

R-2020



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 jednostkowego sprawozdania finansowego	4
2.2.	Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej	5
2.3.	Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń	5
2.4.	Czas trwania działalności jednostki	6
2.5.	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	10
3.4.	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
4.	Stosowane zasady rachunkowości	13
4.1.	Podstawa sporządzenia (zasady ogólne)	13
4.2.	Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów	13
4.2.1.	Wartości niematerialne	13
4.2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	14
4.2.3.	Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	15
4.2.4.	Leasing	15
4.2.5.	Nieruchomości inwestycyjne	17
4.2.6.	Zapasy	17
4.2.7.	Koszty finansowania zewnętrznego	17
4.2.8.	Instrumenty finansowe	18
4.2.9.	Rezerwy	21
4.2.10.	Świadczenia pracownicze	21
4.2.11.	Przychody	22
4.2.12.	Transakcje w walutach obcych	23
4.2.13.	Podatki	23
4.2.14.	Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	24
4.2.15.	Kapitały własne	25
5.	Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności	25
6.	Informacja dotycząca sezonowości działalności	26
7.	Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego	26
7.1.	Segmenty operacyjne	26
7.2.	Wartości niematerialne	27
7.3.	Rzeczowe aktywa trwałe	28
7.4.	Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe	30
7.5.	Nieruchomości inwestycyjne	32

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 2
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.6.	Pozostałe aktywa finansowe	33
7.7.	Zapasy	34
7.8.	Aktywo kontraktowe	35
7.9.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	35
7.10.	Pożyczki udzielone	36
7.11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
7.12.	Rozliczenia międzyokresowe	37
7.13.	Kapitał podstawowy	37
7.14.	Pozostałe kapitały	38
7.15.	Kredyty i pożyczki	39
7.16.	Rezerwy na zobowiązania	41
7.17.	Zobowiązania	42
7.18.	Podatek dochodowy	42
7.19.	Koszty rodzajowe	44
7.20.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	44
7.21.	Przychody i koszty finansowe	45
7.22.	Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
7.23.	Instrumenty finansowe	48
7.24.	Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń	50
7.25.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	51
7.26.	Informacje na temat podmiotów powiązanych	56
7.27.	Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ...	60
7.28.	Struktura zatrudnienia	60
7.29.	Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	61
7.30.	Wpływ Covid-19 na sytuację Apator S.A.	61
7.31.	Zdarzenia po dniu bilansowym	61
8.	Podpisy	62

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 3
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 (Apator S.A.) 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
Arkadiusz Chmielewski – Członek Zarządu
Tomasz Łątka – Członek Zarządu (od 1 września 2020 roku)

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
Tadeusz Sosgórnik – Członek Rady Nadzorczej

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

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. na dzień oraz za rok kończący się 31 grudnia 2020 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. obejmuje rok 2020 oraz zawiera dane porównawcze za rok 2019.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 4
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.2. Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej

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

Przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. zastosowano, co do zasady, takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

Standardy, które weszły w życie 1 stycznia 2020 r., lecz nie mają istotnego wpływu przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy to:

- Zmiany w zakresie referencji do założeń koncepcyjnych w MSSF,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – definicja przedsięwzięcia,
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny”,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing – uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19.

NOWE I ZMIENIONE STANDARDY I INTERPETACJE, JESZCZE NIEOBOWIĄZUJĄCE

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie w niniejszym rocznym jednostkowym sprawozdaniu standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły jeszcze w życie.

Następujące nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie zostały przyjęte przez UE lub nie są jeszcze obowiązujące dla okresów kończących się 31 grudnia 2020 r. i nie zostały zastosowane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe,
- Zmiany do MSSF 10 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia – dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów,
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- Zmiany do MSSF9, MSR 39, MSSF 7, MSSF4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – aktualizacja referencji do Założeń Koncepcyjnych,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania,
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie,
- Roczny program poprawek 2018-2020 (zmiany do MSSF 1, zmiany do MSSF 9, MSR 41, MSSF 16),
- MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe,
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe.

2.3. Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego rocznego 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.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 5
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2.4. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania działalności Apator S.A. jest nieoznaczony.

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.

2.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dnia 27 kwietnia 2021 roku.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.	Strona 6	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	
		31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe		396 309	386 688
Wartości niematerialne	7.2	10 418	9 676
Rzeczowe aktywa trwałe	7.3	101 215	91 654
Prawo do użytkowania aktywów	7.4	9 382	9 394
Nieruchomości inwestycyjne	7.5	976	1 057
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7.6	258 259	256 817
- w jednostkach powiązanych		258 259	256 753
- w pozostałych jednostkach		-	64
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.18	16 059	18 090
Aktywa obrotowe		104 912	107 689
Zapasy	7.7	49 314	34 734
Aktywo kontraktowe	7.8	-	10 320
Należności handlowe	7.9	47 078	46 222
- od jednostek powiązanych		4 126	8 950
- od pozostałych jednostek		42 952	37 272
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		1 662	1 257
Pozostałe należności krótkoterminowe	7.9	359	5 191
- od jednostek powiązanych		-	4 184
- od pozostałych jednostek		359	1 007
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7.6	41	921
- w pozostałych jednostkach		41	921
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7.10	-	2 619
- jednostkom powiązanym		-	2 619
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.11	4 488	4 202
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7.12	1 970	2 223
AKTYWA RAZEM		501 221	494 377

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 7
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień	
		31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny		369 404	355 188
Kapitał podstawowy	7.13	3 281	3 286
Pozostałe kapitały	7.14	330 900	313 394
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		(1 026)	(922)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		(550)	126
Niepodzielony wynik finansowy		36 799	39 304
- <i>wynik bieżącego okresu</i>		51 555	54 072
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>		(14 756)	(14 768)
Zobowiązania		131 817	139 189
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		12 381	11 990
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów		7 315	7 096
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.16	5 066	4 894
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		119 436	127 199
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	7.15	50 742	61 096
- <i>od pozostałych jednostek</i>		50 742	61 096
Zobowiązania handlowe	7.17	32 125	22 637
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>		2 553	1 807
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>		29 572	20 830
Zobowiązania kontraktowe	7.17	-	10 320
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 392	1 099
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		3 935	3 966
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7.17	9 946	7 554
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>		9 946	7 554
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów		1 383	1 465
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7.16	7 151	4 924
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	7.16	12 762	14 138
PASYWA RAZEM		501 221	494 377

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 8
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	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 01.01.2020	od 01.01.2019
		do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług		353 424	262 967
- jednostkom powiązanim		41 822	37 372
- pozostałym jednostkom		311 602	225 595
Koszt własny sprzedaży		(276 184)	(200 097)
- jednostkom powiązanim		(29 551)	(25 583)
- pozostałym jednostkom		(246 633)	(174 514)
Zysk brutto ze sprzedaży		77 240	62 870
Koszty sprzedaży		(8 413)	(10 824)
Koszty ogólnego zarządu		(39 885)	(39 972)
Zysk ze sprzedaży		28 942	12 074
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:		(4 974)	136
Przychody	7.20	2 062	1 797
Koszty	7.20	(7 036)	(1 661)
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia utraty wartości należności		(31)	40
Zysk z działalności operacyjnej		23 968	12 210
Przychody finansowe, w tym:		32 641	42 308
Przychody	7.21	33 983	44 455
Koszty	7.21	(1 342)	(2 147)
Zysk przed opodatkowaniem		56 609	54 518
Bieżący podatek dochodowy	7.18	(2 840)	(2 139)
Odroczony podatek dochodowy	7.18	(2 214)	1 693
Zysk netto		51 555	54 072

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres	
		od 01.01.2020	od 01.01.2019
		do 31.12.2020	do 31.12.2019
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		(780)	(468)
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:			
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym		(676)	(362)
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:			
Zyski i straty aktuarialne		(104)	(106)
Całkowite dochody ogółem		50 775	53 604
Zysk netto, z tego przypadający:		51 555	54 072
akcjonariuszom spółki		51 555	54 072
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:		50 775	53 604
akcjonariuszom spółki		50 775	53 604
Zysk netto na jedną akcję zwykłą:			
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		1,57	1,65
- rozwodniony		1,57	1,65
Średnia ważona liczba akcji		32 804 907	32 853 721

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 9
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	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 01.01.2019	3 311	291 341	(816)	488	54 152	348 476
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	-	-	-	-	54 072	54 072
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	24 579	-	-	(24 579)	-
Inne całkowite dochody:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(362)	-	(362)
Pozycje, które przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	(106)	-	-	(106)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(106)	(362)	-	(468)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	-	24 579	(106)	(362)	29 493	53 604
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
Dywidendy	-	-	-	-	(29 573)	(29 573)
Wypłacone zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	(14 768)	(14 768)
Zakup akcji własnych	-	(2 551)	-	-	-	(2 551)
Umorzenie akcji własnych	(25)	25	-	-	-	0
Saldo na dzień 31.12.2019	3 286	313 394	(922)	126	39 304	355 188

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 10	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2020	3 286	313 394	(922)	126	39 304	355 188
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020						
Całkowite dochody:						
Zysk netto za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	-	-	-	-	51 555	51 555
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	17 980	-	-	(17 980)	-
Inne całkowite dochody:						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(676)	-	(676)
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:						
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	(104)	-	-	(104)
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	(104)	(676)	-	(780)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020	-	17 980	(104)	(676)	33 575	50 775
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:						
Dywidendy	-	-	-	-	(21 324)	(21 324)
Wyplacone zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	(14 756)	(14 756)
Zakup akcji własnych	-	(479)	-	-	-	(479)
Umorzenie akcji własnych	(5)	5	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2020	3 281	330 900	(1 026)	(550)	36 799	369 404

