

P-2018



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	4
2.1.	Podstawa sporządzenia skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	4
2.2.	Zasady rachunkowości	5
2.3.	Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej.....	5
2.4.	Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń	6
2.5.	Czas trwania działalności jednostki	6
2.6.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	6
3.	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A.	7
3.1.	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
3.2.	Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	9
3.3.	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
3.4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	13
4.	Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności	14
5.	Informacja dotycząca sezonowości działalności.....	14
6.	Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	14
6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	14
6.2.	Pozostałe aktywa finansowe	16
6.3.	Zapasy	16
6.4.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	17
6.5.	Pożyczki udzielone	18
6.6.	Kapitał podstawowy	19
6.7.	Pozostałe kapitały.....	19
6.8.	Kredyty i pożyczki	20
6.9.	Rezerwy na zobowiązania	21
6.10.	Podatek dochodowy	21
6.11.	Przychody i koszty finansowe	23
6.12.	Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	23
6.13.	Instrumenty finansowe	24

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.14. Informacje na temat podmiotów powiązanych	26
6.15. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	28
6.16. Struktura zatrudnienia	29
6.17. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	29
7. Podpisy.....	30

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągłeń:	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 GPW w Warszawie, sektor według klasyfikacji GPW – przemysł elektromaszynowy.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu

Piotr Nowak – Członek Zarządu (do 3 stycznia 2018 r.)

Rada Nadzorcza

Janusz Niedźwiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Marzygliński – Członek Rady Nadzorczej

Danuta Guzowska – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej

Kazimierz Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej

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

2.1. Podstawa sporządzenia skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. na dzień oraz okres kończący się 30 czerwca 2018 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przyjętym 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 2017 roku.

Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. obejmuje pierwsze półrocze 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze:

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - na dzień 31 grudnia 2017 roku;
- jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów - za okres 3 miesięcy od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku;
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych - za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku;
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym – za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku.

2.2. Zasady rachunkowości

Skrócone półroczne 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 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

2.3. Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. zastosowano co do zasady takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Wyjątek stanowią przyjęte nowe standardy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ I ICH WPŁYW NA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe. Jednak ze względu na specyfikę działalności Spółki oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Spółki nie zmieniły się istotnie pod wpływem zastosowania MSSF 9.

Spółka dokonała także analizy wpływu MSSF 15 na sprawozdanie. Wpływ wdrożenia MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe okazał się niematerialny.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń, Spółka zdecydowała się pozostać przy dokumentacji wymaganej przez MSR 39 i nie adoptować w tym zakresie MSSF 9.

STANDARDY OPUBLIKOWANE I ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, JESZCZE NIEOBOWIĄZUJĄCE

Spółka dokonała wstępnej analizy wpływu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Nowy standard MSSF 16 *Leasing* zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.

Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Spółka jest obecnie na etapie szacowania istotności wpływu zmiany standardu na sprawozdanie finansowe.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

Walutą funkcjonalną Spółki jest również złoty polski.

2.5. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania działalności Apator S.A. jest nieoznaczony.

Skrócone półroczne 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 półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dnia 30 sierpnia 2018 roku.

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 6
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglení:	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	
		30.06.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe		341 313	344 602
Wartości niematerialne		9 996	10 703
Rzeczowe aktywa trwałe	6.1	78 630	79 001
Nieruchomości inwestycyjne		921	921
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		233 748	233 994
- w jednostkach powiązanych	6.2	233 731	233 731
- w pozostałych jednostkach		17	263
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.10	18 018	19 983
Aktywa obrotowe		137 630	117 616
Zapasy	6.3	37 761	29 373
Należności handlowe	6.4	54 305	51 172
- od jednostek powiązanych		10 079	6 831
- od pozostałych jednostek		44 226	44 341
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6.4	-	164
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6.4	1 001	1 472
Pozostałe należności krótkoterminowe	6.4	2 229	160
- od jednostek powiązanych		2 000	-
- od pozostałych jednostek		229	160
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 012	793
- w pozostałych jednostkach		1 012	793
Udzielone pożyczki krótkoterminowe		37 024	30 064
- jednostkom powiązanym	6.5	37 024	30 064
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 226	3 426
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 072	992
AKTYWA RAZEM		478 943	462 218

