



P-2014

raport finansowy

Spis treści

1. Informacje ogólne	4
1.1. Informacje o jednostce	4
1.2. Przedmiot działalności jednostki	4
1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	4
2. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń	5
2.1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	5
2.2. Zasady rachunkowości	5
2.3. Zasady zastosowanych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej	5
2.4. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń	7
2.5. Czas trwania działalności jednostki	7
2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A.	8
3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
3.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	10
3.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	12
3.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
4. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności	16
5. Informacja dotycząca sezonowości działalności	16
6. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	17
6.1. Segmenty operacyjne	17
6.2. Rzeczowe aktywa trwałe	17
6.3. Pozostałe aktywa finansowe	18
6.4. Zapasy	19
6.5. Należności handlowe oraz pozostałe należności	20
6.6. Pożyczki udzielone	20
6.7. Kapitał podstawowy	20
6.8. Pozostałe kapitały	21
6.9. Kredyty i pożyczki	21
6.10. Rezerwy na zobowiązania	22
6.11. Podatek dochodowy	23
6.12. Przychody i koszty finansowe	24
6.13. Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	25

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

6.14. Informacje na temat podmiotów powiązanych.....	27
6.15. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwzględnione w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	29
6.16. Struktura zatrudnienia.....	29
6.17. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego	30
7. Podpisy.....	31

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

1.2. Przedmiot działalności jednostki

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

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

- Andrzej Szostak – Prezes Zarządu
- Tomasz Habryka – Członek Zarządu
- Jerzy Kuś – Członek Zarządu
- Piotr Nowak – Członek Zarządu (od 1 lipca 2014 r.)

Rada Nadzorcza

- Janusz Niedźwiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Janusz Marzygliński – Członek Rady Nadzorczej
- Danuta Guzowska – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń

2.1. Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. na dzień oraz okres kończący się 30 czerwca 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaakceptowanym przez Unię Europejską. Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych do ujawnienia w pełnym sprawozdaniu finansowym i powinno być czytane łącznie ze sprawozdaniem Apator S.A. sporządzonym na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. obejmuje pierwsze półrocze 2014 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 31 grudnia 2013 roku;
- jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów - za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2013 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku;
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2013 roku;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku.

2.2. Zasady rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą (koncepcją) kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

2.3. Zasady zastosowanych Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej

STANDARDY ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12: „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, „Wspólne ustalenia umowne”, „Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później;

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

- Zmiany do MSSF 9 wydane w 2014 roku „Instrumenty Finansowe” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2010-2012 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 2011-2013 – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później;
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później;

Zmiany te nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

STANDARDY ORAZ INTERPRETACJE NIEZASTOSOWANE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istnieje następująca interpretacja, która została zatwierdzona przez Unię Europejską, ale nie weszła jeszcze w życie:

- KIMSF 21 „Obciążenia” – ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później;

Powyższe zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 6
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

2.5. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania działalności Apator S.A. jest nieoznaczony.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy licząc od końca okresu sprawozdawczego.

2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd jednostki dnia 27 sierpnia 2014 roku.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A.

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		30.06.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		315 419	220 628
Wartości niematerialne		4 301	4 290
Rzeczowe aktywa trwałe	6.2	71 744	71 942
Nieruchomości inwestycyjne		1 320	1 320
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6.3	217 424	121 884
- w jednostkach powiązanych		217 200	121 601
- w pozostałych jednostkach		224	283
Należności długoterminowe – pozostałe jednostki	6.5	37	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.11	20 593	21 151
Aktywa obrotowe		64 318	53 374
Zapasy	6.4	21 784	19 458
Należności handlowe	6.5	33 675	28 299
- od jednostek powiązanych		3 747	3 093
- od pozostałych jednostek		29 928	25 206
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.5	-	1 141
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6.5	684	697
Pozostałe należności krótkoterminowe	6.5	1 487	932
- od jednostek powiązanych		1 400	-
- od pozostałych jednostek		87	932
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		568	778
- w pozostałych jednostkach		568	778
Udzielone pożyczki krótkoterminowe – j. powiązane		-	85
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 933	1 354
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 187	630
AKTYWA RAZEM		379 737	274 002