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 11	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	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 01.01.2020	od 01.01.2019
		do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)		56 609	54 518
Korekty:		(13 392)	(27 420)
Amortyzacja wartości niematerialnych	7.2	2 501	2 698
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7.3	15 171	13 070
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych		-	(1 861)
(Zysk) strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(118)	1 410
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	(110)
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	7.5	81	(105)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		602	(159)
Koszty odsetek		926	1 600
Przychody z tytułu odsetek		(8)	(118)
Przychody z tytułu dywidend		(31 446)	(42 104)
Inne korekty	7.22	(1 101)	(1 741)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym		43 217	27 098
Zmiana stanu zapasów		(14 580)	9 647
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego		10 320	(10 320)
Zmiana stanu należności	7.22	(639)	1 839
Zmiana stanu zobowiązań	7.22	(603)	4 783
Zmiana stanu rezerw	7.22	894	7 838
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		253	(1 020)
Inne korekty	7.22	-	-
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej		38 862	39 865
Zapłacony podatek dochodowy		(2 547)	(1 659)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		36 315	38 206
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie i wytworzenie wartości niematerialnych	7.22	(3 088)	(3 867)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i PDA		(21 732)	(20 152)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		178	384
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		4 184	-
Inwestycje w jednostki zależne		(1 506)	-
Pożyczki udzielone		-	(2 700)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		2 500	4 394
Otrzymane odsetki		127	1 399
Otrzymane dywidendy		31 446	42 104
Inne wpływy (wydatki)	7.22	1 222	(700)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej		13 331	20 862
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych		(479)	(2 551)
Spłaty kredytów i pożyczek		(10 356)	(5 285)
Odsetki zapłacone		(722)	(1 376)
Dywidendy wypłacone		(36 081)	(44 342)

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 12
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	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 01.01.2020	od 01.01.2019
		do 31.12.2020	do 31.12.2019
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 408)	(2 825)
Inne wpływy (wydatki)	7.22	(314)	(318)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(49 360)	(56 697)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		286	2 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 202	1 831
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 488	4 202

4. Stosowane zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia (zasady ogólne)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej.

Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 4.2.1 do 4.2.16.

Zasady i polityka rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu przez Spółkę.

4.2. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów

4.2.1. Wartości niematerialne

Badania i rozwój

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszanego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy wytworzenie nowego produktu (lub procesu) jest technicznie możliwe i jest ekonomicznie uzasadnione oraz Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych. Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem składnika wartości niematerialnych oraz aktywowane koszty finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich cenę nabycia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne nabyte przez Spółkę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 13
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady, w tym nakłady na wytworzone we własnym zakresie: znaki towarowe i markę, są ujmowane jako zysk lub strata bieżącego okresu w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w odniesieniu do ceny nabycia składnika aktywów lub wartości jej równoważnej pomniejszonej o jego wartość rezydualną.

Koszt amortyzacji ujmuje się jako zysk lub strata bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego przydatności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

- Patenty i licencje od 2 do 5 lat
- Prace rozwojowe od 3 do 5 lat
- Oprogramowanie komputerowe od 3 do 5 lat

4.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez jednostkę w celu wykorzystania do produkcji, dostarczania towarów lub świadczenia usług, oddania w odpłatne użytkowanie osobom trzecim lub w celach administracyjnych, co do których przewiduje się, że będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż 12 miesięcy. Wycenia się je według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z podejściem opartym na komponentach jednostka przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie oddania do używania. Przy ustalaniu rocznych stawek amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznego użytkowania rzeczowego aktywa trwałego. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych przez jednostkę jest okresowo weryfikowana przez kierowników działów produkcyjnych. Dla celów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników aktywów są następujące:

- Budynki i budowle od 10 do 40 lat
- Maszyny i urządzenia od 2 do 25 lat
- Środki transportu od 4 do 10 lat
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe od 3 do 10 lat

Jeżeli zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość sprawozdawcza rzeczowych aktywów trwałych może nie być odzyskiwalna, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, iż mogła nastąpić utrata wartości, a wartość sprawozdawcza przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 14
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania rzeczowych aktywów trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych aktywów i są ujmowane w wyniku okresu, w którym nastąpiła sprzedaż.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie dotyczą aktywów będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania do użytkowania.

4.2.3. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się w cenie nabycia powiększonej o udzielone dopłaty bezzwrotne do kapitału, w tym na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu jednostki zależnej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę operacyjną i finansową Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje.

Wspólne przedsięwzięcie to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej strony podejmują działalność gospodarczą podlegającą współkontroli i obie strony mają prawo do aktywów netto wspólnego przedsięwzięcia.

Sprawozdanie finansowe zawiera udział Spółki w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu lub współkontroli do momentu jej wygaśnięcia.

Spółka dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących.

W przypadku, gdy udział Spółki w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat, jeśli Spółki nie ma obowiązku ich pokrycia.

4.2.4. Leasing

Kwalifikacji leasingu dokonuje się zgodnie z MSSF 16.

Rozpoznanie, czy umowa zawiera znamiona leasingu zależy od treści umowy w momencie jej zawarcia, wskazującej na to, czy realizacja umowy zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów lub czy umowa daje efektywne prawo do używania konkretnego aktywa, nawet jeśli to prawo nie jest wyraźnie ujęte w umowie.

Umowy mogą zawierać elementy leasingowe i nieleasingowe. Spółka alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych na podstawie ich relatywnych wartości godziwych. Jednak w przypadku leasingu nieruchomości, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się w momencie początkowego ujęcia w wartości bieżącej. Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 15
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- kwoty, których zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Płatności leasingowe dyskontuje się przy użyciu stopy procentowej leasingu. W większości przypadków stopa ta wynika wprost z warunków zawartych w umowie. Jeśli nie można w prosty sposób ustalić tej stopy, stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy, czyli stopę procentową, jaką leasingobiorca musiałby zapłacić, aby pożyczyć środki niezbędne do pozyskania składnika aktywów o podobnej wartości, w podobnym środowisku gospodarczym, na podobny okres i przy podobnych zabezpieczeniach.

W celu ustalenia krańcowej stopy procentowej, Spółka stosuje koszt finansowania zewnętrznego, składający się ze stopy bazowej i marży.

Jeżeli dająca się łatwo zaobserwować stopa kredytu jest dostępna dla indywidualnego leasingobiorcy (na podstawie ostatnich danych finansowych lub rynkowych), który ma podobny profil płatności do leasingu, wówczas Spółka stosuje tę stopę jako punkt wyjścia do ustalenia krańcowej stopy procentowej.

Spółka jest narażona na potencjalne przyszłe zwiększenia zmiennych płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce, które nie są uwzględniane w zobowiązaniu leasingowym, dopóki nie zostaną wprowadzone w życie. W momencie, gdy korekty płatności leasingowych opartych na indeksie lub stawce wejdą w życie, zobowiązanie leasingowe podlega ponownej ocenie i korekcie w powiązaniu ze składnikiem aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Płatności leasingowe alokuje się pomiędzy kwotę główną i koszty finansowe. Koszty finansowe obciążają wynik finansowy przez okres obowiązywania umowy leasingowej w taki sposób, by uzyskać stałą okresową stopę procentową dotyczącą pozostałego do spłaty salda zobowiązania dla każdego okresu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania leasingowego,
- wszelkie płatności leasingowe dokonane w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszone o otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się liniowo przez okres użytkowania aktywów, nie dłuższy niż okres leasingu. Jeżeli Spółka ma wystarczającą pewność, że skorzysta z opcji kupna, składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania aktywów leasingowych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów – wieczyście,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego – 3 lata,
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- środki transportu – 4 lata.

Płatności związane z krótkoterminowym leasingiem oraz leasingu aktywów o niskiej wartości ujmuje się liniowo w kosztach w rachunku zysków i strat. Leasing krótkoterminowy oznacza umowy leasingowe na okres 12 miesięcy lub krótszy. Aktywa o niskiej wartości obejmują sprzęt komputerowy. Próg materialności ustalono na poziomie 20 tys. zł dla wartości prawa do użytkowania pojedynczego aktywa w leasingu.

Okresy leasingu są negocjowane indywidualnie i zawierają szeroką gamę zróżnicowanych warunków. Umowy leasingowe nie nakładają żadnych innych warunków specjalnych (tzw. kowenantów) poza zabezpieczeniami na aktywach będących przedmiotem leasingu na rzecz leasingodawcy. Aktywa będące przedmiotem leasingu nie mogą stanowić zabezpieczenia na potrzeby kredytów i pożyczek.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 16
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Umowy dotyczące leasingu zawarte przez Spółkę nie zawierają opcji przedłużenia, co jednak nie wyklucza przedłużenia umowy na kolejny okres. Umowy te, co do zasady, zawierają natomiast klauzule wypowiedzenia, stosowane w celu zapewnienia jak największej elastyczności operacyjnej w odniesieniu do zarządzania aktywami wykorzystywanymi w działalności operacyjnej Spółki. Większość opcji wypowiedzenia leasingu może być wykonana zarówno przez Spółkę, jak i przez leasingodawcę.

Wartość zobowiązania leasingowego wylicza się w oparciu o następujące założenia:

- w przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów – zakłada się użytkownie wieczyste,
- w przypadku umów terminowych – zakłada się maksymalny okres mogący generować zobowiązanie,
- w przypadku umów zawartych na czas nieokreślony – dokonuje się ich indywidualnej analizy biznesowej determinującej założony okres użytkowania,
- stopa dyskonta – ustalona zgodnie z przyjętymi zasadami.