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		30.06.2018	31.12.2017
Kapitał własny		350 260	325 870
Kapitał podstawowy	6.6	3 311	3 311
Pozostałe kapitały	6.7	295 819	282 836
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(565)	(565)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		337	(1 107)
Niepodzielony wynik finansowy		51 358	41 395
- wynik bieżącego okresu		51 358	52 982
- odpisy z wyniku bieżącego roku		-	(11 587)
Zobowiązania	-	128 683	136 348
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		5 415	5 182
Zobowiązania długoterminowe		790	557
- wobec pozostałych jednostek		790	557
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.9	4 625	4 625
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		123 268	131 166
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6.8	77 361	81 311
- od pozostałych jednostek		77 361	81 311
Zobowiązania handlowe		28 313	27 047
- wobec jednostek powiązanych		1 809	864
- wobec pozostałych jednostek		26 504	26 183
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		583	-
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		4 532	4 666
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		5 324	9 383
- wobec jednostek powiązanych		-	122
- wobec pozostałych jednostek		5 324	9 261
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6.9	5 698	7 649
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6.9	1 457	1 110
PASYWA RAZEM		478 943	462 218

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 01.04.2018	od 01.04.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 30.06.2018	do 30.06.2017	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Przychody ze sprzedaży		71 693	64 641	124 150	124 497
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		69 619	63 309	120 609	121 613
- jednostkom powiązanym		13 563	11 327	19 419	15 501
- pozostałym jednostkom		56 056	51 982	101 190	106 112
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 074	1 332	3 541	2 884
- jednostkom powiązanym		362	44	429	89
- pozostałym jednostkom		1 712	1 288	3 112	2 795
Koszt własny sprzedaży		(47 436)	(44 925)	(84 871)	(86 871)
Koszt sprzedanych produktów i usług		(45 888)	(43 778)	(82 360)	(84 742)
- jednostkom powiązanym		(6 650)	(6 046)	(11 146)	(9 558)
- pozostałym jednostkom		(39 238)	(37 732)	(71 214)	(75 184)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(1 548)	(1 147)	(2 511)	(2 129)
- jednostkom powiązanym		(359)	(41)	(417)	(84)
- pozostałym jednostkom		(1 189)	(1 106)	(2 094)	(2 045)
Zysk brutto ze sprzedaży		24 257	19 716	39 279	37 626
Koszty sprzedaży		(2 938)	(2 946)	(5 058)	(5 357)
Koszty ogólnego zarządu		(9 521)	(10 359)	(18 620)	(21 046)
Zysk ze sprzedaży		11 798	6 411	15 601	11 223
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		(534)	(152)	(869)	(240)
Przychody		215	215	403	406
Koszty		(749)	(367)	(1 272)	(646)
Zysk z działalności operacyjnej		11 264	6 259	14 732	10 983
Przychody finansowe, w tym:	6.12	34 386	33 740	39 301	33 301
Przychody		35 332	33 981	41 726	34 444
Koszty		(946)	(241)	(2 425)	(1 143)
Zysk przed opodatkowaniem		45 650	39 999	54 033	44 284
Bieżący podatek dochodowy	6.11	(1 049)	(804)	(1 049)	(878)
Odroczony podatek dochodowy	6.11	(689)	(393)	(1 626)	(1 198)
Zysk (strata) netto		43 912	38 802	51 358	42 208

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	od 01.04.2018	od 01.04.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Inne całkowite dochody / (koszty)				
Inne całkowite dochody / (koszty) netto	1 146	(1 142)	1 444	(1 414)
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	1 146	(1 142)	1 444	(1 414)
Całkowite dochody ogółem	45 058	37 660	52 802	40 794

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	od 01.04.2018	od 01.04.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	43 912	38 802	51 358	42 208
akcjonariuszom spółki	43 912	38 802	51 358	42 208
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	45 058	37 660	52 802	40 794
akcjonariuszom spółki	45 058	37 660	52 802	40 794
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:				
- podstawowy	1,33	1,17	1,55	1,27
- rozwodniony	1,33	1,17	1,55	1,27
Średnia ważona liczba akcji	33 107 028	33 107 028	33 107 028	33 107 028

