycje długoterminowe – nadwyżka wartości nominalnej udziałów objętych za wkład niepieniężny nad wartością bilansową aportu	1 774	1 774
<input type="checkbox"/> Aktywa z tyt. odroczonego podatku według stawki 28% od rezerwy na świadczenia pracownicze 1912tys. zł	536	536
Krótkoterminowe aktywa finansowe – umorzenie akcji własnych	0	-1 558
<input type="checkbox"/> Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – rozszerzenie wartości firmy	378	75
<b>Ogółem aktywa</b>	<b>6 389</b>	<b>4 831</b>
<input type="checkbox"/> PASYWA	Na 31.12.2000	Na 31.12.2001
Akcje(udziały własne )	0	-1 558
<input type="checkbox"/> Kapitał z aktualizacji wyceny – prawo wieczystego użytkowania gruntu	4 079	4 079
<input type="checkbox"/> Zysk / strata z lat ubiegłych z tytułu nowelizacji ustawy	-594	-74
Zysk / strata roku obrotowego z tytułu nowelizacji ustawy	520	7
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	1 912	1 912
<input type="checkbox"/> Rezerwa na podatek dochodowy - od aportu	497	497
Rezerwa od dodatnich różnic kursowych (44 tys.)	0	12
Rozliczenia międzyokresowe przychodów – wycena dodatnie różnice kursowe	-23	-44
<b>Ogółem pasywa</b>	<b>6 388</b>	<b>4 831</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Na „zysk / stratę z tytułu nowelizacji ustawy” miały wpływ:

- Nadwyżka wartości nominalnej udziałów objętych za wkład niepieniężny nad wartością bilansową aportu	1 774
- Rezerwa na odroczony podatek	- 497
- Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników	- 1 912
- Odroczony podatek	536
- Dodatnie różnice kursowe	44
- Rezerwa na odroczony podatek	- 12

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności.

Zagadnienie nie dotyczy APATOR S.A.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zagadnienie nie dotyczy APATOR S.A.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.

Spółka	% udziału	Kapitał Własny	Wartość Bilansowa	Kapitał z aktualizacji wyceny	Koszty Finansowe
Apator Service	97,17%	13 949	3 664	9 890	0
Apator Control	100,00%	2 306	1 126	1 180	
Apaform	100,00%	827	847	0	20
MBA System	100,00%	633	708	0	75
<b>RAZEM</b>				<b>11 070</b>	<b>95</b>

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstępnie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.

Jako podmiot dominujący w grupie kapitałowej APATOR S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Apator S.A. w 2002 roku

Misja spółki APATOR S.A.

„być promotorem i wiodącym dostawcą nowoczesnych systemów opomiarowania mediów energetycznych oraz utrzymywać pozycję ważnego dostawcy na rynku aparatury łącznikowej niskiego napięcia”.

#### 1. Informacje ogólne

Spółka APATOR S.A. została utworzona przez pracowników zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego PZAE APATOR. w styczniu 1993 roku.

Przedmiot działalności spółki obejmuje projektowanie, produkcję i sprzedaż:

- aparatury łącznikowej,
- aparatury pomiarowej,
- aparatury górniczej,

oraz świadczenie usług kooperacyjnych w zakresie przetwórstwa tworzyw sztucznych.

Siedziba i działalność spółki zlokalizowana jest w Toruniu przy ul. Żółkiewskiego 13/29 za wyjątkiem Oddziału Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych zlokalizowanego w Bydgoszczy przy ul. Pilickiej 6.

APATOR – Spółka Akcyjna wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000056456. Akcje spółki wprowadzone są do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwsze notowanie odbyło się 24 kwietnia 1997 roku w systemie kursu jednolitego. Od 18 kwietnia 2001 roku obrót akcjami spółki odbywa się w systemie notowań ciągłych.

APATOR S.A. posiada wdrożony System Zarządzania Środowiskowego i Jakością oparty na normach ISO 9001:2000 i ISO 14001.

APATOR S.A. tworzy grupę kapitałową, w skład której wchodzi następujące podmioty:

- APATOR-SERVICE sp. z o.o., (spółka zależna, 97,2% udziałów),
- APATOR CONTROL sp. z o.o. (spółka zależna, 100% udziałów),
- MBA-SYSTEM sp. z o.o. (spółka zależna, 100% udziałów),
- APAFORM sp. z o.o. (spółka zależna, 100% udziałów),
- APATOR-ELEKTRO sp. z o.o. (spółka stowarzyszona, 50% udziałów).

W trakcie 2002 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze grupy kapitałowej.

#### 2. Organy nadzorujące i zarządzające

W skład pięcioosobowej Rady Nadzorczej wchodzi:

- Tadeusz Sosgórnik pełniący funkcję Przewodniczącego RN,
- Janusz Marzygliński pełniący funkcję Z-cy Przewodniczącego RN,
- Ryszard Wojnowski pełniący funkcję Z-cy Przewodniczącego RN,
- Danuta Guzowska pełniąca funkcję Członka RN,
- Mariusz Lewicki pełniący funkcję Członka RN.

W skład dwuosobowego Zarządu wchodzi:

- Janusz Niedźwiecki pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- Jarosław Sawicki pełniący funkcję Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza oraz Zarząd funkcjonują w tym samym składzie od 2000 roku.

Zarząd prowadził działalność i kierował spółką APATOR S.A. zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu, Regulaminu Zarządu i Regulaminu Organizacyjnego.

W analizowanym okresie Zarząd spółki otrzymał wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w APATOR S.A. w wysokości 595,9 tys. zł natomiast Rada Nadzorcza w wysokości 276 tys. zł. Wynagrodzenia osób nadzorujących z tytułu pełnienia funkcji w spółkach z grupy kapitałowej wyniosły 223,2 tys. zł

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Stan posiadania akcji spółki APATOR S.A. przez Członków Rady Nadzorczej i Zarządu na dzień 31 grudnia 2002 r. kształtował się następująco:

- Rada Nadzorcza – 467.606 akcji stanowiących 18,70% kapitału zakładowego i 29,78% głosów,
- Zarząd – 30.600 akcji stanowiących 2,40 % kapitału zakładowego i 2,03% głosów,

3. Akcjonariusze posiadający akcje uprawniające do wykonania co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Stan na 31 grudnia 2002 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
APATOR-SERVICE	600 000	600 000	24,00	12,15
Mariusz Lewicki	114 851	429404	4,59	8,69
Tadeusz Sosgórnik	102 270	308 235	4,09	6,24
Danuta Guzowska	86 373	345 896	3,46	7,00
Janusz Marzygliński	74 372	297 488	2,97	6,02
Zbigniew Jaworski	69 568	277 072	2,78	5,61

\* część akcjonariuszy posiada akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w stosunku 1:4

Na 31 grudnia 2002 roku :

- APATOR S.A. posiadał 156.029 akcji własnych nabytych w celu umorzenia,
- APATOR S.A. łącznie z APATOR-SERVICE posiadał 756.029 akcji własnych stanowiących 30,24% kapitału zakładowego i 15,31% głosów.

4. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w 2002 roku

W dniu 24 czerwca 2002 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie APATOR SA, które dokonało rozliczenia działalności spółki w 2001 roku tj.:

- zatwierdziło sprawozdania Zarządu z działalności spółki APATOR S.A. i grupy kapitałowej APATOR S.A.,
- zatwierdziło jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- zatwierdziło sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej,
- udzieliło absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej,
- dokonało podziału zysku; dywidenda w wysokości 0,60 zł na akcję została wypłacona w dniu 01.08.2002 r.

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło decyzję o:

- umorzeniu 300.000 akcji własnych,
- obniżeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 330.000 wynikającą z umorzenia powyższych akcji,
- upoważnieniu Zarządu do dalszego nabywania akcji w ilości do 300.000 sztuk w celu umorzenia,
- zwiększeniu funduszu umorzenia akcji o 4.458 tys. zł.