Spółka skorzystała ze zwolnienia, pozwalającego nie klasyfikować jako leasing aktywów o niskiej wartości. Próg ten ustalono w wysokości 20 tys. zł w stosunku do nowego, pojedynczego aktywa.

4.2.5. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień sprawozdawczy w wartości godziwej, a więc opartej na doświadczeniu historycznym oraz założeniach rynkowych i osądach co do ich potencjału. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

4.2.6. Zapasy

Materiały i towary wycenia się według ceny nabycia (ceny zakupu powiększonej o koszty transportu, opłaty graniczne, cło, koszty rozładunku i załadunku). Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest według średniej ważonej.

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

Zapasy są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie dokonuje się 100% odpisu aktualizującego. Ponadto dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Taki sposób statystycznej kalkulacji odpisów zawiera element szacunkowy wpływający na wartość sprawozdawczą zapasów.

4.2.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i inne koszty ponoszone przez Spółkę w związku z uruchomieniem finansowania), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub budowie rzeczowych składników majątku. Zasady aktywowania nie są stosowane do nieruchomości inwestycyjnych i zapasów produkowanych w sposób powtarzalny, o krótkim cyklu produkcyjnym.

W zakresie, w jakim Spółka pożyczka środki specjalnie w celu sfinansowania pozyskania składnika aktywów, kwota kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować, stanowi różnicę między rzeczywistymi

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 17
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kosztami finansowania zewnętrznego w danym okresie, a przychodami jednostek z tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków.

Jeżeli Spółka pożyczka środki finansowe z ogólnym przeznaczeniem, a następnie wykorzystuje je w celu pozyskania składnika aktywów, wówczas do wydatków poniesionych w danym okresie stosuje się stopę kapitalizacji (średnia ważona kosztów finansowania zewnętrznego, obejmująca ogół kredytów i pożyczek pozostających do uregulowania w tym okresie).

4.2.8. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze. Klasyfikacja aktywów finansowych jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z następujących kategorii:

- aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. W tej kategorii Spółka klasyfikuje i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności:
 - należności handlowe, inwestycyjne, pozostałe należności,
 - udzielone pożyczki,
 - środki pieniężne,
 - ekwiwalenty środków pieniężnych,
 - środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT;
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody - instrumenty dłużne, z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży; wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym.

Na dzień 1 stycznia 2020 roku i 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych do tej kategorii. W odniesieniu do posiadanych instrumentów kapitałowych, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na jednostki, Spółka po początkowym ujęciu wycenia te inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej z prezentacją zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej w pozostałych całkowitych dochodach.

- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez całkowite dochody wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza instrumenty pochodne (w szczególności kontrakty forward oraz swap);

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z następujących kategorii:

- prezentowane w wartości godziwej przez wynik finansowy – ujmowane są w pozycji „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” i obejmują posiadane przez Spółkę instrumenty pochodne (w szczególności kontrakty forward oraz swap);
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu – zobowiązania finansowe niezaklasyfikowane jako „wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy”; ujmowane są przede wszystkim w pozycji „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe” oraz „Zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości i innych pozwoleń”.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 18
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ujmowanie i wycena składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego na moment ujęcia oraz usuwanie

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Pierwotnie wyceniane są one w wartości godziwej. Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wyniku.

Aktywa finansowe wyłączane są z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu ich własności. W przypadku, gdy Spółka nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujmuje zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić.

Jeżeli Spółka zachowuje wszystkie rodzaje ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności do przeniesionego składnika aktywów, nadal ujmuje ten składnik oraz zabezpieczone finansowanie zewnętrzne na poczet otrzymanych korzyści.

Spółka zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego, a zapłatą uiszczoną lub należną ujmuje się w wyniku.

Wycena po początkowym ujęciu

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wykazuje się (po początkowym ujęciu) według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe, inne niż wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym instrumenty pochodne) przeszacowuje się do wartości godziwej z ujęciem efektów wyceny w wyniku finansowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka stosuje model oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses – „ECL”) dla następujących kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu:

- należności handlowe - stanowią kwoty należne od klientów za towary sprzedane lub usługi wykonane w toku zwykłej działalności gospodarczej.
- udzielone pożyczki
- środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach VAT.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z aktywami finansowymi wycenianymi wg zamortyzowanego kosztu, niezależnie od tego czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 19
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, Spółka stosuje podejście uproszczone (zgodne z MSSF 9) i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia.

Odpis z tytułu utraty wartości tworzony jest na należności bieżące, przeterminowane (wątpliwe), w windykacji i sporne w kwocie brutto (z podatkiem VAT). Odpis z tytułu utraty wartości należności przeterminowanych jest tworzony po uwzględnieniu skumulowanego odpisu na należności sporne i w windykacji.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się na podstawie szacunku prawdopodobieństwa odzyskiwalności aktywów, w oparciu o dane historyczne. Ponadto, Spółka tworzy odpisy specyficzne na należności zagrożone nieściągalnością (będące przedmiotem spraw spornych, objętych postępowaniem upadłościowym).

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe początkowo ujmowane są według wartości godziwej powiększonej o dające się bezpośrednio przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu zobowiązania te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej, wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

Spółka zdecydowała się pozostać przy stosowaniu wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39, zamiast wymogów określonych w MSSF 9. W celu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu walut wykorzystywane są pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty walutowe typu fx forward. Poziom zabezpieczeń przyjęty w danym okresie nie może przekroczyć 50% rocznej ekspozycji walutowej w przypadku zabezpieczenia importu, natomiast w przypadku zabezpieczenia eksportu poziom zabezpieczeń mieści się w przedziale 50-80% rocznej ekspozycji walutowej. Bazowanie na planowanej ekspozycji jest rodzajem szacunku wpływającym na wartość instrumentów.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych (WIBOR 6M, o który oparte są płatności odsetkowe w związku z zaciągniętym kredytem inwestycyjnym), Spółka wykorzystuje transakcje zabezpieczające IRS (Interest Rate Swap). Transakcje te umożliwiają zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, pozwalając m. in. na zamianę stopy procentowej kredytu ze stopy zmiennej na stałą, dając możliwość zabezpieczenia przed wzrostem kosztu kredytu.

W związku z tym, że przyszłe planowane płatności z tytułu sprzedaży lub zakupu nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym Spółki, podczas gdy instrumenty zabezpieczające fx forward bez rachunkowości zabezpieczeń są wyceniane do wartości godziwej przez wynik, powstaje potencjalne księgowe niedopasowanie. Celem jego eliminacji Spółka wprowadziła od 1 lipca 2011 roku rachunkowość zabezpieczeń.

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z rozpoznaniem składnikiem aktywów, z rozpoznaniem zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę bieżącego okresu, część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w innych całkowitych dochodach i prezentuje, jako osobną pozycję z tytułu zabezpieczenia, w kapitale własnym. Zyski lub straty rozpoznane uprzednio w kapitale własnym są przenoszone do zysku lub straty bieżącego okresu w tym samym okresie i w tej samej pozycji, w których zabezpieczane przepływy pieniężne są ujmowane w wyniku finansowym. Nieefektywną część zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego ujmuje się natychmiast jako zysk lub stratę bieżącego okresu.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 20
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Skumulowane zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitałach pozostawia się w kapitałach aż do momentu realizacji planowanej transakcji i jej ujęcia jako zysk lub stratę bieżącego okresu. W przypadku, gdy pozycja zabezpieczana jest aktywem niefinansowym, zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach korygują wartość sprawozdawczą tego aktywa w momencie jego rozpoznania. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane są natychmiast jako zysk lub strata bieżącego okresu. W pozostałych przypadkach kwoty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujmują się w siebie jako zysk lub strata bieżącego okresu w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na zysk lub stratę bieżącego okresu.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest ono wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

4.2.9. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w wyniku finansowym po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Spółka tworzy również rezerwę na naprawy gwarancyjne. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie danych historycznych dotyczących udziału wadliwych wyrobów w przychodach ze sprzedaży tych produktów (rezerwa statystyczna) oraz w oparciu o faktycznie zgłoszone reklamacje dotyczące zrealizowanych kontraktów (rezerwa indywidualna). Rezerwa statystyczna kalkulowana jest za pomocą wskaźnika opartego na bazie kosztowej pomniejszonej o koszty wykorzystania rezerwy indywidualnej. Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest tworzona w ciężar działalności podstawowej - jako koszt specjalny związany z produkcją wyrobu.

4.2.10. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz stałej podstawy określonej w zakładowym układzie zbiorowym pracy Apator S.A. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 21
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Tworzone rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne ustalane są w oparciu o metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych i techniki aktuarialnych. Podstawą do wiarygodnego oszacowania wielkości rezerw są:

- kryteria nabywania praw do wymienionych świadczeń,
- założenia aktuarialne.

Zgodnie z MSR 19, koszt programu określonych świadczeń (rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe) obejmuje następujące składniki:

- koszty świadczeń pracowniczych – ujmowane w wyniku (pozostałe koszty operacyjne);
- odsetki netto od zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto – ujmowane w wyniku (pozostałe koszty operacyjne);
- przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto Zyski / straty aktuarialne – ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach (kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń).

Koszty innych długoterminowych świadczeń pracowniczych (nagrody jubileuszowe) – ujmowane są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień sprawozdawczy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową, nie podlega dyskontowaniu i tworzona jest w ciężar działalności podstawowej.