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 10
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 01.01.2018	3 311	282 836	(565)	(1 107)	41 395	325 870
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	-	-	-	-	51 358	51 358
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	13 254	-	-	(13 254)	-
Inne całkowite dochody:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	1 444	-	1 444
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	1 444	-	1 444
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018	-	13 254	-	1 444	38 104	52 802
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
Dywidendy	-	-	-	-	(39 728)	(39 728)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	11 587	11 587
Zakup akcji własnych	-	(271)	-	-	-	(271)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	(20 000)	-	-	-	(20 000)
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	20 000	-	-	-	20 000
Saldo na dzień 30.06.2018	3 311	295 819	(565)	337	51 358	350 260

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 11
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglení:	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 01.01.2017	3 311	241 545	(740)	520	66 122	310 758
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017	-	-	-	-	42 208	42 208
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	41 291	-	-	(41 291)	-
Inne całkowite koszty:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(1 414)	-	(1 414)
Inne całkowite koszty ogółem	-	-	-	(1 414)	-	(1 414)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2017 do 30.06.2017	-	41 291	-	(1 414)	917	40 794
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						
Dywidendy	-	-	-	-	(36 418)	(36 418)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	11 587	11 587
Saldo na dzień 30.06.2017	3 311	282 836	(740)	(894)	42 208	326 721

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągłeń:	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 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 30.06.2018	do 30.06.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)		54 033	44 284
Korekty:		(32 307)	(26 701)
Amortyzacja wartości niematerialnych		1 239	1 287
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		6 040	5 394
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych		110	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(215)	(142)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		(66)	(162)
Koszty odsetek		876	970
Przychody z tytułu odsetek		(960)	-
Przychody z tytułu dywidend		(40 707)	(33 995)
Inne korekty	6.12	1 376	(53)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		21 726	17 583
Zmiana stanu zapasów	6.12	(8 388)	(2 031)
Zmiana stanu należności	6.12	(2 666)	3 799
Zmiana stanu zobowiązań	6.12	783	2 540
Zmiana stanu rezerw	6.12	(1 604)	1 242
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6.12	(1 081)	(1 013)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		8 770	22 120
Zapłacony podatek dochodowy		(302)	(1 434)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 468	20 686
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(882)	(86)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	6.12	(5 400)	(5 621)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		200	148
Pożyczki udzielone		(6 000)	-
Otrzymane odsetki		-	19
Otrzymane dywidendy		38 707	30 994
Inne wydatki	6.12	(2 448)	(762)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		24 177	24 692
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(271)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		7 296	-
Splaty kredytów i pożyczek		(11 250)	(39 098)
Odsetki zapłacone		(841)	(947)
Dywidendy wypłacone		(28 139)	(3)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(545)	(384)
Inne wydatki	6.12	(95)	(67)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(33 845)	(40 499)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(1 200)	4 879

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	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 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 30.06.2018	do 30.06.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 426	1 359
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		2 226	6 238

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 2017 roku.

5. Informacja dotycząca sezonowości działalności

W Apator S.A. nie jest zauważalna obecnie sezonowość sprzedaży.

6. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie pierwszego półrocza 2018 roku należały inwestycje w maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Grunty, budynki i budowle	35 779	33 624
Maszyny i urządzenia	15 488	16 926
Środki transportu	1 923	1 379
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	21 474	20 841
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	2 802	5 737
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	1 164	494
Razem	78 630	79 001