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		30.06.2014	31.12.2013
Kapitał własny		239 793	207 212
Kapitał podstawowy	6.7	3 311	3 311
Pozostałe kapitały	6.8	193 789	162 305
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(170)	(170)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających		206	349
Niepodzielony wynik finansowy		42 657	41 417
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-	49
- wynik bieżącego okresu		42 657	51 300
- odpisy z wyniku bieżącego roku		-	(9 932)
Zobowiązania		139 944	66 790
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		83 077	6 029
Długoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe jednostki	6.9	77 162	-
Zobowiązania długoterminowe – pozostałe jednostki		1 309	1 423
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	4 606	4 606
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		56 867	60 761
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki – pozostałe jednostki	6.9	21 338	35 702
Zobowiązania handlowe		14 711	14 350
- wobec jednostek powiązanych		3 157	2 709
- wobec pozostałych jednostek		11 554	11 641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		544	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		3 058	2 505
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		13 076	5 215
- wobec jednostek powiązanych		2 804	85
- wobec pozostałych jednostek		10 272	5 130
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.10	3 244	2 366
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6.10	896	623
PASYWA RAZEM		379 737	274 002

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.2. Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	Za okres			
		od 01.04.2014	od 01.04.2013	od 01.01.2014	od 01.01.2013
		do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży		48 482	41 395	84 028	80 903
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		46 359	38 382	80 038	75 047
- jednostkom powiązanym		8 819	7 726	15 534	11 749
- pozostałym jednostkom		37 540	30 656	64 504	63 298
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 123	3 013	3 990	5 856
- jednostkom powiązanym		363	804	541	1 375
- pozostałym jednostkom		1 760	2 209	3 449	4 481
Koszt własny sprzedaży		(33 784)	(28 351)	(59 163)	(58 442)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(31 928)	(25 717)	(55 777)	(53 353)
- jednostkom powiązanym		(4 619)	(5 615)	(9 006)	(8 705)
- pozostałym jednostkom		(27 309)	(20 102)	(46 771)	(44 648)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(1 856)	(2 634)	(3 386)	(5 089)
- jednostkom powiązanym		(341)	(760)	(500)	(1 299)
- pozostałym jednostkom		(1 515)	(1 874)	(2 886)	(3 790)
Zysk brutto ze sprzedaży		14 698	13 044	24 865	22 461
Koszty sprzedaży		(2 703)	(2 103)	(4 896)	(4 113)
Koszty ogólnego zarządu		(6 635)	(5 458)	(12 382)	(10 914)
Zysk ze sprzedaży		5 360	5 483	7 587	7 434
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:		(711)	6	(698)	34
Przychody		21	635	190	897
Koszty		(732)	(629)	(888)	(863)
Zysk z działalności operacyjnej		4 649	5 489	6 889	7 468
Przychody finansowe, w tym:	6.12	37 403	33 223	36 941	33 605
Przychody		38 689	33 855	38 957	34 799
Koszty		(1 286)	(632)	(2 016)	(1 194)
Zysk przed opodatkowaniem		42 052	38 712	43 830	41 073
Bieżący podatek dochodowy	6.11	(449)	(141)	(581)	(167)
Odroczony podatek dochodowy	6.11	(342)	(860)	(592)	(1 346)
Zysk netto		41 261	37 711	42 657	39 560

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	Za okres			
		od 01.04.2014	od 01.04.2013	od 01.01.2014	od 01.01.2013
		do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2014	do 30.06.2013
<i>Inne całkowite dochody</i>					
Inne całkowite dochody netto		(71)	(304)	(143)	(893)
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:					
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym		(71)	(184)	(143)	(773)
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:					
- Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym		-	(120)	-	(120)
Całkowite dochody ogółem		41 190	37 407	42 514	38 667
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:					
- podstawowy		1,25	1,13	1,29	1,19
- rozwodniony		1,25	1,13	1,29	1,19
Średnia ważona liczba akcji		33 107 028	33 370 764	33 107 028	33 107 028

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	Za okres			
		od 01.04.2014	od 01.04.2013	od 01.01.2014	od 01.01.2013
		do 30.06.2014	do 30.06.2013	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Zysk z działalności operacyjnej		4 649	5 489	6 889	7 468
Amortyzacja		2 363	2 225	4 677	4 384
EBITDA		7 012	7 714	11 566	11 852

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 11
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Saldo na dzień 01.01.2014	3 311	162 305	(170)	349	41 417	207 212
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014						
Całkowite dochody:						
- Zysk netto za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	-	-	-	-	42 657	42 657
- Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	31 484	-	-	(31 484)	-
Inne całkowite dochody:						
<i>Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>						
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(143)	-	(143)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014	-	31 484	-	(143)	11 173	42 514
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
- Dywidendy	-	-	-	-	(19 865)	(19 865)
- Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	9 932	9 932
Saldo na dzień 30.06.2014	3 311	193 789	(170)	206	42 657	239 793