4.2.11. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr

Spółka całość przychodów ze sprzedaży rozpoznaje „w punkcie w czasie”, w momencie przejęcia kontroli nad danym dobrem przez odbiorcę.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują one należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychody z tytułu świadczenia usług dotyczące krótkoterminowych zleceń są rozpoznawane „w punkcie w czasie” w momencie finalizacji usługi, po potwierdzeniu wykonania obligacji kontraktowej (po otrzymaniu protokołu odbioru).

Ustalanie ceny transakcyjnej

W przypadku umów obejmujących kilka zobowiązań do wykonania świadczenia, do każdego z tych zobowiązań przypisywana jest cena transakcyjna w oparciu o jednostkową cenę sprzedaży. Jeśli cen tych nie można ustalić na podstawie bezpośrednich obserwacji, są one szacowane w oparciu o oczekiwane koszty powiększone o narzut.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 22
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Szacunki dotyczące przychodów, kosztów bądź stopnia ukończenia prac są weryfikowane, gdy zmieniły się okoliczności. Wynikające z tej weryfikacji zwiększenia bądź zmniejszenia szacowanych przychodów lub kosztów są ujmowane w wyniku finansowym okresu, w którym kierownictwo dowiedziało się o okolicznościach będących podstawą weryfikacji oszacowań.

W przypadku umów o stałej cenie klient płaci stałą kwotę zgodnie z harmonogramem płatności. Jeśli wartość usług wyświadczonych przez Spółkę przekracza wartość zapłaty, ujmowane są aktywa z tytułu umowy z klientami. Jeśli wartość zapłaty przekracza wartość wyświadczonych usług, ujmowane jest zobowiązanie z tytułu umowy z klientami.

Element stały wynagrodzenia stanowi iloczyn ceny (zgodnie z oferowanym cennikiem) i liczby sprzedanych dóbr. Element zmienny wynagrodzenia stanowią rabaty. Są one przyznawane okresowo, w przypadku umów ze stałymi odbiorcami, przy zrealizowaniu uzgodnionego wolumenu zakupów lub ustalane indywidualnie, zgodnie z zapisami obowiązujących umów. Rabaty kalkulowane są procentowo od zrealizowanego obrotu (z zastosowaniem ustalonych progów obrotu).

Gwarancje i terminy płatności

Co do zasady, w Apator S.A. stosowane są terminy płatności między 30 a 90 dni. W linii biznesowej aparatury łączeniowej wynoszą one zasadniczo 30-90 dni, natomiast w linii opomiarowania energii elektrycznej 30 dni.

Gwarancje w zakresie należytego wykonania kontraktu udzielane są co do zasady na okres 1-1,5 roku, a po ich wygaśnięciu, w okresie kolejnych 2-5 lat (w zależności od umowy) obowiązują gwarancje z tytułu rękojmi.

Gwarancje są standardową praktyką biznesową i nie stanowią osobnego obowiązku świadczenia w umowach z klientami.

Inne przychody

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości sprawozdawczej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy/udziałowców do ich otrzymania.

4.2.12. Transakcje w walutach obcych

W sprawozdaniu finansowym Spółki Apator S.A. transakcje w walucie obcej przelicza się według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień sprawozdawczy aktywa i pasywa pieniężne wykazuje się według kursu banku wiodącego obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w wynik finansowy.

4.2.13. Podatki

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest jako zysk lub strata bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat ubiegłych.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 23
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością sprawozdawczą aktywów i zobowiązań i ich wartością ustaloną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku następujących różnic przejściowych: początkowe ujęcie aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości. Ponadto, nie ujmuje się podatku odroczonego od różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy. Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z nierozliczoną stratą podatkową, niewykorzystaną ulgą podatkową i ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

4.2.14. Dotacje

Dotacje państwowe to pomoc rządowa, która przybiera formę przekazania jednostce gospodarczej środków w zamian za spełnienie przez nią w przeszłości lub w przyszłości pewnych warunków związanych z jej działalnością operacyjną.

Stosownie do postanowień MSR 20 dotacje rządowe ujmowane są w księgach rachunkowych w momencie, w którym istnieje wystarczająca pewność, że jednostka spełni warunki związane z dotacją oraz dotacja zostanie otrzymana.

Co do zasady, gdy dofinansowanie dotyczy danej pozycji kosztowej, jest ono ujmowane jako pomniejszenie odpowiednich kosztów. Natomiast w przypadku, gdy środki te dotyczą składnika aktywów, wówczas ich wartość godziwa pomniejsza wartość początkową tego składnika.

W indywidualnych przypadkach dofinansowanie może być także ujmowane jako pozostały przychód operacyjny.

4.2.15. Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

Spółka korzysta ze zwolnienia w podatku dochodowym z tytułu kosztów nowej inwestycji na mocy uzyskanego w dniu 28 grudnia 2010 roku zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej (PSSE). Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie PSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

Spółka ujmuje ulgę podatkową wynikającą z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych) zgodnie z MSR 12 tj. rozpoznaje ją jako aktywa z tytułu odroczonego podatku do wysokości możliwej do uzyskania pomocy publicznej. Maksymalna wysokość możliwej do uzyskania pomocy kalkulowana jest jako iloczyn intensywności pomocy obowiązującej dla województwa oraz wartości nakładów poniesionych w ramach inwestycji uznanych za wydatki kwalifikowane. Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z niewykorzystaną ulgą podatkową są

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 24
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ujmowane szacunkowo do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich wykorzystanie. Aktywa te podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

W dniu 3 czerwca 2020 roku Spółka otrzymała Decyzję o wsparciu Nr PSSE.DW.11.2020 na realizację nowej inwestycji polegającej na zwiększeniu zdolności produkcyjnych (rozbudowa istniejącego zakładu). Decyzja zakłada poniesienie kosztów kwalifikowanych w wysokości co najmniej 30 mln zł (nie więcej niż 39 mln zł) do końca 2025 roku i umożliwi skorzystanie ze zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Decyzję wydano na czas określony - 15 lat.

4.2.16. Kapitały własne

Do kapitałów własnych Spółka zalicza: kapitał podstawowy, pozostałe kapitały, kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń, kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, wynik bieżącego roku. Pozycje obniżające wielkość kapitałów własnych stanowią odpisy z wyniku finansowego z bieżącego roku.

5. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, osądów i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach. Wyniki tych szacunków dają podstawę do profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i pasywów. W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunków opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujmowana w okresie, w którym zmiana została dokonana.

Następujące obszary wymagają istotnych oszacowań i subiektywnej oceny:

- ujmowanie przychodów i alokacja ceny transakcyjnej dla umów o kilku zobowiązaniach kontraktowych z tytułu których przychód rozpoznawany jest w czasie,
- ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych z poprzednich okresów,
- niepewność co do oszacowań i subiektywne oceny dokonane w odniesieniu do transakcji leasingu,
- szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych,
- szacunkowy okres użytkowania wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- szacunkowa wycena nieruchomości inwestycyjnych,
- oszacowanie zobowiązania emerytalnego z tytułu programu określonych świadczeń,
- utrata wartości aktywów finansowych i niefinansowych,
- utrata wartości zapasów,
- utrata wartości należności,
- wartość instrumentów pochodnych wynikająca z przyjętego poziomu zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych.

Szacunki i założenia, które mają istotny wpływ na wartości ujawnione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki zostały ujęte w następujących notach:

- Wartości niematerialne (nota 4.2.1, nota 7.2),
- Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4.4.2, nota 7.3),
- Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe (nota 4.2.4, nota 7.4),

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 25
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Nieruchomości inwestycyjne (nota 4.2.5, nota 7.5),
- Pozostałe aktywa finansowe (nota 4.2.8, nota 7.6),
- Zapasy (nota 4.2.6, nota 7.7),
- Należności handlowe oraz pozostałe należności (nota 4.2.8, nota 7.9),
- Rezerwy na zobowiązania (noty: 4.2.9, 4.2.10; nota 7.16),
- Odroczone podatki dochodowe (noty: 4.2.13, 4.2.15; nota 7.18),
- Instrumenty pochodne (nota 4.2.8, nota 7.24).