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	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 URZĄDZE- NIA	ŚRODKI TRANSPOR- TU	POZOSTAŁE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	ZALICZKI NA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2018	33 624	16 926	1 379	20 841	5 737	494	79 001
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	585	-	3 360	-	-	3 945
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	2 771	325	-	89	-	-	3 185
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	12	-	-	-	-	12
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	-	-	979	-	-	-	979
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	5 186	1 746	6 932
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(250)	(792)	(36)	-	-	(1 078)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(1 508)	-	(763)	-	-	(2 271)
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	(8 121)	(1 076)	(9 197)
Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	-	(96)	(13)	-	-	-	(109)
Amortyzacja	(616)	(2 236)	(372)	(2 816)	-	-	(6 040)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	250	742	36	-	-	1 028
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	1 480	-	763	-	-	2 243
Wartość netto na dzień 30.06.2018	35 779	15 488	1 923	21 474	2 802	1 164	78 630
Stan na dzień 30.06.2018							
Wartość brutto	42 156	43 201	4 580	61 209	2 802	1 164	155 112
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(6 377)	(27 713)	(2 657)	(39 735)	-	-	(76 482)
Wartość netto	35 779	15 488	1 923	21 474	2 802	1 164	78 630

W okresie sprawozdawczym wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych. W związku z tym, w ciężar bieżącego wyniku, utworzono odpis aktualizujący w wysokości 109 tys. zł.

Na nieruchomościach Apator S.A. położonych w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ostaszewie ustanowiona jest hipoteka do kwoty 40 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu zaciągniętego w Banku Handlowym w Warszawie S.A.

Na rzeczowych aktywach trwałych Apator S.A. ustanowiony jest zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 15,6 mln zł, jako zabezpieczenie kredytu na zakup akcji Apator Elkomtech S.A. zaciągniętego w Banku Handlowym w Warszawie S.A. Dodatkowo, na rzeczowych aktywach trwałych o wartości 20,2 mln zł ustanowiony jest zastaw rejestrowy w związku z Umową wieloproduktową zawartą z ING Bank Śląski S.A.

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągłeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

6.2. Pozostałe aktywa finansowe

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	233 731	233 731
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 Sp. z o.o. (Zielona Góra)	44 287	44 287
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	7 493	7 493
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	84	84
Akcje Elkomtech S.A. (Łódź)	98 412	98 412

Na 14.005 akcji Apator Elkomtech S.A. ustanowiono zastaw rejestrowy do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 98,4 mln zł, tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu długoterminowego zaciągniętego na zakup Apator Elkomtech S.A.

6.3. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Materiały	18 650	14 711
Produkcja w toku	11 797	10 230
Wyroby gotowe	3 617	2 943
Towary	909	830
Zaliczki na dostawy	2 788	659
Wartość zapasów ogółem	37 761	29 373

Na zapasach o wartości 24,1 mln zł ustanowiony jest zastaw rejestrowy na rzecz ING Bank Śląski S.A. (w związku z Umową wieloproduktową).

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 31.12.2017
Wartość odpisów na początek okresu	1 581	1 100
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	247	545
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(8)	(64)
Wartość odpisów na koniec okresu	1 820	1 581

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 16
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.4. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Informacja o wartości sprawozdawczej należności została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Należności krótkoterminowe, w tym:	57 535	52 968
Należności handlowe	54 305	51 172
Należności bieżące	48 683	46 457
Należności przeterminowane do 1 miesiąca	4 483	3 587
Należności przeterminowane od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 105	683
Należności przeterminowane od 3 miesięcy do 6 miesięcy	66	121
Należności przeterminowane od 6 miesięcy do 1 roku	25	441
Należności przeterminowane powyżej 1 roku	815	806
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(872)	(923)
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	164
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 001	1 472
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 001	1 472
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 229	160
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	75	-
Należności z tytułu dywidendy	2 000	-
Złożone depozyty, wadia, kaucje	37	27
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	84	8
Inne należności	34	126
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności krótkoterminowych	(1)	(1)
Należności ogółem, w tym:	57 535	52 968
- od jednostek powiązanych	12 079	6 831
- od pozostałych jednostek	45 456	46 137

Poniżej przedstawiono dane dotyczące odpisów aktualizujących należności.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 31.12.2017
Wartość odpisów na początek okresu	924	1 277
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	52	403
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(81)	(421)
Wykorzystanie odpisu- spisanie	(22)	(335)
Wartość odpisów na koniec okresu	873	924

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.5. Pożyczki udzielone

Informacje o udzielonych pożyczkach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	37 024	30 064
Wartość brutto	37 024	30 064
Udzielone pożyczki ogółem, w tym:	37 024	30 064
- do jednostek powiązanych	37 024	30 064

Na 30 czerwca 2018 r. saldo pożyczek obejmowało pożyczki w wysokości 36 mln zł udzielone Apator Rector Sp. z o.o. na podstawie umowy z 27 listopada 2017 r. oraz na podstawie umowy z 26 stycznia 2018 r., wraz z naliczonymi odsetkami. Obie pożyczki są pożyczkami krótkoterminowymi, oprocentowanymi na poziomie WIBOR 1M + marża.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 18
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.6. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2018 roku została przedstawiona w tabeli.