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
Saldo na dzień 01.01.2013	3 311	138 311	(49)	359	57 150	199 082
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2013 do 30.06.2013						
Całkowite dochody:						
- Zysk netto za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	-	-	-	-	39 560	39 560
- Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	23 994	-	-	(23 994)	-
Inne całkowite dochody:						
<i>Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>						
- Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(773)	-	(773)
<i>Pozycje, które przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</i>						
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	(120)	-	-	(120)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2013 do 30.06.2013	-	23 994	(120)	(773)	15 566	38 667
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
- Dywidendy	-	-	-	-	(46 350)	(46 350)
- Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	13 243	13 243
Saldo na dzień 30.06.2013	3 311	162 305	(169)	(414)	39 609	204 642

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleni:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

3.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres	
		od 01.01.2014	od 01.01.2013
		do 30.06.2014	do 30.06.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		43 830	41 073
Korekty:		(32 252)	(28 906)
Amortyzacja wartości niematerialnych		560	594
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		4 117	3 790
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(53)	(183)
(Zysk) strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(100)	(160)
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej		-	(140)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		93	325
Koszty odsetek		1 399	764
Przychody z tytułu odsetek		(1)	(15)
Przychody z tytułu dywidend		(38 373)	(34 005)
Inne korekty		106	124
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		11 578	12 167
Zmiana stanu zapasów		(2 326)	2 325
Zmiana stanu należności	6.13	(4 520)	(673)
Zmiana stanu zobowiązań	6.13	243	(2 212)
Zmiana stanu rezerw		1 151	250
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(557)	(513)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		5 569	11 344
Zapłacony podatek dochodowy		1 104	(4 706)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 673	6 638
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(606)	(1 156)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6.13	(4 972)	(7 152)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		105	561
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(1)
Wpływy ze sprzedaży udziałów / akcji w jednostkach zależnych		2 997	4 897

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres	
		od 01.01.2014	od 01.01.2013
		do 30.06.2014	do 30.06.2013
Inwestycje w jednostki zależne		(98 496)	(3 247)
Pożyczki udzielone		-	(3 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		88	105
Otrzymane odsetki		1	4
Otrzymane dywidendy		36 973	28 323
Inne wpływy (wydatki)		427	(3 739)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		(63 483)	15 595
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		98 412	-
Spłaty kredytów i pożyczek		(35 546)	(22 852)
Odsetki zapłacone		(1 435)	(798)
Dywidendy wypłacone		(6)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(472)	(448)
Inne wpływy (wydatki)		(564)	(24)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		60 389	(24 122)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		3 579	(1 889)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		1 354	4 566
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 933	2 677

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności

Główne osądy i szacunki Zarządu Apator S.A. dotyczące stosowania zasad rachunkowości oraz główne źródła informacji wykorzystywane do ustalenia w/w szacunków są takie same jak przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Apator S.A. na dzień i rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

5. Informacja dotycząca sezonowości działalności

W poszczególnych kwartałach nie zaznacza się zjawisko sezonowości sprzedaży. Popyt na produkty Apator S.A. kształtuje się na równomiernie na przestrzeni roku.

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 16
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

6. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1. Segmenty operacyjne

Analiza segmentów została dokonana na poziomie Grupy Kapitałowej Apator i zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Apator. Klasyfikacja segmentów operacyjnych jest zgodna ze zaktualizowaną strategią Grupy na lata 2014 - 2019.

6.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie pierwszego półrocza 2014 roku należały inwestycje w maszyny i urządzenia.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
Grunty, budynki i budowle	38 549	38 867
Maszyny i urządzenia	16 239	17 123
Środki transportu	1 897	1 567
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	14 138	12 213
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	887	1 370
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	34	802
Razem	71 744	71 942

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2014	38 867	17 123	1 567	12 213	1 370	802	71 942
Zwiększenia (nabycie, modernizacja, własna produkcja, leasing)	219	722	627	3 687	-	-	5 255
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	4 772	301	5 073
Zmniejszenie (zbycie, likwidacja)	-	(114)	(214)	(95)	-	-	(423)
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	(5 255)	(1 069)	(6 324)
Amortyzacja	(537)	(1 606)	(258)	(1 716)	-	-	(4 117)
Zmniejszenie umorzenia (zbycie, likwidacja)	-	114	175	49	-	-	338
Wartość netto na dzień 30.06.2014	38 549	16 239	1 897	14 138	887	34	71 744