6. Informacja dotycząca sezonowości działalności

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

7. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

7.1. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech zasadniczych segmentach:

- Woda i ciepło,
- Gaz,
- Energia elektryczna,

natomiast działalność spółki Apator S.A. koncentruje się na segmencie Energii elektrycznej. Analiza segmentów została dokonana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Apator za 2020 rok.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 26
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.2. Wartości niematerialne

Dane dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2019	3 805	4 897	66	8 768
Zwiększenie z tytułu nabycia	2 348	-	-	2 348
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	1 258	-	1 258
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(17)	-	-	(17)
Amortyzacja	(1 455)	(1 222)	(21)	(2 698)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	17	-	-	17
Wartość netto na dzień 31.12.2019	4 698	4 933	45	9 676
Wartość netto na dzień 01.01.2020	4 698	4 933	45	9 676
Zwiększenie z tytułu nabycia	1 932	-	-	1 932
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	1 311	-	1 311
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(1)	(1 442)	-	(1 443)
Amortyzacja	(1 238)	(1 242)	(21)	(2 501)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	1	1 442	-	1 443
Wartość netto na dzień 31.12.2020	5 392	5 002	24	10 418

WYSZCZEGÓLNIENIE	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2019				
Wartość brutto	14 436	12 103	522	27 061
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(9 738)	(7 170)	(477)	(17 385)
Wartość netto	4 698	4 933	45	9 676
Stan na dzień 31.12.2020				
Wartość brutto	16 367	11 972	522	28 861
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(10 975)	(6 970)	(498)	(18 443)
Wartość netto	5 392	5 002	24	10 418

Informacje dodatkowe zaprezentowano w tabeli poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	13 664	11 994
Wartość nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujętych jako koszt w okresie	6 817	7 195
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	62	51

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 27
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie 2020 roku należały inwestycje w pozostałe rzeczowe aktywa trwałe.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki i budowle	36 084	34 344
Maszyny i urządzenia	24 726	28 282
Środki transportu	250	338
Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	25 551	22 826
Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	14 586	3 321
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	18	2 543
Razem	101 215	91 654

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 01.01.2019	35 442	15 382	382	22 406	6 547	385	80 544
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	17 165	16	4 803	-	-	21 984
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	91	478	-	818	-	-	1 387
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	35	-	418	-	-	453
Zwiększenie z tytułu przyjęcia z leasingu finansowego	-	-	472	-	-	-	472
Zwiększenie z tytułu zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	20 599	5 734	26 333
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(38)	(966)	(266)	-	-	(1 270)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(258)	-	(835)	-	-	(1 093)
Rozliczenie zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe oraz rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	-	-	-	(23 825)	(3 576)	(27 401)
Amortyzacja	(1 189)	(4 778)	(116)	(5 608)	-	-	(11 691)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	(415)	-	-	-	(415)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	38	965	255	-	-	1 258
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	258	-	835	-	-	1 093
Wartość netto na dzień 31.12.2019	34 344	28 282	338	22 826	3 321	2 543	91 654
Wartość netto na dzień 01.01.2020	34 344	28 282	338	22 826	3 321	2 543	91 654
Zwiększenie z tytułu nabycia	2 583	2 829	-	6 305	-	-	11 717
Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji	294	65	-	746	-	-	1 105
Zwiększenie z tytułu własnej produkcji	-	120	-	1 547	-	-	1 667
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do	-	-	545	-	-	-	545

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 28	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	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
użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe							
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	25 753	8 254	34 007
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	(100)	-	(522)	-	-	(622)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(366)	-	(555)	-	-	(921)
Rozliczenie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie (przyjęcie na stan) oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	(14 488)	(10 779)	(25 267)
Amortyzacja	(1 137)	(6 569)	(224)	(5 873)	-	-	(13 803)
Zwiększenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(409)	-	-	-	(409)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	99	-	498	-	-	597
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	366	-	579	-	-	945
Wartość netto na dzień 31.12.2020	36 084	24 726	250	25 551	14 586	18	101 215

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 31.12.2019							
Wartość brutto	42 465	62 021	1 643	69 824	3 321	2 543	181 817
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(8 121)	(33 739)	(1 305)	(46 998)	-	-	(90 163)
Wartość netto	34 344	28 282	338	22 826	3 321	2 543	91 654
Stan na dzień 31.12.2020							
Wartość brutto	45 342	64 569	2 188	77 345	14 586	18	204 048
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(9 258)	(39 843)	(1 938)	(51 794)	-	-	(102 833)
Wartość netto	36 084	24 726	250	25 551	14 586	18	101 215

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 29	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.4. Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe

W skład aktywowanych przedmiotów leasingu Spółka zalicza:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego,
- sprzęt komputerowy,
- środki transportu.

Stopa dyskonta ustalona została zgodnie z przyjętymi zasadami, z tym, że dla umów najmu nieruchomości których okres rozliczania rozpoczął się przed rokiem 2020 przyjęto stopę dyskonta na poziomie 2,4%, natomiast dla umów, których okres rozliczania rozpoczął się w roku 2020 przyjęto stopę dyskonta na poziomie 1%. Zmiana stopy dyskonta wynika ze zmian stóp rynkowych, stanowiących bazę do jej kalkulacji.

Dla pozostałych zobowiązań leasingowych stopa dyskonta wynika wprost z warunków zawartych w umowie.

Dane dotyczące prawa do użytkowania aktywów w leasingu zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Grunty, budynki i budowle	7 806	7 018
Maszyny i urządzenia	270	440
Środki transportu	1 306	1 936
Razem	9 382	9 394

WYSZCZEGÓLNIENIE	GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2019	8 841	-	1 826	-	10 667
Zwiększenie z tytułu wejścia w życie MSSF 16	-	-	-	-	-
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	-	511	940	-	1 451
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	1 451	1 451
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	(58)	-	(58)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(1 352)	-	-	-	(1 352)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(472)	-	(472)
Rozliczenie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie (przyjęcie na stan) oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(1 451)	(1 451)
Amortyzacja	(471)	(71)	(760)	-	(1 302)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	45	-	45
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	415	-	415
Wartość netto na dzień 31.12.2019	7 018	440	1 936	-	9 394

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 30	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	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	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W BUDOWIE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2020	7 018	440	1 936	-	9 394
Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing	1 323	-	223	-	1 546
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	1 546	1 546
Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	(346)	-	(346)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	(62)	-	(62)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(545)	-	(545)
Rozliczenie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie (przyjęcie na stan) oraz zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	(1 546)	(1 546)
Amortyzacja	(535)	(170)	(663)	-	(1 368)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	318	-	318
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	36	-	36
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	-	409	-	409
Wartość netto na dzień 31.12.2020	7 806	270	1 306	-	9 382

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	7 315	7 096
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	1 383	1 465
Razem	8 698	8 561

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2020		na dzień 31.12.2019	
	Oplaty	Wartość bieżąca opłat	Oplaty	Wartość bieżąca opłat
Płatne w okresie do 1 roku	1 399	1 383	1 522	1 465
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 842	1 530	1 638	1 304
Płatne powyżej 5 lat	9 719	5 785	9 869	5 792
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	12 960	8 698	13 029	8 561
Dyskonto (-)	(4 262)	X	(4 468)	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	8 698	8 698	8 561	8 561

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 31	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wykazano następujące kwoty dotyczące leasingu:

WYSZCZEGÓLNIENIE	2020	2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		
Budynki	(535)	(471)
Maszyny i urządzenia	(170)	(71)
Środki transportu	(663)	(760)
Razem amortyzacja	(1 368)	(1 302)
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	(201)	(225)
Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym (ujęty w koszcie sprzedanych produktów i kosztach ogólnego zarządu)	(40)	(45)
Koszt związany z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie zostały wykazany powyżej jako leasing krótkoterminowy (ujęty w kosztach ogólnego zarządu)	(26)	(26)

Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu wyniosły w 2020 roku – 1.609 tys. zł (w 2019 roku – 3.050 tys. zł).

7.5. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka Apator S.A. zakwalifikowała zakupiony grunt wraz z budynkami, które Spółka oddała w dzierżawę podmiotom niepowiązanym.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Wartość na początek okresu	1 057	921
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(9)
Zwiększenie wartości godziwej	(81)	105
Wartość na koniec okresu	976	1 057

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku	20	18
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	11	10

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 32
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.6. Pozostałe aktywa finansowe

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	258 259	256 817
Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym)	258 259	256 753
Instrumenty pochodne	-	64
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	41	921
Instrumenty pochodne	41	921
Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:	258 300	257 738
- w jednostkach powiązanych	258 259	256 753
- w pozostałych jednostkach	41	985

Do długoterminowych aktywów finansowych Spółka Apator S.A. zaliczyła udziały i akcje następujących spółek:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Udziały i akcje w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanej	258 259	256 753
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	8 935
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	4 747
Akcje Apator Powogaz S.A. (Poznań)	68 648	68 648
Udziały w Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra)	74 287	74 287
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	515	515
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	1 590	84
Akcje Elkomtech S.A. (Łódź)	99 537	99 537

Dane dotyczące jednostek zależnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość księgową	Kapitał własny	% udziału * kapitał własny	Różnica
Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew)	8 935	86 634	86 634	77 699
Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)	4 747	75 687	75 687	70 940
Akcje Apator Powogaz S.A. (Poznań)	68 648	162 682	162 682	94 034
Udziały w Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra)	74 287	-5 029	-5 029	-79 316
Akcje Apator Elkomtech S.A. (Łódź)	99 537	49 365	49 365	-50 172
Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica)	515	13 706	13 706	13 191
Udziały w Apator GmbH (Berlin)	1 590	428	428	-1 162
Razem	258 259	383 474	383 474	125 215

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. Założono średnioważony koszt kapitału na poziomie 7,8% i pięcioletni okres prognozy oparty na planach finansowych spółek na lata 2021 – 2025 zakładający odbudowywanie się gospodarek po kryzysie gospodarczym wywołanym pandemią.

Na podstawie przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości aktywów w obrębie poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w grupie Apator (CGU). Test na utratę wartości udziałów w Grupie przeprowadzono w oparciu o szacunek bieżącej wartości sumy przyszłych wolnych przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne, uwzględniających

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 33
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

podatek, zmianę stanu sald majątku obrotowego oraz nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne. Dla określenia wartości rezydualnej zastosowano 2% stopę wzrostu w kolejnych latach po roku 2025.

W Grupie kapitałowej Apator, ośrodki wypracowujące środki pieniężne stanowią spółki bezpośrednio zależne od Apator S.A., z wyjątkiem Apator Elkomtech S.A. i Apator Rector Sp. z o.o., które zwane są dalej łącznie jako Centrum Automatyzacji Pracy Sieci.