Imię i Nazwisko	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Suma akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale	Udział w głosach
Mariusz Lewicki	1 187 376	967 287	2 154 663	5 716 791	6,51%	10,37%
Tadeusz Sosgórnik	993 102	907 401	1 900 503	4 879 809	5,74%	8,85%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,59%	7,95%
Zbigniew Jaworski	760 848	610 152	1 371 000	3 653 544	4,14%	6,63%
Apator Mining sp. z o. o.	0	3 600 000	3 600 000	3 600 000	10,87%	6,53%
Janusz Marzygliński	818 092	110 080	928 172	3 382 448	2,80%	6,14%
Kazimierz Piotrowski z żoną	674 774	159 181	833 955	2 858 277	2,52%	5,19%
Pozostali	1 948 595	18 849 861	20 798 456	26 644 241	62,83%	48,34%
OGÓŁEM	7 337 001	25 770 027	33 107 028	55 118 031	100,00%	100,00%

W dniu 26 stycznia 2018 roku dokonano konwersji 1.199 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku tej konwersji ogólna liczba głosów uległa obniżeniu z 55.421.631 do 55.418.034.

Natomiast w dniu 29 czerwca 2018 roku dokonano konwersji 100.001 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku konwersji ogólna liczba głosów uległa obniżeniu z 55.418.034 do 55.118.031.

Obie konwersje zostały przeprowadzone na wniosek akcjonariuszy (zgodnie z § 8 pkt 1 Statutu spółki Apator S.A.).

Na 1,8 mln akcji własnych Apator S.A., będących w posiadaniu spółki zależnej Apator Mining Sp. z o.o., ustanowiono zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego do najwyższej sumy ubezpieczenia w wysokości 60 mln zł.

6.7. Pozostałe kapitały

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej	15 142	15 142
Pozostały kapitał zapasowy	260 948	267 694
Akcje własne	(271)	-
Kapitały rezerwowe	20 000	-
Pozostałe kapitały ogółem	295 819	282 836

Zgodnie z Uchwałą Nr 18/V/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 28 maja 2018 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 52.982.322,17 zł w następujący sposób:

Dywidenda 39 728 433,60 zł
Kapitał zapasowy 13 253 888,57 zł

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2017 została wypłacona w dniu 22 grudnia 2017 roku zaliczka w łącznej wysokości 11.587.459,80 zł, czyli 0,35 zł na akcję. Wypłata pozostałej części dywidendy w wysokości 28.140.973,80 zł, czyli 0,85 zł na akcję nastąpiła w dniu 25 czerwca 2018 roku.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W związku z podjęciem 30 maja 2018 roku przez Zarząd Apator S.A. uchwały w sprawie realizacji Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 20.000 tys. zł.

6.8. Kredyty i pożyczki

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	77 361	81 311
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	77 361	81 311
- od pozostałych jednostek	77 361	81 311

W związku z zaciągniętymi zobowiązaniami z tytułu kredytów spółka posiada ustanowione następujące zabezpieczenia:

Kredyt na zakup akcji Apator Elkomtech S.A.:

- zastaw rejestrowy na 14.005 akcjach Apator Elkomtech S.A., do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 98,4 mln zł,
- hipoteka do kwoty 40 mln zł na nieruchomościach Apator S.A. położonych w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Ostaszewie wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia,
- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia w wysokości 60 mln zł ustanowiony na 1,8 mln akcji własnych Apator S.A. będących w posiadaniu spółki zależnej Apator Mining Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych Apator S.A. do maksymalnej kwoty zabezpieczenia wynoszącej 15,6 mln zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A.

- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 24,1 mln zł,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 20,2 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
- zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. przysługujących mu względem ING Bank Śląski,
- oświadczenie Apator S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 180 mln zł¹.

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

Na 30 czerwca Apator S.A. nie spełniał wymogów zapisanych w umowie kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w 2014 r. dotyczących wskaźników pokrycia zadłużenia i wskaźnika długu netto.

Nieprawidłowe wartości tych wskaźników wynikały jednak z faktu, iż w okresie kolejnych 12 miesięcy uwzględnianych w wyliczeniach dokonano dwukrotnej wypłaty dywidendy (w lipcu 2017 r. i czerwcu 2018 r.), o którą to korygowana jest wartość EBITDA na potrzeby wyliczeń powyższych wskaźników.

Ze względu na powyższe okoliczności (sytuacja nadzwyczajna), bank zrzekł się prawa do zastosowania wobec spółki regulaminowych sankcji w postaci postawienia kredytu w stan wymagalności.

¹ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 180 mln zł dotyczy wszystkich spółek z Grupy

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozliczenie kowenantów za kolejne okresy obejmie wypłatę wyłącznie dywidendy wypłaconej w bieżącym roku i spółka będzie utrzymywała wskaźniki na poziomie wymaganym przez bank.

6.9. Rezerwy na zobowiązania

Informacje o rezerwach na zobowiązania zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	REZERWY / ZOBOWIĄZANIA			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
Wartość rezerw na dzień 01.01.2018	5 503	5 068	1 703	1 013	97	13 384
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku (+)	-	3 322	417	43	304	4 086
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot (-)	-	(1 129)	-	-	-	(1 129)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami (-)	-	(4 513)	(48)	-	-	(4 561)
Wartość rezerw na dzień 30.06.2018, w tym:	5 503	2 748	2 072	1 056	401	11 780
- rezerwy długoterminowe	4 625	-	-	-	-	4 625
- rezerwy krótkoterminowe	878	2 748	2 072	1 056	401	7 155

6.10. Podatek dochodowy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	1 049	878
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 049	878
Odroczony podatek dochodowy	1 626	1 198
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	796	(463)
Ulga podatkowa z tytułu działalności w SSE	830	1 661
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 675	2 076
Inne całkowite dochody		
Odroczony podatek dochodowy	339	(332)
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	339	(332)
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	339	(332)

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	18	-	1 642	1 745	(1 624)	(1 745)
Aktywa finansowe	268	268	-	-	268	268
Instrumenty pochodne	34	391	194	200	(160)	191
Zapasy	346	301	-	-	346	301
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 988	2 456	-	-	1 988	2 456
Rezerwy	347	476	-	-	347	476
Odpisy aktualizujące należności	163	155	-	-	163	155
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	16 667	17 497	-	-	16 667	17 497
Pozostałe	249	420	226	36	23	384
Razem	20 080	21 964	2 062	1 981	18 018	19 983
Nettowanie aktywa i rezerwy	(2 062)	(1 981)	-	-	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	18 018	19 983	-	-	18 018	19 983

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 z tego tytułu na 30 czerwca 2018 r. wynosi 16.667 tys. zł).

W dniu 23 czerwca 2014 roku spółka otrzymała kolejne zezwolenie (Nr 136/PSSE) na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Inwestycja ta nie została jeszcze rozpoczęta, w związku z tym nie dokonano rozpoznania aktywów związanych z tym zezwoleniem.