W dniu 25 listopada 2002 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APATOR S.A., które:

- dokonało zmian w Statucie spółki,
- wydało zgodę na sprzedaż nieruchomości,
- nie wydało zgody na podwyższenie kapitału zakładowego poprzez zwiększenie wartości nominalnej
- dotychczasowych akcji,
- przedłużyło kadencję rady nadzorczej do 5 lat,

5. Skup akcji własnych

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2001 r. Zarząd spółki został upoważniony do nabycia w terminie do 30 czerwca 2002 roku akcji własnych w celu umorzenia w ilości nie większej niż 300.000 tys. zł. Na dzień 1 stycznia 2002 roku spółka posiadała 139.541 akcji własnych. W okresie od dnia 1 stycznia br. do 6 maja br. spółka nabyła 160.459 akcji i tym samym wykonała uchwałę Walnego Zgromadzenia. Umorzenie powyższych akcji nastąpiło z chwilą rejestracji przez sąd obniżenia kapitału zakładowego tj. w dniu 12 grudnia 2002 r.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2002 roku Zarząd spółki został upoważniony do dalszego nabywania akcji własnych w celu umorzenia w ilości nie większej niż 300.000 w terminie do dnia 30 czerwca 2003 roku. Na dzień 31 grudnia 2002 roku spółka posiadała 156.029 akcji własnych w celu umorzenia.

Łączne wydatki poniesione przez spółkę w 2002 roku na zakup akcji własnych wyniosły 4.651 tys. zł

W I kwartale 2003 roku spółka nabyła 4.940 akcji, co oznacza iż na dzień 31 marca 2003 roku spółka posiadała 160.969 akcji.

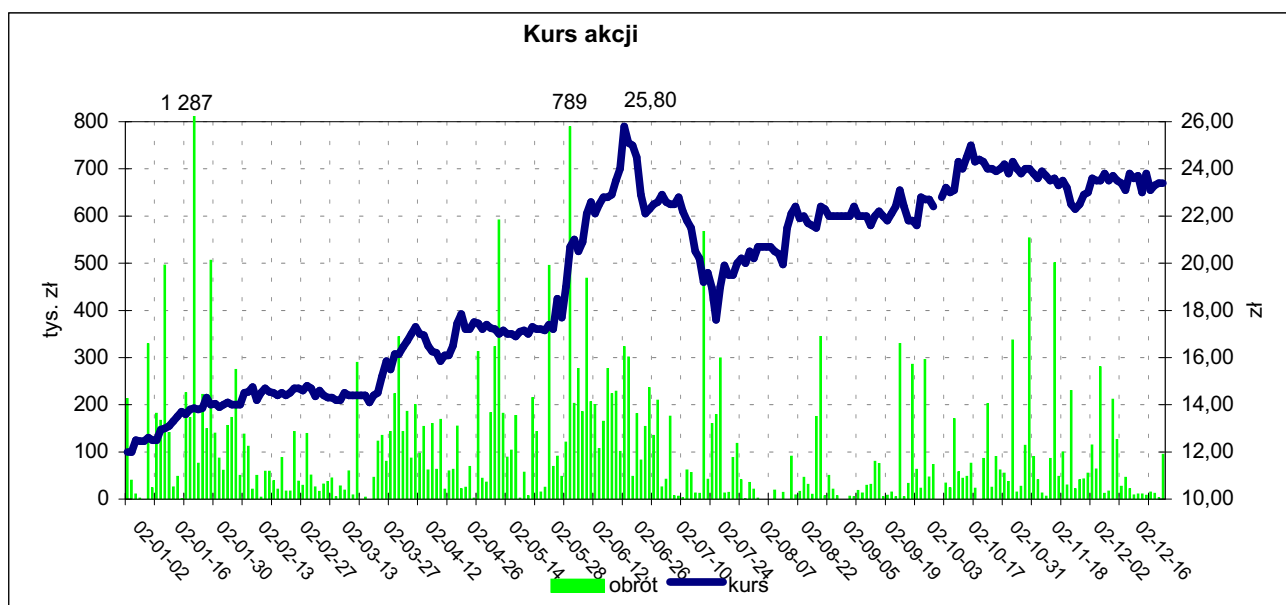
Wyszczególnienie	Ilość akcji (szt.)	Data nabycia	Łączny koszt nabycia akcji (tys. zł)	Średni koszt nabycia 1 akcji (zł)
uchwała WZA z 25.06.2001 r.	300 000	od 29.06.2001 r. do 06.05.2002 r.	3 663	12,21
uchwała WZA z 24.06.2002 r.	160 969	od 2.07 2002 r. do 10.01.2003 r.	2 662	16,53
<b>Suma</b>	<b>460 969</b>		<b>6 325</b>	<b>13,72</b>

### 6. Notowania akcji

W dniu 31 grudnia 2002 r. kurs akcji APATOR-a został ustalony na poziomie 23,40 zł, czyli na poziomie wyższym w stosunku do kursu ustalonego na pierwszej sesji 2002 r. o 95%. W okresie sześciu miesięcy w trakcie notowań ciągłych właściciela akcji zmieniło 466.311 akcji. Średni kurs akcji wyniósł 15,43 zł natomiast średni obrót na sesję 76 tys. zł. Minimalny kurs został zanotowany w dniu 3.01.2002 r. na poziomie 12,00 zł natomiast maksymalny w dniu 26.06.2002 r. na poziomie 25,80 zł.

Do głównych czynników powodujących wzrost kursu spółki APATOR S.A. należy zaliczyć:

- stabilną sytuację spółki,
- stabilny akcjonariat,
- dobre wyniki ekonomiczne (będące efektem przyjętej strategii działania i skutecznie przeprowadzonej restrukturyzacji),
- konsekwentnie prowadzony skup akcji własnych w celu umorzenia,
- planowaną sprzedaż nieruchomości.



## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 7. System zarządzania środowiskowego i jakością

APATOR S.A. posiada wdrożony System Zarządzania Środowiskowego i Jakością oparty na normach ISO 9001:2000 i ISO 14001. W dniach 23-24 kwietnia 2002 roku jednostka certyfikująca - Polski Rejestr Statków S.A. przeprowadziła audit sprawdzający. Wyniki auditu potwierdziły, że system funkcjonuje w ujęciu procesowym, w sposób zgodny z normami, zwiększa sprawność działania firmy oraz sprzyja ochronie środowiska.

W ramach prooszczędnościowych i proekologicznych działań opracowano dokumentację techniczną w zakresie zmiany sposobu ogrzewania firmy oraz zaopatrywania zakładu w ciepło technologiczne. Ostatecznie została podjęta decyzja o likwidacji kotłowni węglowej w ostatnim kwartale 2002 r. i zastąpieniu jej kotłownią gazowo – olejową.

W wyniku przyjętych rozwiązań spółka znacznie ograniczyła emisję szkodliwych substancji do atmosfery. Poprzez wprowadzenie zmian w organizacji produkcji oraz zakup nowych, energooszczędnych maszyn ograniczono również zużycie nośników energii oraz ilość wytwarzanych odpadów.

W związku z wejściem w życie nowych przepisów prawnych w zakresie opakowań, gospodarowania odpadami i opłacie produktowej wdrożono w firmie selektywne zbieranie odpadów opakowaniowych, które są następnie przekazywane do recyklingu.

Z uwagi na mające miejsce w ostatnich latach groźne nawałnice i burze podjęto w spółce starania mające na celu zwiększenia zabezpieczenia mienia. Dokonano modernizacji instalacji odgromowej znajdującej się na wszystkich budynkach oraz zainstalowano nowoczesną instalację wykrywania pożaru.

W 2003 roku spółka rozpoczęła przygotowania do wdrożenia systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy według normy PN-N- 18001.

### 8. Realizacja przedwstępnych umów sprzedaży nieruchomości

Spółka APATOR S.A. do końca grudnia 2002 roku zawarła trzy przedwstępne umowy sprzedaży nieruchomości o łącznej powierzchni prawie 7 ha za kwotę 4.947 tys. USD. Z uwagi na planowane wybudowanie centrum handlowego na przedmiotowym gruncie ustalono, że jednym z warunków zawarcia umów przyrzeczonych jest uzyskanie zmiany planu przestrzennego zagospodarowania. Procedura zmierzająca w tym kierunku została rozpoczęta przez APATOR S.A. w 2000 roku. Przedłużała się z uwagi na wejście w życie nowych przepisów i zgłaszane protesty oraz problemy proceduralne. Ostatecznie w dniu 6 czerwca 2002 r. Rada Miasta Torunia podjęła decyzję w sprawie odrzucenia protestów. Następnie w dniu 27 czerwca 2002 r. spółka otrzymała zgodę na zmianę planu przestrzennego zagospodarowania z przeznaczenia przemysłowego na komercyjny.

Przy zawieraniu powyższych przedwstępnych umów sprzedaży APATOR S.A. otrzymał zadatek w wysokości 561.419 USD, natomiast w dniu 31 stycznia 2003 roku na konto spółki wpłynęła zaliczka w wysokości 3 mln zł.