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZyny I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Stan na dzień 30.06.2014							
Wartość brutto	41 188	34 405	3 176	38 679	887	34	118 369
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(2 639)	(18 166)	(1 279)	(24 541)	-	-	(46 625)
Wartość netto	38 549	16 239	1 897	14 138	887	34	71 744

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki świadczące o trwałej utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Na nieruchomościach położonych w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ostaszewie Apator S.A. ma ustanowioną hipotekę do kwoty 40.000 tys. zł jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

Zgodnie z umową kredytową na środkach trwałych o wartości 14.398 tys. zł jest ustanowiony zastaw rejestrowy jako zabezpieczenie spłaty kredytu.

6.3. Pozostałe aktywa finansowe

Dane dotyczące udziałów i akcji zaliczonych przez Apator SA do pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanej	217 200	121 601
Udziały w Apator Control Sp. z o.o. (Toruń)	1 125	1 125
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	8 935
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	4 747
Akcje w Apator Powogaz S.A. (Poznań)	68 648	68 648
Udziały w Apator Rector (Zielona Góra)	26 215	26 215
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	9 033	11 930
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	84	-
Akcje Elkomtech S.A. (Łódź)	98 412	-
Udziały w Apator Elektro Sp. z o.o. (Moskwa)	1	1

W dniu 1 kwietnia 2014 roku została podpisana przyrzeczona umowa nabycia 14.005 akcji imiennych spółki Elkomtech S.A. Cena nabycia wyniosła 98.411.970,70 zł, tj. 7.026,92 zł za jedną akcję. Łączna wartość nominalna akcji wynosi 700.250,00 zł i stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym nabywanej spółki i 100% w ogólnej liczbie głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 18	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 9 kwietnia 2014 roku została podpisana z Bankiem Handlowym w Warszawie SA umowa o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 14.005 akcjach Przedsiębiorstwa Wdrożeń Postępu Technicznego Elkomtech SA. Łączna wartość nominalna zastawionych akcji wynosi 700.250,00 zł i stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym Elkomtech. Zastaw ustanowiony na rzecz Banku stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu długoterminowego zgodnie z umową zawartą w dniu 19 marca 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku zawarta została umowa nabycia 30% udziałów spółki Apator Rector Sp. z o.o. za kwotę 17.893.725,00 zł. W ramach tej transakcji Apator SA nabył od dwóch osób fizycznych 300 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł za jeden udział. Przeniesienie prawa własności udziałów nastąpiło w dniu 1 lipca 2014 roku, tj. w dniu zapłaty za udziały.

6.4. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
Materiały	9 037	8 798
Produkcja w toku	7 423	6 576
Wyroby gotowe	3 157	2 924
Towary	528	456
Zaliczki na dostawy	1 639	704
Wartość zapasów ogółem	21 784	19 458

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 31.12.2013
Odpis aktualizujący zapasy ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	468	579
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	96	224
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(21)	(335)
Wartość odpisów na koniec okresu	543	468

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

6.5. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 31.12.2013
Odpis aktualizujący należności ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	2 176	2 362
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	495	130
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(107)	(180)
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-	(136)
Wartość odpisów na koniec okresu	2 564	2 176

6.6. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone w poprzednich okresach jednostce zależnej Apator GmbH zostały spłacone.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Apator SA nie udzielał pożyczek innym podmiotom gospodarczym.

6.7. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2014 roku została przedstawiona w tabeli.

Imię i Nazwisko	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Suma akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Apator Mining sp. z o. o.	0	3 600 000	3 600 000	3 600 000	10,87%	6,40%
Mariusz Lewicki	1 164 669	881 831	2 046 500	5 540 507	6,18%	9,84%
Tadeusz Sosgórnik	993 102	907 401	1 900 503	4 879 809	5,74%	8,67%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,59%	7,79%
Zbigniew Jaworski	760 848	574 074	1 334 922	3 617 466	4,03%	6,43%
Janusz Marzygłiński	818 092	224 639	1 042 731	3 497 007	3,15%	6,21%
Pozostali	3 033 205	18 628 888	21 662 093	30 761 708	65,43%	54,66%
OGÓŁEM	7 724 130	25 382 898	33 107 028	56 279 418	100%	100%