Prezentacja efektywnej stopy podatkowej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Podstawa opodatkowania	54 033	44 284
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	10 266	8 414
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(7 830)	(6 549)
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	(7 734)	(6 459)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	241	214
Inne odliczenia podatkowe	(2)	(3)
Podatek dochodowy	2 675	2 076
Efektywna stopa podatkowa	4,95%	4,69%

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.11. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Przychody finansowe	41 726	34 444
Dywidendy i udziały w zyskach	40 707	33 995
Odsetki od pożyczki	960	-
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-	307
Pozostałe przychody	59	142
Koszty finansowe	(2 425)	(1 143)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(800)	(934)
Ujemne różnice kursowe	(75)	(65)
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	(1 228)	-
Prowizje od kredytów i pożyczek	(64)	(52)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(221)	(67)
Pozostałe koszty	(37)	(25)
Przychody finansowe netto	39 301	33 301

6.12. 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 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności handlowych	(3 133)	3 612
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	164	-
Zmiana stanu należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	471	240
Zmiana stanu pozostałych należności	(2 069)	(3 054)
Korekta o należności z tytułu dywidendy	2 000	3 001
Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	(164)	-
Korekta o należności inwestycyjne	65	-
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	(2 666)	3 799
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	233	(250)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	1 266	359

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 30.06.2018	do 30.06.2017
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	583	(557)
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(134)	1 351
	Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(4 059)	25 728
	Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	(2)	(24 827)
	Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(433)	(41)
	Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1 876	(958)
	Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(583)	557
	Korekta o zobowiązania inwestycyjne	2 036	1 178
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów		783	2 540

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 30.06.2018	do 30.06.2017
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych			
	Zakup rzeczowych aktywów trwałych	(4 631)	(4 999)
	Zmiana zapasu z tytułu prac własnych (projekty wewnętrzne)	(555)	(349)
	Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe rozliczone z BO	494	257
	Zakup z leasingu	978	425
	Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	(1 686)	(955)
Razem		(5 400)	(5 621)

6.13. Instrumenty finansowe

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

Poniższa tabela prezentuje szczegółowe informacje dotyczące powiązania zabezpieczającego w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Typ zabezpieczenia	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przepływów w EUR i USD.
Pozycja zabezpieczana	Pozycję zabezpieczaną stanowi część przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów z tytułu sprzedaży denominowanych w EUR i zakupów denominowanych w USD.
Instrumenty zabezpieczające	Instrumentem zabezpieczającym są transakcje FX forward, w których Spółka zobowiązuje się sprzedać EUR i kupić USD za PLN.
Zabezpieczane ryzyko	Spółka zabezpiecza zmienność przepływów pieniężnych z tytułu ryzyka walutowego.
Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym	Część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających, odpowiadająca efektywnemu zabezpieczeniu, ujmowana jest w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających (zestawienie zmian w kapitale). Nieefektywna część zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających jest ujmowana w przychodach lub kosztach finansowych.
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych	Oczekuje się, że pozycja zabezpieczana będzie generować przepływy pieniężne w okresie do 29 maja 2020 roku.
Wartość nominalna	5.025 tys. EUR i 4.460 tys. USD

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

W związku z zawartą umową o kredyt długoterminowy (umowa z Bankiem Handlowym S.A. z dnia 19 marca 2014 roku), w celu zabezpieczenia się przed wzrostem stopy WIBOR 6M, spółka zawarła dwie transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej IRS (Interest Rate Swap), mające na celu zabezpieczenie części płatności odsetkowych.

Transakcja zabezpieczająca	IRS
Pozycja zabezpieczana	Kredyt długoterminowy
Wartość nominalna na dzień ustanowienia zabezpieczenia	71.309 tys. PLN
Wartość nominalna na dzień sprawozdawczy	7.246 tys. PLN
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych	29.10.2014 – 31.12.2018
Sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym	Zgodnie z MSR 39, jeśli zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest efektywne, to część efektywna wyceny instrumentów zabezpieczających dotycząca rewaluacji walutowej prezentowana jest w kapitale własnym. Pozostała część wyceny związana z instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku wyników

Wartością godziwą instrumentu IRS jest różnica pomiędzy prognozowanymi zdyskontowanymi przepływami pieniężnymi odsetek według stałej stopy procentowej oraz zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR 6M.

Spółka wycenia instrumenty pochodne fx forward w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe i krzywe zmienności dla walut. Wartość godziwa tych instrumentów ustalana jest w oparciu o przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot dla waluty obcej w stosunku do PLN.