W dniu 22 stycznia 2003 roku APATOR S.A. zawarł czwartą przedwstępną umowę sprzedaży gruntu o powierzchni około 4.560 m<sup>2</sup> za kwotę 283 tys. USD. Zaliczka w kwocie 70.680 USD (273 tys. zł) z tego tytułu wpłynęła na konto w dniu 12 lutego 2003 r.

Zawarcie przyrzeczonych umów sprzedaży nieruchomości nastąpić powinno w I półroczu 2003 r.

### 9. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia na koniec 2002 roku wynosił 424 osoby i zwiększył się w stosunku do początku roku o 31 pracowników. Zatrudnienie wzrosło w wyniku:

rozbudowy sieci przedstawicieli regionalnych,  
zwiększenia liczby konstruktorów w Biurze Rozwoju,  
utworzenia nowego Oddziału Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych w Bydgoszczy.

Wyszczególnienie	2002 r.	2001 r.	Dynamika (%)
zatrudnienie w osobach – stan na koniec roku obrotowego	424	393	107,89
średnioroczne zatrudnienie w osobach	400	444	90,09
wynagrodzenia w tys. zł	11 823	13 066	90,49

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Roczne koszty wynagrodzeń spadły o 9,5% co wynika z:

- niższego średniego zatrudnienia w 2002 roku,
- z kosztów poniesionych w 2001 roku w związku z wypłatą odpraw dla zwalnianych wówczas pracowników.

Struktura zatrudnienia w 2002 roku charakteryzuje się przewagą:

- pracowników fizycznych (58%),
- pracowników w wieku do 49 lat (52%),
- pracowników posiadających wykształcenie średnie i wyższe (62%)

Spółka inwestuje w rozwój pracowników. W 2002 roku przeznaczono na ten cel 109 tys. zł. Prowadzono szkolenia dla różnych grup pracowników. Szczególny nacisk położono na szkolenia pracowników bezpośrednio produkcyjnych (tzw. stanowiskowe) mające na celu podnoszenie jakości.

### 10. Inwestycje

Głównym celem prowadzonej działalności inwestycyjnej jest zapewnienie dalszego rozwoju spółki poprzez wdrażanie nowych i zmodernizowanych wyrobów oraz stosowanie nowoczesnych technologii. Ponadto inwestycje skierowane są na ograniczanie kosztów funkcjonowania spółki, poprawę warunków pracy i poprawę logistyki.

Nakłady inwestycyjne w 2002 roku wyniosły 6.487, 3 tys. zł.

Struktura rzeczowa nakładów poniesionych na niefinansowe aktywa trwale przedstawia się następująco:

Nakłady na niefinansowe aktywa trwale	Poniesione w okresie W 2002 r. (tys. zł)	Poniesione w okresie w 2001 r. (tys. zł)	Dynamika (%)
maszyny i urządzenia	1 998,5	1 736,3	115,10
środki transportu	166,3	231,6	71,80
zakup przyrządów	720,8	449,0	160,53
nowe uruchomienia	108,9	15,9	684,91
wartości niematerialne i prawne	404,6	463,8	87,24
zadania budowlane	3 088,2	2 339	132,03
<b>Ogółem</b>	<b>6 487,3</b>	<b>5 235,6</b>	<b>123,91</b>

Jedną z największych inwestycji zakończonych w I kwartale 2002 roku jest oddana do użytkowania, nowoczesna hala produkcyjna przeznaczona do wytwarzania elektronicznej aparatury pomiarowej. Nowy oddział produkcyjny wyróżnia się pełną ochroną ESD (to oznacza, że posiada specjalne warunki klimatyczne oraz posadzkę, stanowiska i wyposażenie antyelektrostatyczne). Wyposażony jest także w automat do montażu powierzchniowego elektroniki SMT, myjkę obwodów drukowanych oraz stację legalizacji urządzeń pomiarowych.

Uruchomiona na tym oddziale produkcja (m.in. nowego licznika energii elektrycznej LEW) odbywa się w warunkach odpowiadających najwyższym standardom światowym.

Planowane na 2003 rok nakłady inwestycyjne wynoszą 5,5 mln zł, w tym około 2,3 mln zł na przygotowanie i wyposażenie wydziału produkcyjnego, na którym uruchomiona zostanie produkcja nowych wyrobów – ograniczników przepięć i warystorów.

### 11. Zaopatrzenie

W 2002 r. kontynuowano działania mające na celu utrzymywanie prawidłowej gospodarki zaopatrzeniowej oraz dalsze obniżanie kosztów zakupu dóbr i usług tj.:

- prowadzono stały nadzór nad realizacją podpisanych umów,
- prowadzono ofertyzację oraz wybór dostawców,
- uregulowano zasady współpracy w zakresie usług narzędziowych oraz kolejnych grup materiałów (komponenty elektroniki, kable, przewody, obwody drukowane, wyroby hutnicze),
- renegecjonowano warunki umów zawarte z dostawcami o dużym wolumenie obrotów,
- włączano w bazę dostawców dalekowschodnich producentów.

W strukturze zakupów prawie 60% stanowiły materiały krajowe natomiast pozostałe 40% materiały pochodzące z importu.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Do największych krajowych dostawców spółki APATOR S.A. w zakresie materiałów należały następujące firmy:

- Powogaz S.A. Poznań – przepływomierze i wodomierze,
- Pehamet Rzeszów – wyroby hutnicze – metale nieżelazne,
- Teletrans sp. z o.o. – podzespoły do ciepłomierzy.

Wśród największych dostawców usług związanych z produkcją wyrobów należy wymienić P.P.H. WR Przasnysz – usługi galwaniczne.

Struktura importu kształtowała się następująco:

- 70 % importowanych materiałów stanowił import pośredni,
- 30 % importowanych materiałów stanowił import bezpośredni.

Główni dostawcy w imporcie bezpośrednim:

- ABB Control AS – części do aparatury łącznikowej;
- M.Schneider-Annaberg BmbH – wkładki bezpiecznikowe;
- Koncar – części do aparatury łącznikowej;
- Vacuumschmelze GmbH – przekładniki do przedpłatowych liczników energii.

Główni dostawcy w imporcie pośrednim:

- Siemens – wyłączniki mocy;
- Danje-Polymer – tworzywa sztuczne;
- EBV Elektronik – komponenty elektroniki;
- Seno Polska – złącza (kooperacja z RUG).

Obroty z żadnym z wyżej wymienionych dostawców nie przekroczyły 10 % kapitałów własnych spółki APATOR SA.

W pierwszej połowie 2002 roku zaszły istotne zmiany w zakresie dostaw komponentów elektroniki. Za pośrednictwem opracowanej, unikalnej w skali krajowej, internetowej Strony Ofertowej dokonywany jest wybór ofert zgłaszanych przez zakwalifikowanych dostawców elektroniki w trakcie quasi przetargu. Zastosowana metoda pozwala na:

- wybór propozycji najkorzystniejszych pod względem cenowym,
- wzrost efektywności współpracy z dostawcami,
- usprawnienie systemu przepływu informacji.

Kolejnym, przygotowywanym w APATOR SA etapem stosowania nowoczesnych technik zaopatrzeniowych jest włączenie, za pośrednictwem internetu, dostawców strategicznych w wewnętrzny elektroniczny system planowania produkcji i zaopatrzenia. Opracowywana metoda pozwoli na dalszy wzrost jakości informacji oraz usprawni ich przepływ. Sprzyjać będzie również obniżaniu zapasów magazynowych, skróceniu cyklu dostaw oraz w znacznym stopniu zapobiegać będzie możliwościom powstawania zbędnych zapasów.

### 12. Sprzedaż

#### 12.1 Sytuacja w branży

Wskaźniki koniunktury GUS dla branży elektromaszynowej w 2002 roku były bardzo niskie i oscylowały na poziomie 1994 roku.

Sytuacja w segmencie hurtowej sprzedaży artykułów elektrycznych, który jest jednym z większych odbiorców produktów spółki, charakteryzowała się spadkiem obrotów o około 7% oraz coraz częściej pojawiającymi się problemami z terminowym regulowaniem zobowiązań. Procesy konsolidacyjne w tym segmencie miały bardzo duże znaczenie. Największe hurtownie rozbudowywały swoje sieci sprzedaży przygotowując się do integracji z europejskim rynkiem.

Zakłady energetyczne oraz spółki dystrybuujące energię ciepłą, które są kolejną dużą grupą odbiorców firmy APATOR S.A. borykały się z problemem regulowanych cen i związanym z tym brakiem środków na remonty i inwestycje. Sytuację w tym segmencie pogarszała słaba kondycja polskiego budownictwa (oddano do użytku ponad 9% mniej mieszkań niż 2001 r.) oraz wolniejsze niż zapowiadano tempo prywatyzacji sektora energetycznego.