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.8. Pozostałe kapitały

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142
Pozostały kapitał zapasowy	174 647	143 163
Kapitały rezerwowe	4 000	4 000
Pozostałe kapitały ogółem	193 789	162 305

Zgodnie z Uchwałą Nr 19/VI/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 16 czerwca 2014 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2013 w wysokości 51.299.148,28 zł w następujący sposób:

- Dywidenda 19.864.216,80 zł
- Kapitał zapasowy 31.434.931,48 zł

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2013 została wypłacona zaliczka w łącznej wysokości 9.932.108,40 zł, czyli 0,30 zł na akcję. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2013 nastąpiła w dniu 23 grudnia 2013 roku. Do wypłaty pozostałej części dywidendy uprawnionych było 33.107.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C. Prawo do wypłaty pozostałej części dywidendy w łącznej wysokości 9.932.108,40 zł uzyskali akcjonariusze posiadający akcje Apator S.A. w dniu 24 czerwca 2014 roku. Wypłata pozostałej części dywidendy w wysokości 0,30 zł na akcję nastąpiła w dniu 8 lipca 2014 roku.

Zgodnie z Uchwałą Nr 20/VI/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 16 czerwca 2014 roku niepodzielony zysk netto za rok obrotowy 2012, będący wynikiem korekty z tytułu zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, w wysokości 48.664,20 zł został w całości przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego.

6.9. Kredyty i pożyczki

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki długoterminowe	77 162	-
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	22 500	-
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	54 662	-
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	21 338	35 702
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	98 500	35 702
- od pozostałych jednostek	98 500	35 702

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 19 marca 2014 r. Apator SA zawarł umowę o kredyt długoterminowy z Bankiem Handlowym w Warszawie. Na mocy zawartej umowy oraz aneksu podpisanego w dniu 9 kwietnia 2014 roku Bank udzielił spółce Apator SA, kredytu w wysokości 98.411.970,72 zł, przeznaczonego na sfinansowanie nabycia 100% akcji Przedsiębiorstwa Wdrożeń Postępu Technicznego Elkomtech SA. Kredyt został udzielony na okres 5 lat i spłacany będzie począwszy od 31 grudnia 2014 r. w dziewięciu półrocznych ratach kapitałowych:

- Pierwsza rata płatna w dniu 31 grudnia 2014 roku w wysokości 10.000.000,00 zł
- Raty od drugiej do ósmej płatne na koniec czerwca i grudnia w wysokości 11.250.000,00 zł
- Dziewiąta rata płatna w dniu 31 grudnia 2018 roku w wysokości 9.661.970,72 zł

Naliczanie odsetek i ich płatność następować będzie w okresach kwartalnych. W ramach umowy o kredyt długoterminowy ustalono następujące zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia w wysokości 60 mln zł ustanowiony na 1,8 mln akcji własnych Apator SA będących w posiadaniu spółki zależnej Apator Mining Sp. z o.o.;
- zastaw rejestrowy na 100% akcji Elkomtech;
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia;
- hipoteka do kwoty 40 mln zł na nieruchomości Apator SA położonej w Ostaszewie z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- poręczenie cywilno – prawne spółki zależnej Apator Powogaz SA do kwoty 100 mln zł.

W zakresie zobowiązań wynikających z umowy o kredyt długoterminowy zostały złożone przez Apator SA oświadczenia o poddaniu się egzekucji, w tym najwyższe do kwoty 118.094.365,00 zł.

Uruchomienie kredytu w kwocie 98.411.970,72 zł nastąpiło w dniu 31 marca 2014 roku.

W okresie sprawozdawczym Apator S.A. wywiązywał się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

6.10. Rezerwy na zobowiązania

Informacje o rezerwach na zobowiązania zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2014	5 421	645	906	623	-	7 595
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	-	1 402	514	148	125	2 189
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	(75)	(963)	-	-	-	(1 038)
Wartość rezerw na dzień 30.06.2014, w tym:	5 346	1 084	1 420	771	125	8 746
- rezerwy długoterminowe	4 606	-	-	-	-	4 606
- rezerwy krótkoterminowe	740	1 084	1 420	771	125	4 140