W przypadku Centrum Automatyzacji Pracy Sieci, test na utratę wartości przeprowadzono przy założeniu, że aktywa spółek stanowią jeden ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne. Uzasadnieniem dla takiego podejścia jest przede wszystkim wysoki poziom integracji operacyjnej wynikający z komplementarności oferty tych dwóch podmiotów oraz to że w roku 2019 podjęto decyzję o połączeniu tych dwóch spółek. W chwili obecnej z uwagi na pandemię COVID, decyzja o połączeniu została przesunięta w czasie. Obydwie spółki działają w ramach segmentu Energia Elektryczna, co pozwoli, w wyniku połączenia, uzyskać efekty synergii poprzez konsolidację działań w branży energetyki zawodowej i wypracowanie wspólnej oferty. Ponadto, nastąpi optymalizacja działalności operacyjnej poprzez zarządzanie jednym podmiotem i efektywne wykorzystanie zasobów Spółek. Mimo odsunięcia w czasie formalnego połączenia, efekt synergii postępuje i wyraża się poprzez wspólne realizowanie projektów, w których Apator Elkomtech S.A. korzysta z wiedzy i doświadczenia Apator Rector Sp. z o.o. w zakresie zarządzania i realizacji projektów informatycznych.

W ramach CGU zakładane jest również poszerzenie oferty produktowej w związku z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Atrem S.A. oraz rozwojem oferty na dynamicznie rozwijającym się segmencie rynku nowej energetyki opartej o źródła odnawialne.

W wyniku przeprowadzonego testu, Grupa nie stwierdziła utraty wartości majątku. Dla Centrum Automatyzacji Pracy Sieci przeprowadzono analizę wrażliwości na zmianę WACC spowodowaną zmianą stopnia finansowania kapitałem obcym, zmianami kosztu kapitału własnego oraz na zmianę wyniku operacyjnego. Oszacowano, iż wzrost WACC o 1,75 p.p lub spadek wyniku operacyjnego w latach prognozy o 24% może spowodować zrównanie wartości odzyskiwalnej z bilansową (oba czynniki analizowano odrębnie). W związku z tym zmiany wartości stopy dyskonta oraz stopień spadku wyniku operacyjnego nie wpływają w istotny sposób na wynik przeprowadzonego testu.

7.7. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Materiały	33 080	18 221
Produkcja w toku	9 929	8 792
Wyroby gotowe	4 193	6 257
Towary	309	683
Zaliczki na dostawy	1 803	781
Wartość zapasów ogółem	49 314	34 734

W IV kw. 2020 roku dokonano szczegółowej weryfikacji zapasów pod kątem możliwości ich sprzedaży. Skutkiem weryfikacji było utworzenie odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 1,2 mln zł. Faktyczna likwidacja zapasów objętych odpisem będzie następowała sukcesywnie w 2021 roku.

W związku z rozpatrzoną wcześniej reklamacją PKP Energetyka i odkupionymi od kontrahenta licznikami (rozliczenie aktywa kontraktowego – nota 7.8), dokonano (zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny) doprowadzenia ich wartości bilansowej do wartości odpowiadającej możliwej do uzyskania ceny sprzedaży. W związku z tym dokonano odpisu aktualizującego wartość zapasów w wysokości 3,5 mln zł.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 34
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Odpis aktualizujący zapasy ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	3 081	1 803
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	5 367	1 382
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(185)	(95)
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-	(9)
Wartość odpisów na koniec okresu	8 263	3 081

Na zapasach o wartości 20,8 mln zł ustanowiony jest zastaw rejestrowy na rzecz ING Bank Śląski S.A. (w związku z Umową wieloproduktową).

7.8. Aktywo kontraktowe

Na dzień bilansowy 31.12.2019 roku rozpoznano prawo do otrzymania zapasów i zobowiązanie kontraktowe w wysokości 10.320 zł. Wynikało ono z zawartego z PKP Energetyka porozumienia, na mocy którego, Spółka zobowiązała się do odkupienia w ramach reklamacji liczników o łącznej wartości 10.320 tys. zł. W trakcie roku 2020 aktywo to zostało rozliczone ze względu na realizację zakupów tychże liczników. Odkupione liczniki powiększyły zapasy materiałowe Spółki.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa obrotowe		
Aktywo kontraktowe	-	10 320
Razem	-	10 320

7.9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Informacja o wartości sprawozdawczej należności została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Należności krótkoterminowe, w tym:	49 099	52 670
Należności handlowe	47 078	46 222
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 662	1 257
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 662	1 257
Pozostałe należności krótkoterminowe	359	5 191
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	-	4 184
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1	37
Złożone depozyty, wadła, kaucje	84	84
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	167	128
Inne należności	108	759
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych należności krótkoterminowych	(1)	(1)
Należności ogółem, w tym:	49 099	52 670
- od jednostek powiązanych	4 126	13 134
- od pozostałych jednostek	44 973	39 536

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 35
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Strukturę wiekową należności handlowych na koniec okresów sprawozdawczych przedstawiono w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych
	2020		2019	
Bieżące	44 196	-	38 220	-
Przeterminowane od 0 do 30 dni	2 051	-	4 674	-
Przeterminowane od 31 do 180 dni	780	1	3 366	38
Przeterminowane od 181 do roku	70	18	4	4
Przeterminowane powyżej roku	841	841	791	791
Razem	47 938	860	47 055	833

Zmianę odpisu z tytułu utraty wartości należności zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Odpis aktualizujący należności ogółem		
Wartość odpisów na początek okresu	834	882
Utworzenie odpisów indywidualnych (stopień 3 modelu utraty wartości)	504	33
Utworzenie odpisów wg matrycy odpisów	11	6
Odwrocenie odpisów indywidualnych	(484)	(79)
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(4)	(8)
Wartość odpisów na koniec okresu	861	834
Odpis indywidualny	844	828
Odpis wyliczony na bazie matrycy	17	6

Zarząd Spółki na podstawie modelu oczekiwanych strat kredytowych uznał odpis na utratę należności bieżących za niematerialny. Spółka dzieli portfel należności na 3 portfele należności, w zależności od kierunku geograficznego sprzedaży (sprzedaż krajowa, zagraniczna w obrębie UE, zagraniczna poza UE). Portfele te cechują się podobnymi parametrami odzyskiwalności należności.

7.10. Pożyczki udzielone

Informacje o udzielonych pożyczkach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	2 619
Wartość brutto	-	2 619
Udzielone pożyczki ogółem, w tym:	-	2 619
- do jednostek powiązanych	-	2 619

W ciągu 2020 roku nastąpiła całkowita spłata pożyczki udzielonej Apator Rector Sp. z o.o. na podstawie umowy z 14 grudnia 2018 r. Wartość godziwa pożyczki udzielonej do Apator Rector Sp. z o.o. była na 31 grudnia 2019 roku nieistotnie różna od wyceny w koszcie zamortyzowanym.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 36
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela. Ze względu na relatywnie niskie saldo środków pieniężnych zatrzymanych na rachunkach VAT (split payment) w stosunku do obrotów na rachunkach środków pieniężnych oraz fakt, iż środki te cechują się dużym stopniem płynności, spółka nie wykazuje salda tych rachunków w osobnej pozycji bilansowej. Odpis z tytułu MSSF 9 był na 31 grudnia 2019 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku niematerialny.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 490	2 821
Inne- środki pieniężne VAT (split payment)	998	1 381
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	4 488	4 202

7.12. Rozliczenia międzyokresowe

Informacja dotycząca rozliczeń międzyokresowych została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 970	2 223
Prenumerata	6	2
Usługi marketingowe	33	40
Targi	-	92
Polisy samochodowe	80	96
Szkolenia	10	30
Składki członkowskie	29	18
Ubezpieczenia	182	182
Informatyka	1 620	1 727
Pozostałe	10	36

7.13. Kapitał podstawowy

W dniu 19 listopada 2020 r. Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie 54.600 akcji na okaziciela.

W związku z powyższym kapitał zakładowy wynosi 3.280.632,80 zł i dzieli się na 32.806.328 akcji, w tym:

- 7.337.001 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4,
- 25.469.327 akcji na okaziciela.

Powyższe akcje uprawniały na 31.12.2020 r. do wykonania na walnym zgromadzeniu 54.817.331 głosów.

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 37
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Liczba akcji	32 806 328	32 860 928
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	3 281	3 286

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2019	od 01.01.2019
	do 31.12.2019	do 31.12.2019
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 286	3 311
Zmniejszenie kapitału podstawowego w okresie	(5)	(25)
Umorzenie akcji własnych	(5)	(25)
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 281	3 286

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2020 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	1 097 624	2 285 000	5 847 128	6,97%	10,67%
Tadeusz Sosgórnik	1 135 102	663 706	1 798 808	5 204 114	5,48%	9,49%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,63%	8,00%
Zbigniew Jaworski	760 848	640 830	1 401 678	3 684 222	4,27%	6,72%
Aparator Mining sp. z o. o.	0	3 600 000	3 600 000	3 600 000	10,97%	6,57%
Janusz Marzygliński	666 092	83 868	749 960	2 748 236	2,29%	5,01%
Kazimierz Piotrowski z żoną	674 774	159 181	833 955	2 858 277	2,54%	5,21%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander SA	0	3 224 000	3 224 000	3 224 000	9,83%	5,88%
Pozostali	1 958 595	15 434 053	17 392 648	23 268 433	53,02%	42,45%
OGÓŁEM	7 337 001	25 469 327	32 806 328	54 817 331	100,00%	100,00%

7.14. Pozostałe kapitały

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał zapasowy, w tym:	321 200	304 447
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej</i>	<i>15 142</i>	<i>15 142</i>
<i>Pozostały kapitał zapasowy</i>	<i>306 058</i>	<i>289 305¹</i>
Akcje własne	(300)	(1 053)
Kapitały rezerwowe	10 000	10 000
Pozostałe kapitały ogółem	330 900	313 394

¹ W stosunku do sprawozdania za 2019 rok dokonano korekty prezentacji – przesunięcie 6.247 tys. zł (umorzenie akcji Apator S.A.) z pozycji Kapitały rezerwowe do pozycji Pozostały kapitał zapasowy.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 38
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zgodnie z Uchwałą Nr 14/VII/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 2 lipca 2020 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 54.072 tys. zł w następujący sposób:

- Dywidenda 36.092 tys. zł,
- Kapitał zapasowy 17.980 tys. zł.