#### 12.2. Strategia sprzedaży

Strategia sprzedaży oparta jest na budowaniu przewagi konkurencyjnej poprzez silną i dobrze promowaną markę, kompetentny i zmotywowany personel oraz stabilne i elastycznie obsługiwane kanały dystrybucji. APATOR S.A. dąży do utrzymania pozycji ważnego dostawcy aparatury łączeniowej o niskich kosztach wytwarzania. Ponadto nieustannie poszukuje nisz na rynku aparatury pomiarowej i zmierza do wytwarzania w tym zakresie wyrobów o dużej wartości dodanej.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Realizowane działania handlowo-marketingowe skierowane były przede wszystkim na wzmacnianie znajomości marki APATOR na rynku oraz na dalszą poprawę obsługi klienta. Na terenie kraju działa sieć przedstawicieli handlowych, którzy docierają bezpośrednio do klienta z ofertą aparatury łącznikowej oraz liczników energii cieplnej ( w 2003 roku trwa rozbudowa sieci o kolejnych przedstawicieli).

W zakresie energii elektrycznej APATOR S.A. jest promotorem innowacyjnego systemu rozliczania energii elektrycznej, polegającego na zastosowaniu koncepcji płatności za energię z góry. System ten składa się z takich elementów jak licznik przedpłatowy, urządzenia do samoobsługowego zakupu energii tzw. energomaty, karty szyfrujące oprogramowanie itd. Wszystkie te urządzenia produkuje APATOR S.A.

Kolejne wytwarzane systemy o nazwie FLAT i RECKON służą do zdalnego, automatycznego odczytu liczników ciepła, wodomierzy i gazomierzy. APATOR S.A. jest więc firmą która „przygotowuje” polskiego odbiorcę do rozliczania mediów przez wyspecjalizowane przedsiębiorstwa multienergetyczne. Po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej kompleksowa obsługa w zakresie pomiarów mediów dostarczanych do budynku stanie się faktem.

Segment aparatury łącznikowej rozwijany jest od początku istnienia poprzednika prawnego czyli przedsiębiorstwa państwowego PZAE APATOR, którego korzenie sięgają lat 50-tych XX wieku. Obecnie około 1/3 sprzedaży stanowi właśnie aparatura łącznikowa, w ramach której produkowane są aparaty służące do łączenia, rozłączania i zabezpieczania obwodów energetycznych. Urządzenia te pracują w podstacjach energetycznych, rozdzielniach przemysłowych, sieciach niskich napięć. Odbiorcami tych urządzeń są spółki dystrybucyjne energii elektrycznej (zakłady energetyczne), przemysł, oraz producenci aparatury rozdzielczej. APATOR S.A. jest największym w kraju producentem rozłączników i rozłączników bezpiecznikowych w różnych wykonaniach.

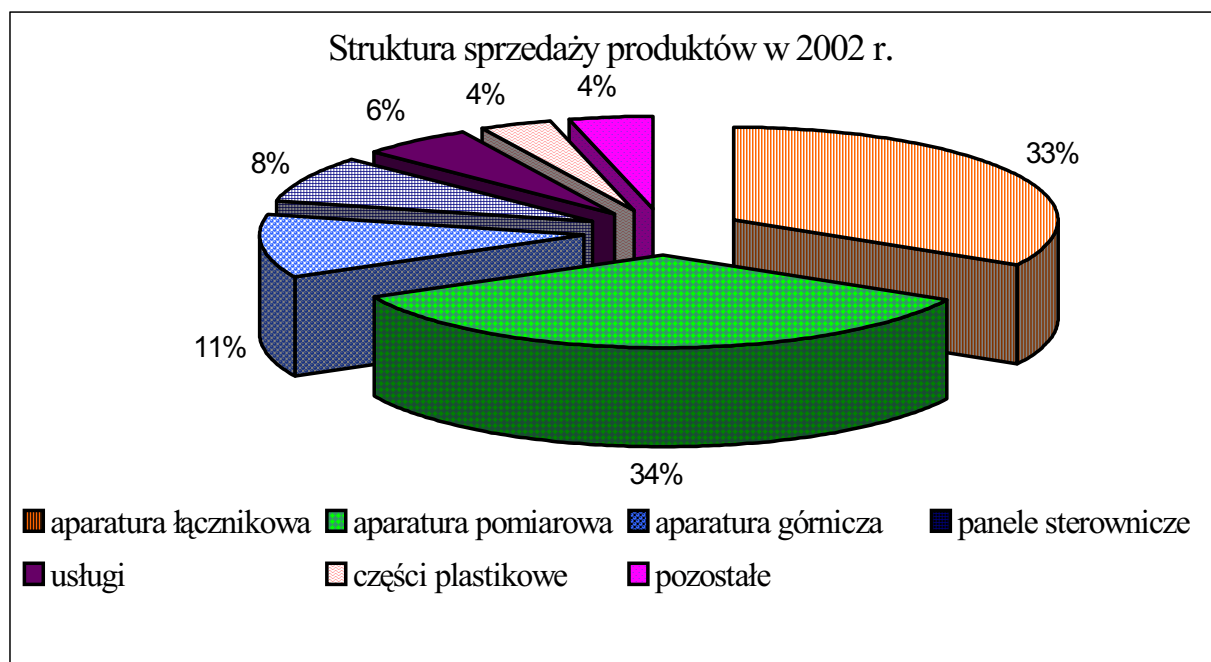
APATOR S.A. dostosował się do warunków nasilonej konkurencji, zwłaszcza w zakresie aparatury łącznikowej, i z powodzeniem konkuruje na rynku polskim z zagranicznymi konkurentami, nie wyłączając koncernów o globalnym zasięgu działania.

### 12.3. Struktura sprzedaży

Pomimo trwającego od kilku lat zastoju w gospodarce krajowej sprzedaż ogółem ukształtowała się w 2002 r. na poziomie 61.165 tys. zł (co oznacza wzrost o 3.737 tys. zł, czyli o 6,5% w stosunku do 2001 r.), w tym:

- sprzedaż produktów - 59.632 tys. zł,
- sprzedaż towarów i materiałów - 1.533 tys. zł.

Struktura sprzedaży produktów w ostatnich latach zmienia się na korzyść aparatury pomiarowej (34%), a szczególnie przedpłatowych liczników energii elektrycznej jak również aparatury łącznikowej (33%). Spada natomiast udział aparatury górniczej (11%). Nowe kierunki sprzedaży obejmują świadczenie usług outsourcingowych. Spółka od 2001 roku współpracuje z włoską grupą RIELLO w zakresie wiązek przewodów i okablowania. Natomiast w ostatnim kwartale 2002 roku utworzyła w Bydgoszczy nowy oddział produkcyjny, na którym odbywa się wytwarzanie elementów z tworzyw sztucznych do central telefonicznych, głównie dla Lucent Technologies.



## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Poniższa tabela przedstawia strukturę sprzedaży produktów według grup asortymentowych w ujęciu wartościowym:

Wyszczególnienie		Wykonanie 2002 r. (tys. zł)	Wykonanie 2001 r. (tys. zł)	Dynamika (%)
1	aparatura górnicza	6 491	9 056	71,68
2	aparatura łącznikowa	19 055	21 489	88,67
3	aparatura pomiarowa	19 957	15 089	132,26
4	części zamienne	1 811	2 015	89,88
6	panele sterownicze	4 658	757	615,32
7	układy napędowe	563	1 502	37,48
8	urządzenia rozdzielczo sterownicze	9	34	26,47
9	części (plastikowe) do central telefonicznych	2 067	0	-
10	usługi	3 225	3 676	87,73
11	pozostałe	1 796	2 083	86,22
<b>Ogółem</b>		<b>59 632</b>	<b>55 701</b>	<b>107,06</b>

Jedynym odbiorcą wyrobów spółki APATOR S.A., z którym obroty przekraczają 10% przychodów ze sprzedaży ogółem jest spółka zależna APATOR-SERVICE (7.473 tys. zł co stanowi 12,22% przychodów ze sprzedaży ogółem), która współpracuje z podmiotem dominującym w zakresie aparatury górniczej.

### 12.4 Sprzedaż produktów - aparatura łącznikowa

Sprzedaż aparatury łącznikowej osiągnęła poziom 19.055 tys. zł, co oznacza spadek w porównaniu z rokiem 2001 o 11,33%.