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

6.11. Podatek dochodowy

Specyfikę podatku dochodowego i podatku odroczonego za okres sprawozdawczy prezentują tabele.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	581	167
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	581	167
Odroczony podatek dochodowy	592	1 346
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(288)	8
Ulga podatkowa z tytułu działalności w SSE	880	1 338
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków i strat	1 173	1 513
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	(34)	(209)
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	(34)	(181)
Odroczony podatek dochodowy od przeszacowania rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń	-	(28)
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	(34)	(209)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 288	1 297	(1 288)	(1 297)
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	40	40	(40)	(40)
Aktywa finansowe	268	268	-	-	268	268
Instrumenty pochodne	-	-	150	202	(150)	(202)
Zapasy	103	89	-	-	103	89
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 479	1 348	-	-	1 479	1 348
Rezerwy	216	302	-	-	216	302
Odpisy aktualizujące należności	162	105	-	-	162	105
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	19 824	20 703	-	-	19 824	20 703
Pozostałe	38	53	19	178	19	(125)
Razem	22 090	22 868	1 497	1 717	20 593	21 151
Nettowanie aktywa i rezerwy	(1 497)	(1 717)	-	-	-	-
Aktywa (netto) z tytułu podatku odroczonego	20 593	21 151	-	-	20 593	21 151

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

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

Na dzień rozpoczęcia działalności w PSSE zostały rozpoznane aktywa na podatek odroczony w kwocie 20.357 tys. zł z tytułu możliwej do wykorzystania ulgi podatkowej (wartość aktywa na 30 czerwca 2014 r. wynosi 19.824 tys. zł).

Prezentacja efektywnej stopy podatkowej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Podstawa opodatkowania	43 830	41 073
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	8 328	7 804
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(7 374)	(6 540)
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	(7 291)	(6 461)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	227	259
Inne odliczenia podatkowe	(8)	(10)
Podatek dochodowy	1 173	1 513
Efektywna stopa podatkowa	2,68%	3,68%

6.12. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Przychody finansowe	38 957	34 799
Dywidendy i udziały w zyskach	38 373	34 005
Odsetki	19	49
Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	100	160
Dodatnie różnice kursowe	-	489
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	393	-
Zmniejszenie dyskonta należności	-	27
Pozostałe przychody	72	69

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Koszty finansowe	(2 016)	(1 194)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(1 356)	(728)
Pozostałe odsetki	(33)	(29)
Ujemne różnice kursowe	(4)	-
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-	(249)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(1)	(7)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(531)	(59)
Zmniejszenie dyskonta zobowiązań	(12)	(58)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(68)	(64)
Pozostałe koszty	(11)	-
Przychody (koszty) finansowe netto	36 941	33 605

6.13. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności długoterminowych	4	899
Zmiana stanu należności handlowych	(5 376)	(1 815)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 141	(530)
Zmiana stanu należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	13	1 365
Zmiana stanu pozostałych należności	(555)	(6 761)
Korekta o należności z tytułu dywidendy	1 400	5 682
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	(1 141)	530
Korekta o należności inwestycyjne	(6)	(43)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	(4 520)	(673)

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(114)	840
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	361	(973)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	544	(4 009)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	553	(113)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	7 861	25 292
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	(9 927)	(33 107)
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(155)	(769)
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	(865)
Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(544)	4 009
Korekta o opłatę adiacencką	-	2 016
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	1 664	5 466
Pozostałe zmiany	-	1
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	243	(2 212)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 30.06.2013
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 873)	(4 281)
Zmiana zapasu z tytułu prac własnych (projekty wewnętrzne)	101	(46)
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe rozliczone z BO	802	1 399
Zakup z leasingu	627	1 218
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	(1 629)	(5 442)
Razem	(4 972)	(7 152)

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.14. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres
	od 01.01.2014
	do 30.06.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 070
Pozostałe świadczenia długoterminowe	198
Razem	2 268

Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi, poza wypłacaniem wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji i świadczeń z tytułu pracy, przedstawiono w tabeli poniżej (pozostałe podmioty powiązane).