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2019 została wypłacona w dniu 12 grudnia 2019 roku zaliczka w łącznej wysokości 14.767.617,60 zł, czyli 0,45 zł na akcję. Wypłata pozostałej części dywidendy w wysokości 21.324 tys. zł, czyli 0,65 zł na akcję, nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2020 roku.

Na mocy uchwały 17/VII/2020 zamknięto Program odkupu akcji własnych (uchwalony na podstawie uchwały 19/V/2019) i zlikwidowano związany z nim Fundusz umorzenia akcji (w pierwotnej wysokości 10.000 tys. zł). Niewykorzystanie środki Funduszu w wysokości 8.767,2 tys. zł przeniesiono na kapitał zapasowy.

Jednocześnie, na mocy uchwały 31/VII/2020 otwarto nowy Program odkupu akcji własnych z Funduszem umorzenia akcji o wartości 10.000 tys. zł.

W dniu 26 listopada 2020 roku Zarząd Apator S.A. podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2020 rok w wysokości 0,45 zł brutto na jedną akcję. Do wypłaty zaliczki uprawnionych było 32.792.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C z wyłączeniem akcji własnych nabytych przez Spółkę (wg stanu na dzień ustalenia prawa do zaliczki na poczet dywidendy) w celu umorzenia w ramach programu odkupu akcji uchwalonego przez WZA w dniu 2 lipca 2020 roku.

Prawo do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy z zysku za rok obrotowy 2020 uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator S.A. w dniu 24 grudnia 2020 roku, natomiast wypłata nastąpiła w dniu 31 grudnia 2020 roku.

7.15. Kredyty i pożyczki

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2019
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	50 742	61 096
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	50 742	61 096
- od pozostałych jednostek	50 742	61 096

Wszystkie kredyty zostały udzielone w polskich złotych, poniżej zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY
	na dzień	od 01.01.2020	na dzień	od 01.01.2019
	31.12.2020	do 31.12.2020	31.12.2019	do 31.12.2019
Kredyty	50 742	704	61 096	1 417
Kredyt 1	43 837	575	58 122	1 242
Kredyt 2	6 905	129	2 974	175
Razem	50 742	704	61 096	1 417

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Apator S.A. posiadał zadłużenie z tytułu kredytów w łącznej wysokości 50.742 tys. zł. Warunki umów kredytowych przedstawiono poniżej.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 39
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kredyt (1)	
Nazwa banku	ING Bank Śląski SA
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 9 z 10 sierpnia 2020 r.
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 90.000 tys. zł ² – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych i akredytyw
Termin spłaty kredytu	21 września 2022 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 35,9 mln zł, Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 20,8 mln zł, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 17,3 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	WIBOR 1M, LIBOR 1M lub EURIBOR 1M + marża w stosunku rocznym
Kredyt (2)	
Nazwa banku	CITI Bank Handlowy S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	13 stycznia 2017 roku, ostatni aneks z 9 marca 2021 r.
Kwota udzielonego kredytu	10.000 tys. zł
Termin spłaty kredytu	25 marca 2022 r.
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,3 mln zł
Oprocentowanie	WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym

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

² Maksymalny limit dla grupy kapitałowej Apator łącznie nie może przekroczyć 160.000 tys. zł

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 40
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.16. 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 01.01.2019	5 606	4 912	1 496	3 841	132	15 987
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	783	7 296	1 373	11 837	76	21 365
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(2 621)	(1 608)	-	-	(4 229)
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami	(723)	(6 827)	-	(1 700)	(48)	(9 298)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	131	-	-	-	-	131
Wartość rezerw na dzień 31.12.2019, w tym:	5 797	2 760	1 261	13 978	160	23 956
- rezerwy długoterminowe	4 894	-	-	-	-	4 894
- rezerwy krótkoterminowe	903	2 760	1 261	13 978	160	19 062
Wartość rezerw na dzień 01.01.2020	5 797	2 760	1 261	13 978	160	23 956
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	753	8 301	110	4 310	1 220	14 694
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(433)	-	-	(578)	(1 011)
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami	(834)	(5 525)	(101)	(6 286)	(42)	(12 788)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	128	-	-	-	-	128
Wartość rezerw na dzień 31.12.2020, w tym:	5 844	5 103	1 270	12 002	760	24 979
- rezerwy długoterminowe	5 066	-	-	-	-	5 066
- rezerwy krótkoterminowe	778	5 103	1 270	12 002	760	19 913

Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

Główne założenia aktuarialne przyjęte na dzień sprawozdawczy (wyrażone jako wartości średnioważone):

- Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2020 roku 1,3%
- Stopa wzrostu płac 1,8%
- Przyszły wzrost wskaźnika rewaloryzacji podstawy naliczania nagród jubileuszowych 0%
- Liczba zatrudnionych 663

Założenia dotyczące przyszłej śmiertelności oraz inwalidztwa są oparte na publikowanych statystykach oraz tabelach śmiertelności.

Zastosowano również parametry mobilności:

- Dla osób w wieku do 40 lat 5%
- Dla osób w wieku od 41 do 45 lat 4%
- Dla osób w wieku od 46 do 50 lat 3%
- Dla osób w wieku powyżej 50 lat 1%

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 41	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.17. Zobowiązania

Informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania długoterminowe	7 315	7 096
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	7 315	7 096
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	48 781	47 041
Zobowiązania handlowe	32 125	22 637
Zobowiązania bieżące	30 958	19 996
Zobowiązania przeterminowane	1 167	2 641
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 392	1 099
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 935	3 966
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 946	7 554
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 441	2 452
Zobowiązania z tytułu dywidendy	42	42
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	730	236
Zobowiązania inwestycyjne	5 972	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	-	3 949
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	240	-
Faktoring	-	398
Inne zobowiązania	521	477
Zobowiązania kontraktowe	-	10 320
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	1 383	1 465
Zobowiązania ogółem, w tym:	56 096	54 137
- wobec jednostek powiązanych	2 553	1 807
- wobec pozostałych jednostek	53 543	52 330

Wraz z realizacją odkupu liczników od PKP Energetyka (na mocy porozumienia zawartego w 2019 roku w związku z reklamacją), w ciągu 2020 roku rozliczono (zawiązane rok wcześniej) zobowiązania kontraktowe w wysokości 10.320 tys. zł.

7.18. Podatek dochodowy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Rachunek zysków i strat		
Bieżący podatek dochodowy	2 840	2 139
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 840	2 139
Odroczone podatek dochodowy	2 214	(1 693)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 474)	(1 727)
Ulga podatkowa z tytułu działalności w SSE	3 688	34
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	5 054	446
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym		
Inne całkowite dochody		
Odroczone podatek dochodowy	(183)	(110)
Odroczone podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	(159)	(85)
Odroczone podatek dochodowy od przeszacowania rezerwy aktuarialnej	(24)	(25)
Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym	(183)	(110)
Nazwa jednostki:	Apator S.A.	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Strona 42
Poziom zaokrąglenia:	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)	

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy		Wartość netto	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 641	1 624	(1 641)	(1 624)
Aktywa finansowe	268	268	-	-	268	268
Instrumenty pochodne	140	46	8	187	132	(141)
Zapasy	1 570	586	-	-	1 570	586
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 346	1 872	-	-	2 346	1 872
Rezerwy	2 486	2 721	-	-	2 486	2 721
Odpisy aktualizujące należności	147	142	-	-	147	142
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	14 205	-	-	10 517	14 205
Pozostałe	284	220	50	159	234	61
Razem	17 758	20 060	1 699	1 970	16 059	18 090
Nettowanie aktywa i rezerwy	(1 699)	(1 970)	-	-	-	-
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	16 059	18 090	-	-	16 059	18 090

W dniu 28 grudnia 2010 roku Spółka otrzymała Zezwoleń Nr 69/PSSE na prowadzenie działalności gospodarczej na obszarze Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na dzień rozpoczęcia działalności w PSSE zostały rozpoznane aktywa na podatek odroczonego w kwocie 20.357 tys. zł z tytułu możliwej do wykorzystania ulgi podatkowej (wartość aktywa z tego tytułu na 31 grudnia 2020 r. wynosi 10.517 tys. zł).