Powyższa sytuacja została spowodowana przez następujące czynniki:

- zastój na rynku inwestycyjnym,
- zmniejszone wydatki na cele remontowo-inwestycyjne (w zakresie sieci) ponoszone przez zakłady energetyczne,
- trudną sytuację finansową grupy największych odbiorców końcowych (Elektromantaży),
- pogorszenie kondycji finansowej dystrybutorów (pośredników), spowodowane niewypłacalnością coraz większej liczby odbiorców końcowych,

W wyniku nasilonej walki konkurencyjnej spółka zmuszona była do obniżania cen oferowanych wyrobów, co powodowało wartościowy spadek pomimo ilościowego utrzymywania poziomu sprzedaży. Spółce udało się zwiększyć udziały rynkowe w segmencie aparatury listwowej i rozłączników kasetowych RBK. Ofertę sprzedaży rozłączników izolacyjnych RA oraz RAB uzupełniono o wszystkie wielkości prądowe oraz akcesoria. Ponadto spółka wprowadziła nowe wykonania podstaw bezpiecznikowych PBD.

Do grona największych odbiorców aparatury łącznikowej należą: El-Centrum, Energo-Hurt, Sonopare, Kopel – Kooperacja, Glob 96, TIM, Mors, Inter-Elektro, Solar,

Coraz ważniejszymi odbiorcami końcowymi aparatury łącznikowej stają się wyspecjalizowane firmy produkujące urządzenia rozdzielcze dla potrzeb energetyki np. ZPUE Włoszczowa, PKI Wilk, Incobex, H. Sypniewski.

### 12.5 Sprzedaż produktów - przedpłatowe liczniki energii elektrycznej

W 2002 roku zaszły istotne zmiany w ofercie sprzedaży liczników energii elektrycznej, których efektem jest między innymi 63 % wzrost sprzedaży. Zakończono produkcję przedpłatowych liczników energii elektrycznej LEO i w to miejsce wprowadzono nowoczesne, całkowicie oparte na własnej konstrukcji wielotaryfowe przedpłatowe liczniki LEW. Prowadzono również prace nad:

- elektronicznymi przedpłatowymi licznikami energii elektrycznej do pomiarów pośrednich i półpośrednich,
- energomatem typu AVJ GT (współpraca z systemami bilingowymi polskich producentów takich jak HANDEL, SELEN itp.)
- oprogramowaniem do parametryzacji liczników przedpłatowych typu LEW,
- oprogramowaniem sprzedaży energii.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Sprzedaż elektronicznych przedpłatowych liczników energii elektrycznej (ponad 22 tys. liczników) oraz elementów przedpłatowego systemu sprzedaży poszerzyła przychody spółki o kwotę 14.000 tys. zł i była wyższa o 5.448 tys. zł w stosunku do 2001 r. Z systemu przedpłatowego korzysta obecnie 28 Zakładów Energetycznych natomiast z kolejnymi trzema prowadzone są zaawansowane rozmowy.

Do największych odbiorców liczników przedpłatowych zalicza się:

- Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A.
- Zakład Energetyczny Toruń S.A.
- Energetyka Szczecińska S.A.
- Zakład Energetyczny Słupsk S.A.
- Zakład Energetyczny Łódź Teren S.A.
- Zakład Energetyczny Kraków S.A.
- „ENERGA” Gdańska Kompania Energetyczna S.A.

Rodzina wielotaryfowych przedpłatowych liczników energii elektrycznej LEW uzyskała w trakcie energetycznych targów bielskich „ENERGETAB 2002” Medal Prezesa SEP.

### 12.6 Sprzedaż produktów - ciepłomierze

Przychody ze sprzedaży ciepłomierzy osiągnęły wysokość 5.957 tys. zł. Z uwagi na spadek popytu na ciepłomierze, wynikający ze spadku liczby oddawanych do użytku mieszkań oraz walkę z konkurencyjnymi firmami o utrzymanie klienta spółka zmuszona była do obniżenia cen swoich wyrobów. W efekcie, pomimo wzrostu ilości sprzedanych ciepłomierzy do poziomu 9 tys. sztuk, tj. o ponad 20% w stosunku do 2001 roku sprzedaż w ujęciu wartościowym spadła o 580 tys. zł

Do głównych odbiorców ciepłomierzy należą następujące firmy:

- DANFOSS
- RAAB KARCHER
- BIMS PLUS
- ASBUD

W 2002 roku ciepłomierze CQM-II-K uzyskały nominację do godła TERAZ POLSKA w ostatniej XII edycji, natomiast system kompleksowego opomiarowania mieszkań z transmisją danych przez sieć telewizji kablowej otrzymał dwie nagrody. Pierwszą w kategorii dużych przedsiębiorstw w konkursie "Przegląd osiągnięć technicznych Torunia" przyznaną przez Federację Stowarzyszenia Naukowo Technicznego NOT Rada Toruń oraz Prezydenta Miasta Torunia oraz drugą w konkursie "Osiągnięcia Techniczne" organizowanym przez Federację Stowarzyszenia Naukowo Technicznego NOT Rada Toruń i Rada Grudziądz.

### 12.7. Sprzedaż produktów - aparatura górnicza

Przychody ze sprzedaży aparatury górniczej (bez części zamiennych) osiągnęły poziom 6.491 tys. zł i były niższe o 2.565 tys. zł niż w 2001 roku. Jest to zgodne z przyjętą strategią działalności, według której ten asortyment stanowi uzupełnienie portfela wyrobów spółki APATOR SA. Natomiast zasadniczy „biznes górniczy” jest prowadzony przez spółkę zależną APATOR-SERVICE z siedzibą w Katowicach, która w 2001 roku przejęła montaż i dystrybucję aparatury górniczej.

Ponadto na spadek sprzedaży w 2002 roku wpływ miał również kolejny etap restrukturyzacji górnictwa. W ostatnim kwartale 2002 roku wstrzymano sprzedaż do 5 spółek węglowych (Rybnickiej, Nadwiślańskiej, Rudzkiej, Gliwickiej, Bytomskiej) z uwagi na planowaną ich likwidację. Wymienione spółki zostały zastąpione w 2003 roku przez Kompanię Węglową, która nie przejęła długów likwidowanych podmiotów.

Głównym bezpośrednimi odbiorcami aparatury górniczej są:

- APATOR-SERVICE,
- MPL Technology.

W roku 2002 zrealizowany został kontrakt na dostawę urządzeń górniczych do Rumunii o wartości 1,2 mln zł (urządzenia posiadały certyfikat INSEMEX – Petrosani). Ponieważ sprzedaż została dokonana za pośrednictwem firmy Kopex to przychody z tego tytułu, w księgach rachunkowych spółki APATOR S.A. zostały zaliczone do przychodów uzyskanych na terenie Polski.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Prowadzone w 2002 roku prace konstrukcyjne i działania atestacyjne:

- zaowocowały poszerzeniem oferty wyrobów o rozruszniki kopalniane nowej generacji typu RK 19 oraz ich odmiany uproszczone RK 11, RK 12 (wyroby te posiadają możliwość sterowania napędami jedno i dwubiegowymi oraz trewersowanymi),
- mają na celu uzyskanie zgodności aparatury górniczej z normami europejskimi.

12.8. Usługi outsourcingowe - panele sterownicze i okablowanie oraz części z tworzyw sztucznych do central telefonicznych

Spółka wykonuje usługi outsourcingowe na rzecz firmy RUG RIELLO Urządzenia Grzewcze sp. z o.o. w zakresie wytwarzania podzespołów i montażu paneli sterowniczych do kotłów gazowych. W ramach tej współpracy sprzedaż paneli sterowniczych i okablowania w 2002 roku wyniosła 4.658 tys. zł.

Od października 2002 roku spółka uruchomiła nowy Oddział Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych zlokalizowany w Bydgoszczy. Przychody z tytułu sprzedaży produkowanych tam części do central telefonicznych wyniosły w ubiegłym roku 2.067 tys. zł. Umowa zawarta z Lucent Technologies, głównym odbiorcą wyrobów zabezpiecza sprzedaż tego asortymentu w okresie trzech kwartałów 2003 r. Przeprowadzone w I kwartale 2003 roku rozmowy w sprawie ustalenia poziomu dalszego zapotrzebowania na ten wyrób przez firmę Lucent Technologies wskazują, iż zamówienia po trzecim kwartale br. zostaną utrzymane na porównywalnym poziomie.

### 13. Eksport

W 2002 roku 4.057 tys. zł (6,63 %) przychodów ogółem zostało uzyskane w wyniku sprzedaży produktów, towarów i materiałów na rynkach zagranicznych. W 2001 roku udział eksportu w sprzedaży ogółem wyniósł 8,82%.