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

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

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

Wyszczególnienie	Apator Control Sp. z o.o.	Apator Metrix S.A.	Apator Mining Sp. z o.o.	Apator Powożat S.A.	Apator Rector Sp. z o.o.	Ekomtech S.A.	FAP Patal S.A.	Apator Telemetria Sp. z o.o.	Apator GmbH	Apator Electro Sp. z o.o.	Pozostałe podmioty	RAZEM
Transakcje w okresie od 01.01.2014 do 30.06.2014												
Sprzedaż produktów i usług	336	1 927	180	6 332	194	4	3 221	19	218	3 103	-	15 534
Sprzedaż towarów i materiałów	2	4	29	-	-	-	184	2	1	319	-	541
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	49	-	-	-	-	49
Sprzedaż udziałów i akcji	-	-	-	-	-	-	2 997	-	-	-	-	2 997
Należności handlowe	57	289	16	1 068	-	4	318	3	78	1 914	-	3 747
Inne należności	-	-	-	-	1 400	-	-	-	-	-	-	1 400
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	88	-	-	88
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Przychody finansowe z tytułu dywidendy	3 000	4 015	6 259	22 000	1 400	-	1 699	-	-	-	-	38 373
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	-	266	65	313	-	1	7 994	15	625	40	-	9 319
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	22	-	-	-	4	-	-	-	26
Zobowiązania handlowe	-	44	-	94	-	-	2 944	-	75	-	-	3 157
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	28	-	45	-	-	7	-	-	-	-	80
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 080	-	-	-	-	-	-	-	1 644	2 724
Nazwa jednostki: Apator SA Strona 28												
Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2014 – 30.06.2014 Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)												
Poziom zaokrągleni: wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)												

6.15. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Gwarancje

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez:

1. Bank Handlowy w Warszawie S.A.:
 - Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 1.754 tys. zł maksymalnie do 19 września 2015 roku;
2. TU Hermes S.A.:
 - Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 4.005 tys. zł maksymalnie do 30 stycznia 2016 roku;
 - Z tytułu rękojmi w wysokości 1.036 tys. zł maksymalnie do 30 czerwca 2017 roku;
 - Z tytułu zapłaty wadium w wysokości 700 tys. zł maksymalnie do 26 sierpnia 2014 roku

Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2014 roku Apator S.A. posiada aktywną gwarancję z tytułu usunięcia wad i usterek na łączną kwotę 826,5 tys. zł, wystawioną przez Marbud S.A. z terminem do 29 marca 2015 roku, a także gwarancję zapłaty na kwotę 56 tys. EUR, wystawioną przez ODO Ekomera (Mińsk) z terminem do 20 sierpnia 2014 roku.

Zobowiązania warunkowe

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

6.16. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Apator S.A. prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres	
	od 01.01.2014	od 01.01.2013
	do 30.06.2014	do 31.12.2013
Przeciętne zatrudnienie w osobach za okres	524	499
Pracownicy fizyczni	326	305
Pracownicy umysłowi	198	194
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	535	512
Pracownicy fizyczni	333	318
Pracownicy umysłowi	202	194

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 29	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.17. Zdarzenia następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 30 czerwca 2014 r. została zawarta umowa nabycia 30% udziałów spółki Apator Rector Sp. z o.o. za kwotę 17.893,7 tys. zł. W ramach tej transakcji Apator S.A. nabył od dwóch osób fizycznych 300 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł za jeden udział. Przeniesienie prawa własności udziałów nastąpiło w dniu zapłaty za nabyte udziały, tj w dniu 1 lipca 2014 r.

W dniu 28 lipca 2014 roku została zawarta umowa udzielenia pożyczki przez Apator SA jednostce zależnej Apator Rector Sp. z o.o. Na mocy zawartej umowy pożyczka została udzielona na okres od 1 sierpnia 2014 r. do 31 lipca 2015 r. w kwocie nieprzekraczającej 2.000 tys. zł.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Podpisy

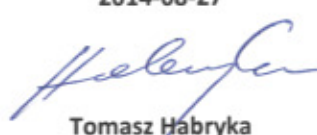
Podpisy Zarządu

2014-08-27


Andrzej Szostak

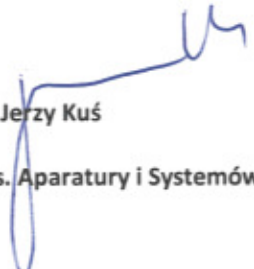
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

2014-08-27


Tomasz Habryka

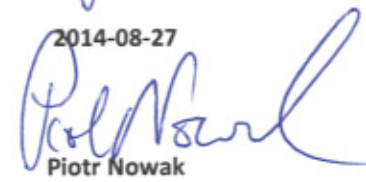
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych

2014-08-27


Jerzy Kuś

Członek Zarządu, Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych

2014-08-27


Piotr Nowak

Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 31
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2014 – 30.06.2014	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	