Nazwa jednostki:	Apator SA	Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa długoterminowe	17	263
Instrumenty zabezpieczające	17	263
Aktywa krótkoterminowe	1 012	793
Instrumenty zabezpieczające	1 012	793
Razem aktywa	1 029	1 056
Zobowiązania długoterminowe	132	16
Instrumenty zabezpieczające	132	16
Zobowiązania krótkoterminowe	48	2 040
Instrumenty zabezpieczające	48	2 040
Razem zobowiązania	180	2 056

6.14. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres
	od 01.01.2018 do 30.06.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 324
Świadczenia po okresie zatrudnienia	492
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1 053
Razem	5 869

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 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	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 GmbH	Apator Metrix S.A.	George Wilson Industries Ltd.	Apator Mining Sp. z o.o.	Apator Powogaz S.A.	Apator Telemetry Sp. z o.o.	Apator Rector Sp. z o.o.	Apator Elkomtech S.A.	FAP Pafal S.A.	RAZEM
Transakcje w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018 i na dzień 30.06.2018											
Sprzedaż produktów i usług	531	7 650	1 374	738	48	7 398	99	186	1 136	259	19 419
Sprzedaż towarów i materiałów	8	33	21	331	-	-	-	-	-	36	429
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży	164	5 794	420	961	(6)	2 975	16	161	805	273	11 563
Należności handlowe	94	5 580	95	532	-	2 510	57	663	493	55	10 079
Inne należności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	-	37 024	-	-	37 024
Pożyczki udzielone w okresie	-	-	-	-	-	-	-	6 000	-	-	6 000
Przychody finansowe z tytułu dywidendy	500	-	3 002	-	10 205	24 000	-	-	-	3 000	40 707
Pozostałe przychody	-	-	28	-	-	-	-	960	-	-	988
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	3 060	-	-	-	-	-	3 060
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	4	200	32	-	6	2	-	-	-	1 766	2 010
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	3	-	20	-	23	1 763	1 809

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągleń:	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 2018 r. Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez TU Hermes S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 12.772 tys. zł maksymalnie do 30 stycznia 2020 roku;
- Z tytułu rękojmi i gwarancji jakości w wysokości 635 tys. zł maksymalnie do 30 stycznia 2022 roku;
- Z tytułu wadium w wysokości 100 tys. zł, maksymalnie do 20 lipca 2018 roku.

Ponadto, Apator S.A. złożył 5 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia gwarancji ubezpieczeniowej (TU Euler Hermes S.A.).

Dodatkowo, Apator S.A. był na koniec półrocza 2018 roku wystawcą 1 weksla in blanco zabezpieczającego spłatę zobowiązań z tytułu zawartej umowy leasingowej (kwota zobowiązań z tytułu leasingu na dzień 30 czerwca 2018 roku to 1,0 mln zł).

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 28
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.16. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Apator S.A. prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres	
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.06.2018	do 31.12.2017
Przeciętne zatrudnienie w osobach za okres	615	608
Pracownicy fizyczni	355	354
Pracownicy umysłowi	260	254
Stan zatrudnienia w osobach na koniec okresu	627	605
Pracownicy fizyczni	363	351
Pracownicy umysłowi	264	254

Oprócz pracowników zatrudnionych w Apator S.A. na podstawie umowy o pracę, Spółka w znacznym stopniu korzysta z usług agencji pracy tymczasowej. W I kwartale 2018 roku zatrudniano tymczasowo przeciętnie 125 osoby, natomiast w II kwartale 124 osób.

6.17. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 8 sierpnia 2018 r. otwarto akredytywę importową w wysokości 1.050 tys. USD, stanowiącą zabezpieczenie płatności za zamówione przez Apator S.A. urządzenia. Terminy płatności ustalono następująco:

- 40% wartości zamówienia netto po otwarciu akredytywy,
- 40% wartości zamówienia netto 30 dni po dostawie urządzeń,
- 20% wartości zamówienia netto 30 dni po podpisaniu protokołu odbioru technicznego urządzeń.

Nazwa jednostki:	Apator SA		Strona 29
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7. Podpisy

Zarząd

2018-08-30

Mirosław Klepacki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2018-08-30

Małgorzata Mazurek
Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	Apator SA			Strona 30
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 30.06.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrągłeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			