<b>Struktura terytorialna przychodów</b>	<b>2002 r. (tys. zł)</b>	<b>2001 r. (tys. zł)</b>	<b>Dynamika (%)</b>
kraj	57 108	52 363	109,06
eksport	4 057	5 065	80,10
<b>Przychody ogółem</b>	<b>61 165</b>	<b>57 428</b>	<b>106,51</b>

Na początku 2002 roku zaszły istotne zmiany w strukturze eksportu. Oferta sprzedaży eksportowanych wyrobów została zawężona do aparatury górniczej i łącznikowej, ponieważ sprzedaż przemienników częstotliwości o wartości około 1.500 tys. zł (w ślad za produkcją tego wyrobu) została przekazana do spółki zależnej APATOR CONTROL. W związku z powyższym faktem przychody ze sprzedaży na rynkach zagranicznych zamknęły się kwotą niższą o 1.008 tys. w stosunku do 2001 r.

Tradycyjnie na sprzedaż eksportową spółki APATOR S.A. składała się sprzedaż głównie do Rosji, Chorwacji, Republik Nadbałtyckich, Jugosławii, Rumunii i Niemiec. Zdecydowanie największym rynkiem zbytu produktów pozostawała nadal Rosja.

Asortyment wyrobów oferowanych na rynkach zagranicznych obejmuje głównie: rozłączniki i podstawy bezpiecznikowe, łączniki krzywkowe, rozłączniki izolacyjne, wkładki bezpiecznikowe, aparaty listwowe oraz aparaturę przeciwwybuchową dla górnictwa węgla kamiennego.

W latach 2003 - 2004 planowany jest dalszy rozwój sprzedaży eksportowej poprzez:

- prowadzenie inwestycji mających na celu uruchomienie produkcji niektórych wyrobów na terenie Rosji, Ukrainy i krajów byłej Jugosławii,
- poszerzenie oferty o przedpłatowe liczniki energii elektrycznej oraz ciepłomierze. Proces wprowadzania powyższych wyrobów na rynki zagraniczne został rozpoczęty. Wykonywane są badania techniczne, uzyskiwane są dopuszczenia wyrobów oraz prowadzone są prace nad dostosowaniem aparatów pomiarowych do wymogów technicznych w poszczególnych krajach.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 14. Działania restrukturyzacyjne.

Prowadzone w 2002 roku działania w zakresie obniżania kosztów funkcjonowania spółki obejmowały przede wszystkim:

- efektywne wykorzystanie zajmowanych powierzchni produkcyjnych, poprzez zlokalizowanie na dotychczasowym terenie nowych wydziałów produkcyjnych (wydziału elektroniki funkcjonującego od I kwartału 2002 roku oraz wydziału ograniczników przepięć i warystorów, na którym produkcja rozpocznie się w III kwartale 2003 r.),
- likwidację zbędnych budynków i budowli.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju działalność spółki APATOR S.A. już w 2001 roku została zlokalizowana na znacznie mniejszym obszarze co pozwoliło na uzyskanie prawidłowych relacji pomiędzy zajmowanymi powierzchniami a wykorzystywanymi mocami produkcyjnymi. W rezultacie zwolnione zostały powierzchnie produkcyjne i biurowe oraz grunt o powierzchni około 6 ha. Część tych powierzchni udało się spółce wydzierżawić. Jednak przeprowadzony rachunek ekonomiczny jednoznacznie wskazywał, że koszty związane z utrzymywaniem częściowo wydzierżawionych pomieszczeń oraz podatek od nieruchomości znacznie przewyższają przychody z tego tytułu. W związku z powyższym Zarząd spółki APATOR S.A. podjął w dniu 29 lipca 2002 roku uchwałę w sprawie likwidacji nieprzydatnych budynków i budowli. Prace wyburzeniowe zostały zlecone firmie Farmtech Trade & Industrie sp. z o.o. Do końca 2002 roku zrealizowano zaplanowane w harmonogramie etapy prac, których efektem jest likwidacja budynków.

W wyniku uzyskanych w styczniu 2003 roku informacji od firmy TK Development wskazujących na sfinalizowanie transakcji sprzedaży gruntu w bieżącym roku oraz wpłaty zaliczki w wysokości 3 mln zł Zarząd spółki podjął decyzję o prowadzeniu dalszych prac mających na celu uporządkowanie terenu pod potrzeby transakcji.

### 15. Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych zawartych w rocznym sprawozdaniu finansowym

Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego zostały zamieszczone we wstępie do raportu rocznego za 2002 rok.

#### 15.1. Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z pozostałej działalności operacyjnej oraz z działalności finansowej uzyskane przez spółkę w 2002 roku wyniosły 63.461 tys. zł i były wyższe o 1.266 tys. zł w stosunku do 2001 roku.

<b>Przychody</b>	<b>2002 r. (tys. zł)</b>	<b>2001 r. (tys. zł)</b>	<b>Dynamika (%)</b>
ze sprzedaży produktów	59 632	55 701	107,06
ze sprzedaży towarów i materiałów	1 533	1 727	88,77
pozostałe operacyjne	1 507	2 929	51,45
z działalności finansowej	789	1 838	42,93
<b>Ogółem</b>	<b>63 461</b>	<b>62 195</b>	<b>102,04</b>

Różnica w poziomie przychodów uzyskiwanych z tytułu pozostałej działalności operacyjnej wynika z: udzielenia w maju 2001 roku licencji na aparaturę górniczą spółce APATOR-SERVICE o wartości 800 tys. zł, malejących wpływów ze sprzedaży zbędnych środków trwałych,

Różnica w poziomie uzyskiwanych przychodów z tytułu działalności finansowej wynika z:

- rezygnacji w 2002 roku z naliczania stałym, sprawdzonym klientom odsetek od nieterminowo płaconych należności, co podyktowane jest walką o utrzymanie portfela zamówień ,
- z różnicy w dyskoncie weksli.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 15.2 Koszty

Koszty rodzajowe spółki wyniosły 51.886 tys. zł i były niższe o 3.893 tys. zł (6,98%) w stosunku do 2001 r.

Największe zmiany w ujęciu wartościowym nastąpiły w ramach:

- zużycia materiałów i energii (o 878 tys. zł), co potwierdza prawidłową gospodarkę w tym zakresie,
- wynagrodzeń (o 1.243 tys. zł), co jest efektem przeprowadzonej restrukturyzacji zatrudnienia w drugim półroczu 2001 r.,
- amortyzacji (o 585 tys. zł), co wynika z zakończenia odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych związanych z zintegrowanym systemem zarządzania BaaN,
- podatków i opłat (o 399 tys. zł), co wynika z prowadzonych w 2002 roku prac, których efektem jest wyburzenie niewykorzystywanych budynków.

Wyszczególnienie	2002 r. (tys. zł)	2001 r. (tys. zł)	Dynamika (%)
Amortyzacja	4 700	5 285	88,93
Zużycie materiałów i energii	22 257	23 135	96,20
Usługi obce	6 477	6 344	102,10
Podatki i opłaty	1 473	1 872	78,69
Wynagrodzenia	11 823	13 066	90,49
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 808	2 989	93,94
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	2 348	3 088	76,04
- reklama i reprezentacja	881	811	108,63
- targi	154	220	70,00
- ubezpieczenia majątkowe	119	143	83,22
- umowy handlowe	593	999	59,36
- delegacje służbowe	271	228	118,86
- inne	330	687	48,03
<b>Ogółem</b>	<b>51 886</b>	<b>55 779</b>	<b>93,02</b>

Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Wyszczególnienie	2002r. (w tys. zł)	2001r. (w tys. zł)	Dynamika (%)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	36 490	37 808	96,51
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 264	1 519	83,21
Koszty sprzedaży	5 453	5 609	97,22
Koszty ogólnego zarządu	10 478	12 444	84,20
Pozostałe koszty operacyjne	3 551	1 727	205,62
Koszty finansowe	1 016	1 391	73,04
<b>Ogółem</b>	<b>58 252</b>	<b>60 498</b>	<b>96,29</b>

Największe zmiany w ujęciu wartościowym nastąpiły w ramach:

- kosztów wytworzenia sprzedanych produktów (spadek o 1.318 tys. zł), co przy uzyskaniu dynamiki przychodów ze sprzedaży produktów na poziomie 107,06% wskazuje na efekt przeprowadzonych wcześniej działań w zakresie restrukturyzacji kosztów,
- kosztów ogólnego zarządu (spadek o 1.966 tys. zł),
- pozostałych kosztów operacyjnych (wzrost o 1.824 tys. zł) głównie z uwagi na prowadzony proces likwidacji zbędnych budynków.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 15.3. Wynik finansowy

Zaprezentowane poniżej wyniki finansowe są efektem poprawy gospodarowania na podstawowej działalności.

Wyszczególnienie	2002r. (w tys. zł)	2001r. (w tys. zł)	Dynamika (%)
Wynik brutto na sprzedaży	23 411	18 101	129,34
Wynik na sprzedaży	7 480	48	15 583,33
Wynik na działalności operacyjnej	5 436	1 250	434,88
Wynik na działalności gospodarczej	5 209	1 697	306,95
Wynik finansowy brutto	5 209	1 697	306,95
Wynik finansowy netto	3 554	1 607	221,16

Spółka po raz pierwszy od kilku lat wypracowała wysoki zysk na sprzedaży. Zysk netto ukształtował się na poziomie 3.554 tys. zł, tj. wyższym o 121,16 % w stosunku do 2001 r. Na wielkość wypracowanych wyników finansowych wpłynął spadek kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, spadek kosztów ogólnego zarządu oraz utrzymanie poziomu kosztów sprzedaży pomimo wzrostu sprzedaży.

Rentowność netto sprzedaży (liczona jako relacja zysku netto do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów) wzrosła z poziomu 2,80 % w 2001 r. do poziomu 5,81%.

### 15.4 Stany zapasów, zobowiązań i należności

Poziom zapasów zmniejszył się prawie o 2.259 tys. zł, co pomimo trudnej sytuacji na rynku płatniczym pozwalało na utrzymanie prawidłowej płynności finansowej spółki. Największy spadek (o 1.101 tys. zł) nastąpił w ramach produkcji w toku w wyniku:

- rozliczenia nakładów na nowe uruchomienia i prace rozwojowe w wysokości 541 tys. zł (liczniki LEW, energomaty),
- obniżenia o 475 tys. zł poziomu prac w toku na rozpoczętych zleceniach produkcyjnych poprzez właściwe planowanie produkcji za pomocą sprawnie funkcjonującego systemu BaaN.

Zapasy netto	Stan zapasu na 31-12-2002 (tys. zł)	Stan zapasu na 31-12-2001 (tys. zł)	Rotacja zapasów na 31-12-2002 (dni)	Rotacja zapasów na 31-12-2001 (dni)
materiały	1 374	1 950	24	33
półprodukty i produkty w toku	3 449	4 550	35	44
produkty gotowe	2 289	2 987	23	29
towary	159	63	-	-
zaliczki na dostawy	20	-	-	-
<b>Ogółem</b>	<b>7 291</b>	<b>9 550</b>	-	-

Stan należności netto na koniec 2002 r. zmniejszył się o 1.175 tys. zł w stosunku do końca 2001 r. Główną pozycję w należnościach ogółem stanowią należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 17.568 tys. zł (w tym należności przeterminowane 4.178 tys. zł wobec 5.507 tys. zł w 2001 r.).

Przy wzroście poziomu sprzedaży oraz panujących tendencjach wydłużania terminów płatności dla klientów jest to wynik zasługujący na szczególne podkreślenie.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

Należności netto	Stan należności na 31-12-2002 (tys. zł)	Stan należności na 31-12-2001 (tys. zł)	Dynamika (%)
należności krótkoterminowe	18 606	19 461	95,61
należności długoterminowe netto	0	320	-
<b>Ogółem</b>	<b>18 606</b>	<b>19 781</b>	<b>94,06</b>

Spółka APATOR S.A. terminowo reguluje swoje zobowiązania wobec budżetu i banków. Stan zobowiązań przedstawia poniższa tabela.

Zobowiązania	Stan zobowiązań Na 31-12-2002 (tys. zł)	Stan zobowiązań na 31-12-2001 (tys. zł)	Dynamika (%)
zobowiązania krótkoterminowe	11 357	11 341	100,14
zobowiązania długoterminowe	125	200	62,50
<b>Ogółem</b>	<b>11 482</b>	<b>11 541</b>	<b>99,49</b>

Zobowiązania utrzymane zostały na tym samym poziomie, pomimo spadku zapasów co jest zjawiskiem pozytywnym i świadczy o zwiększonym finansowaniu się spółki kredytem kupieckim. Główną pozycję w strukturze zobowiązań stanowią zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w wysokości 4.922 tys. zł.

### 15.5 Kapitały

Kapitał własny na 31.12.2002 r. wyniósł 39.906 tys. zł i zmniejszył się o 2.523 tys. zł w stosunku do 31.12.2001 r. w wyniku:

- umorzenia 300.000 akcji własnych,
- dalszego nabywania akcji własnych w celu umorzenia.

Kapitał własny	Stan na dzień 31-12-2002 (tys. zł)	Stan na dzień 31-12-2001 (tys. zł)	Dynamika (%)
kapitał zakładowy	2 750	3 080	89,29
akcje własne (wielkość ujemna)	-2 550	-1 558	163,67
kapitał zapasowy	26 102	30 136	86,61
kapitał z aktualizacji wyceny	4 720	5 238	90,11
pozostałe kapitały rezerwowe	5 330	4 000	133,25
strata z tytułu nowelizacji ustawy	-	-74	0,00
zysk netto roku obrotowego	3 554	1 607	221,16
<b>Ogółem</b>	<b>39 906</b>	<b>42 429</b>	<b>94,05</b>

Na początku roku obrotowego kapitał zakładowy spółki. wynosił 3.080.055 zł i dzielił się na 2.800.050 akcji. W związku z podjętą przez Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2002 r. decyzją o umorzeniu 300.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,10 zł każda, stan kapitału zakładowego uległ obniżeniu do kwoty 2.750.055 zł. Na dzień 31 grudnia 2002 r. kapitał zakładowy dzielił się na 2.500.050 akcji, w tym 813.041 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 (po uwzględnieniu dokonanych a nie zarejestrowanych konwersji akcji).

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2002 r. nastąpiły zmiany w kapitale rezerwowym utworzonym w 2001 r. na wykup akcji własnych. Został on zwiększony z 4.000 tys. zł do 8.458 tys. zł. Po dokonaniu umorzenia wyżej wspomnianych 300.000 akcji wynosi 5.330 tys. zł.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 15.6. Sytuacja finansowa spółki

Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów trwałych Spółki wynosi na koniec 2002 r. 1,5 (w 2001r. 1,6), a zatem trwale składniki aktywów Spółki są finansowane w pełni z kapitału własnego, który dodatkowo pokrywa połowę aktywów obrotowych. APATOR S.A. w ograniczonym stopniu korzysta z kapitałów obcych, zmniejszając ryzyko zadłużania się.

Płynność finansową Spółki określić można poprzez wskaźniki płynności. Wskaźnik bieżącej płynności (relacja aktywów obrotowych do pasywów bieżących) wynosi na koniec 2002 r. 2,38 (w 2001r. 2,70).

Wskaźnik szybki (relacja aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych) wynosi na koniec 2002 r. 1,74 (w 2001 r. 1,86).

Obydwa wskaźniki wykazują wysokie wartości charakterystyczne dla lekkiej nadpłynności środków obrotowych Spółki.

### 15.7. Sytuacja majątkowa spółki

Suma bilansowa obniżyła się 2.868 tys. zł w stosunku do końca 2001 r. W ogólnej strukturze aktywów nieznacznie przeważają aktywa trwale stanowiące 50,25% ogólnej wartości aktywów. Wzrosły one w stosunku do 2001 roku o 725 tys. zł, w tym:

- istotnie wzrosły rzeczowe aktywa trwale (o 2.021 tys. zł) z uwagi na poniesione wysokie nakłady inwestycyjne w zakresie zadań budowlanych (termomodernizacja ścian, budowa nowej kotłowni, modernizacja hal produkcyjnych),
- inwestycje długoterminowe utrzymały się na poziomie 2001 roku z uwagi na brak zmian w posiadanych udziałach w spółkach zależnych,
- spadły wartości niematerialne i prawne (o 832 tys. zł),
- wpłynęły wszystkie należności długoterminowe (320 tys. zł),
- spadły długoterminowe rozliczenia międzyokresowych (o 144 tys. zł).

Aktywa trwale	Stan na 31-12-2002 (tys. zł)	Struktura aktywów trwałych (%)
wartości niematerialne i prawne	731	2,68
rzeczowe aktywa trwale	19 473	71,35
inwestycje długoterminowe	6 345	23,25
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	745	2,73
<b>Aktywa trwale ogółem</b>	<b>27 294</b>	<b>100</b>

Natomiast po stronie aktywów obrotowych stanowiących 49,75% aktywów ogółem nastąpił w stosunku do 2001 roku spadek o 3.593 tys. zł, w tym:

- istotnie spadły zapasy (o 2.259 tys. zł),
- spadły należności krótkoterminowe (o 855 tys. zł),
- spadły inwestycje krótkoterminowe (o 605 tys. zł),
- nieznacznie wzrosły krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (o 126 tys. zł)

Aktywa obrotowe	Stan na 31-12-2002 (tys. zł)	Struktura aktywów obrotowych (%)
zapasy	7 291	26,98
należności krótkoterminowe	18 606	68,85
krótkoterminowe aktywa finansowe, <i>w tym środki pieniężne i inne aktywa</i>	628 510	2,32 1,89
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	498	1,84
<b>Aktywa obrotowe ogółem</b>	<b>27 023</b>	<b>100</b>

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 15.8 Sytuacja dochodowa

Miarami pozwalającymi określić sytuację dochodową są wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	Sposób liczenia	2002r. (%)	2001r. (%)
Zyskowność sprzedaży	relacja wyniku netto do przychodów ze sprzedaży produktów	5,96	2,89
Rentowność kapitałów własnych ROE	relacja wyniku netto do kapitału własnego	8,91	3,79
Rentowność majątku ROA (wskaźnik intensywności wykorzystania majątku)	relacja wyniku netto do aktywów ogółem	6,54	2,81

Poprawa wskaźników rentowności świadczy o skuteczności zrealizowanego planu restrukturyzacji i właściwej kontroli poziomu kosztów.

### 15.9 Sytuacja kredytowa

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez APATOR S.A. lub jednostki od niego zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej nie przekraczała na 31.12.2002 r. wartości 10 % kapitałów własnych APATOR S.A.

Spółka korzystała z kredytów bankowych, których stan na dzień 31 grudnia 2002 r. wyniósł 1.480 tys. zł, w tym kredyt w wysokości 180 tys. zł w rachunku bieżącym oraz odnawialny kredyt obrotowy w wysokości 1.300 tys. zł (zgodnie z umową termin spłaty tego kredytu przypadał na 30.03.2003 r. jednak spółka spłaciła go na przełomie stycznia i lutego 2003 roku ze środków, które wpłynęły tytułem zaliczki na poczet sprzedaży nieruchomości).

Spółka otrzymała w dniu 6.11.2002 roku pożyczkę w wysokości 250 tys. zł z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na uruchomienie kotłowni gazowo-olejowej. Pożyczka jest spłacana w 8 kwartalnych ratach. Termin ostatniej raty przypada na 31.12.2004 r.

Spółka posiada gwarancje udzielone przez BH w Warszawie S.A. na kwotę 881 tys. zł (stan na 31 grudnia 2002 r.).

Spółka udzieliła poręczeń w wysokości 4.676 tys. zł, w tym na rzecz spółek zależnych jako zabezpieczenie kredytów i leasingu w następujących wysokościach (stan na 31 grudnia 2002 r.):

- APATOR-SERVICE - 2.900 tys. zł,
- MBA-SYSTEM - 1.366 tys. zł,
- APAFORM - 310 tys. zł.

### 16. Informacje o toczących się postępowaniach, dotyczących zobowiązań lub wierzytelności spółki APATOR S.A.

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności APATOR S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych APATOR SA.

### 17. Informacje o transakcjach zawieranych z podmiotami powiązаныmi.

W okresie 2002 roku tylko transakcje zawierane ze spółką zależną APATOR – SERVICE sp. z o. o. przekroczyły równowartość 500.000 EURO. Były one (za wyjątkiem dwóch dotyczących akcji) transakcjami typowymi i rutynowymi, zawartymi na warunkach rynkowych a wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez APATOR S.A. w zakresie aparatury górniczej. Łączna wartość typowych transakcji sprzedaży i kupna wyniosła 8.195 tys. zł. Ponadto przeprowadzone były dwie transakcje nietypowe dotyczące zakupu akcji własnych od spółki APATOR-SERVICE:

- w dniu 6 lutego 2002 roku – 103.642 akcji po 10,50 zł za akcję,
- w dniu 2 października 2002 r. – 100.000 akcji po 13,05 zł za akcję.

## Rozdział VII – Sprawozdania finansowe

### 18. Kierunki rozwoju i prognozy

W 2003 roku spółka kontynuuje działalność opartą na rozwoju aparatury łącznikowej i pomiarowej. Nowym wyrobem, który zgodnie z założeniami powinien trafić do produkcji w II półroczu 2003 r. jest ogranicznik przepięć. W związku z powyższym w wewnętrznej strukturze organizacyjnej będą miały miejsce zmiany polegające na utworzeniu nowego wydziału produkcyjnego. Przygotowania w tym kierunku trwają od ostatniego kwartału 2002 roku. Nakłady inwestycyjne poniesione na ten cel wyniosą 2,3 mln zł. Pierwsze partie ograniczników przepięć poszerzą ofertę sprzedaży w trzecim kwartale 2003 roku.

Do najważniejszych prac rozwojowych prowadzonych w 2003 roku zaliczyć należy prace konstrukcyjne w zakresie:

- czujników temperatury do liczników energii cieplnej,
- modernizacji asortymentu aparatury górniczej mającej na celu dostosowanie do wymagań norm europejskich,
- modernizacji licznika energii cieplnej LQM-II,
- modernizacja kolejnych wielkości rozłączników typu RBK,
- rozłączników bezpiecznikowych listwowych na rozstaw szyn zbiorczych 100 mm,
- niskonapięciowych ograniczników przepięć.

W ramach porządkowania grupy kapitałowej spółka zamierza sprzedać udziały w spółkach zależnych, których profil produkcji odbiega od profilu całej grupy. Sprzedaż spółek MBA-SYSTEM sp. z o.o. i APAFORM sp. z o.o. powinna zostać sfinalizowana w I półroczu 2003 r.

Również w I półroczu 2003 roku planowane jest sfinalizowanie sprzedaży nieruchomości na rzecz spółki EURO MALL Toruń (wskazanej przez TK Development).

Potwierdzeniem wypracowania w ostatnich latach stabilnych fundamentów dla dalszego rozwoju spółki jest podjęta przez Zarząd APATOR S.A. decyzja o opublikowaniu prognozy działalności na 2003 rok. Zgodnie z tą prognozą spółka zrealizuje sprzedaż produktów, towarów i materiałów na poziomie 72 mln zł (zakładany wzrost o 18%) i wypracuje zysk na sprzedaży w wysokości 10 mln zł (zakładany wzrost o 37%). Uzyskanie przychodów z tytułu sprzedaży gruntów będzie głównym czynnikiem pozwalającym na wypracowanie wyniku na działalności operacyjnej w wysokości 24 mln zł. W efekcie 2003 rok spółka powinna zamknąć zyskiem netto na poziomie 17 mln zł.

Zdaniem Zarządu APATOR S.A. na dzień sporządzania niniejszego raportu realizacja prognoz nie jest zagrożona.

Dobre wyniki ekonomiczne uzyskane w 2002 roku, optymistyczne prognozy na lata następne oraz przewidywane sfinalizowanie transakcji sprzedaży nieruchomości są podstawą decyzji Zarządu APATOR S.A. w sprawie deklarowanego poziomu dywidendy. Łączny przychód akcjonariusza z tytułu dywidendy uzyskany w 2003 roku deklarowany jest na poziomie 3,00 zł na akcję. Wypłata zostanie dokonana z zysku za 2002 rok w wysokości około 1,50 zł na akcję. Pozostała część kwoty zostanie wypłacona w formie zaliczki na poczet dywidendy. W kolejnym 2004 roku przewidywany przychód akcjonariusza z tytułu wypłaty dywidendy (bez uwzględniania wypłaconej w 2003 roku zaliczki) wynosić będzie 2,00 zł

Spółka bada rynek w celu poszukiwania firm o profilu działalności zgodnym z profilem APATOR-a, zainteresowanych powiązaniem kapitałowym.

Spółka planuje zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 czerwca 2003 roku, na którym m.in. Zarząd wystąpi do akcjonariuszy o wydanie zgody na sprzedaż OW Rowy za kwotę 2,3 mln zł. Środki uzyskane z tego tytułu wpłyną na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Toruń dnia 7 kwietnia 2003 roku

Jarosław Sawicki

Janusz Niedźwiecki

Członek Zarządu APATOR SA

Prezes Zarządu APATOR S.A.