Prezentacja efektywnej stopy podatkowej:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Podstawa opodatkowania	56 609	54 518
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	10 756	10 358
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(5 975)	(8 206)
- w tym od dywidendy od jednostek powiązanych	(5 975)	(8 000)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	303	417
Utworze aktywa na podatek z tytułu działalności w SSE	-	(2 114)
Inne odliczenia podatkowe	(30)	(9)
Podatek dochodowy	5 054	446
Efektywna stopa podatkowa	8,93%	0,82%

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 43
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.19. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Amortyzacja	(17 672)	(15 768)
Zużycie materiałów i energii	(196 822)	(117 617)
Usługi obce	(42 085)	(34 283)
Świadczenia pracownicze	(57 117)	(60 869)
Pozostałe koszty	(7 179)	(9 549)
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 219	5 034
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(175)	(11 124)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(8 651)	(6 717)
Razem koszty	(324 482)	(250 893)

7.20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne	2 033	1 797
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	118	451
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	-	105
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	40
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	81	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	193	159
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	171	793
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	1 350	34
Otrzymane darowizny	5	16
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	65	-
Pozostałe przychody	50	199
Pozostałe koszty operacyjne	(7 007)	(1 661)
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(26)	(9)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	(81)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	(5 182)	(1 278)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(31)	-
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	-	(60)
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(600)	(28)
Złomowanie zapasów	(603)	(97)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(181)	(70)
Przekazane darowizny	(172)	(48)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(50)	(51)
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	(77)	(20)
Pozostałe koszty	(4)	-
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	(4 974)	136

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 44
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.21. Przychody i koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przychody finansowe	33 983	44 455
Dywidendy i udziały w zyskach	31 446	42 104
Odsetki od pożyczki	8	119
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	4	5
Odsetki od należności	101	78
Pozostałe odsetki	6	-
Przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	-	111
Dodatnie różnice kursowe	1 698	-
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	649	2 027
Gwarancje udzielone	71	11
Koszty finansowe	(1 342)	(2 147)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(591)	(1 324)
Odsetki płatne do budżetu	(5)	(2)
Odsetki od zobowiązań	(4)	(3)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(201)	(225)
Pozostałe odsetki	(22)	(59)
Ujemne różnice kursowe	-	(325)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(113)	(93)
Zmniejszenie dyskonta zobowiązań	(1)	(4)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(405)	(112)
Przychody finansowe netto	32 641	42 308

Przychody i koszty dotyczące transakcji walutowych w instrumentach pochodnych zaprezentowano w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przychody	1 212	2 106
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	107	49
Realizacja transakcji terminowych	1 659	1 876
Wycena na koniec okresu	103	657
Wycena na początek okresu	(657)	(476)
Koszty	(563)	(79)
Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut	(96)	(24)
Realizacja transakcji terminowych	(419)	(33)
Wycena na koniec okresu	(112)	(64)
Wycena na początek okresu	64	42
Wynik na instrumentach pochodnych	649	2 027

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 45
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.22. Objasnienia dotyczace sprawozdania z przeplywów 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 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Zmiana stanu należności		
Zmiana stanu należności handlowych	(856)	2 409
Zmiana stanu należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(405)	310
Zmiana stanu pozostałych należności	4 832	(5 079)
Korekta o należności z tytułu sprzedaży udziałów	(4 184)	4 184
Korekta o należności inwestycyjne	(31)	15
Pozostałe zmiany	5	-
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	(639)	1 839
Zmiana stanu zobowiązań		
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	-	(150)
Zmiana zobowiązań długoterminowych z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	219	6 549
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	9 488	(4 903)
Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	(10 320)	10 320
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	293	482
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(31)	(479)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	2 392	(1 339)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	(82)	914
Korekta o zobowiązania z tytułu dywidendy	-	2
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	(138)	(7 462)
Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(494)	(214)
Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	(293)	(482)
Korekta o zobowiązania inwestycyjne	(1 633)	1 545
Pozostałe zmiany	(4)	-
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	(603)	4 783
Zmiana stanu rezerw		
Zmiana stanu długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	172	261
Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	2 227	(2 457)
Zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych rezerw	(1 376)	10 165
Pozostałe zmiany	(129)	(131)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	894	7 838
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	253	(1 020)
Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów	253	(1 020)

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 46
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	(26 383)	(21 416)
Zmiana zapasu z tytułu prac własnych (projekty wewnętrzne)	(916)	(634)
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe rozliczone z BO	2 542	384
Zakup z leasingu	1 546	2 798
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	1 479	(1 284)
Razem	(21 732)	(20 152)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		
Zakup wartości niematerialnych	(2 347)	(4 060)
Zakup z leasingu	(896)	454
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	155	(261)
Razem	(3 088)	(3 867)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Inne korekty przepływów z działalności operacyjnej		
Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	26	9
Zysk z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	(1 240)	(1 843)
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	113	93
Razem	(1 101)	(1 741)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Inne wpływy (wydatki) działalności inwestycyjnej		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe w budowie	(18)	(2 543)
Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami	1 240	1 843
Razem	1 222	(700)
Inne wpływy (wydatki) działalności finansowej		
Odsetki leasingowe	(201)	(225)
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	(113)	(93)
Razem	(314)	(318)

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 47
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.23. Instrumenty finansowe

Zgodnie z MSSF 9 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – instrumenty pochodne,
- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - należności handlowe oraz pozostałe, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, środki pieniężne na rachunku VAT,
- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, zadłużenie.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową istotnych grup aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w podziale na kategorie. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przedstawionych w poniższych tabelach nie różniła się istotnie od ich wartości godziwej we wszystkich prezentowanych okresach. Zasady ustalania wartości godziwych opisane są w nocie 4.2.8.

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości sprawozdawczej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania leasingowe	Razem
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2020							
Instrumenty pochodne	7.6	41	-	-	-	-	41
Należności handlowe oraz pozostałe	7.9	-	47 438	-	-	-	47 438
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.11	-	3 490	-	-	-	3 490
Środki pieniężne na rachunku VAT	7.11	-	998	-	-	-	998
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	7.17	-	-	730	-	-	730
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.17	-	-	-	38 900	-	38 900
Zadłużenie	7.4, 7.15	-	-	-	50 742	8 698	59 440
RAZEM		41	51 926	730	89 642	8 698	151 037
Wartość bilansowa na dzień 31.12.2019							
Instrumenty pochodne	7.6	985	-	-	-	-	985
Należności handlowe oraz pozostałe	7.9	-	51 414	-	-	-	51 414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.11	-	2 821	-	-	-	2 821
Środki pieniężne na rachunku VAT	7.11	-	1 381	-	-	-	1 381
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	7.17	-	-	236	-	-	236
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.17	-	-	-	37 823	-	37 823
Zadłużenie	7.4, 7.15	-	-	-	61 096	8 561	69 657
RAZEM		985	55 616	236	98 919	8 561	164 317

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 48	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Poniżej zaprezentowano pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujętych w wyniku finansowym w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	RAZEM
Stan na dzień 31.12.2020	(6 685)	7 663	638	1 616
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	119	(818)	-	(699)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(6 784)	8 481	-	1 697
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	1 240	1 240
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	(602)	(602)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(31)	-	-	(31)
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	11	-	-	11
Stan na dzień 31.12.2019	981	(2 650)	2 002	333
Przychody (koszty) z tytułu odsetek	202	(1 611)	-	(1 409)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	714	(1 039)	-	(325)
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	1 843	1 843
Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	159	159
Odwrocenie odpisów aktualizujących	40	-	-	40
Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut	25	-	-	25

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o ceny notowane (niekorygowane);
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowalnych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym;
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2020			na dzień 31.12.2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne (aktywa)	-	41	-	-	985	-
Instrumenty pochodne (pasywa)	-	(730)	-	-	(236)	-
Razem	-	(689)	-	-	749	-

Transfery pomiędzy poziomami nie wystąpiły.

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 S.A.		Strona 49	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.24. Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń

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).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Z dniem 1 lipca 2011 roku Spółka desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty pochodne typu FX forward zabezpieczające przed zagrożeniem zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych planowanych przepływów ze sprzedaży denominowanych w walucie obcej.

Z dniem 10 lipca 2015 roku Spółka desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty pochodne typu FX forward zabezpieczające przed zagrożeniem zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych planowanych przepływów z zakupów denominowanych w walucie obcej.

Zabezpieczenia wpływów walutowych zawierane są w horyzoncie czasowym obejmującym następujące po sobie kolejno 24 miesiące (na przełomie roku okres zabezpieczeń może dotyczyć trzech lat kalendarzowych), a suma zabezpieczeń na 24 miesiące nie może przekroczyć planu eksportu na rok bieżący.

Zabezpieczenia wpływów walutowych zawierane są w horyzoncie czasowym obejmującym krocząco 12 miesięcy, a poziom zabezpieczeń w okresie nie może przekroczyć 50% rocznej ekspozycji walutowej.

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

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 2 sierpnia 2021 roku.
Wartość nominalna	470 tys. EUR, 4.780 tys. USD

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 50
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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	
	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa długoterminowe	-	64
Instrumenty zabezpieczające	-	64
Aktywa krótkoterminowe	41	921
Instrumenty zabezpieczające	41	921
Razem aktywa	41	985
Zobowiązania krótkoterminowe	730	236
Instrumenty zabezpieczające	730	236
Razem zobowiązania	730	236

Poniższa tabela przedstawia kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jakie Spółka w 2020 roku rozpoznała w wyniku i w kapitale:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Wycena instrumentów, w tym:	(689)	749
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające skutecznemu zabezpieczeniu)	(680)	155
Wynik finansowy okresu (zmiany wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające zabezpieczeniu nieefektywnemu)	(9)	594

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w 2020 roku:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Stan na początek okresu	155	602
Odwrócenie wyceny z poprzedniego okresu	(155)	(602)
Wycena na koniec okresu	(680)	155
Stan na koniec okresu	(680)	155

7.25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Spółka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności handlowe oraz środki pieniężne oraz inne należności i udzielone pożyczki.

Spółka zawiera transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, w skład których wchodzi przede wszystkim walutowe kontrakty terminowe typu forward. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki. Umowy na kontrakty terminowe zawierane są na podstawie prognoz kształtowania się kursów walut, zgodnie z wytyczną korporacyjną oraz uchwałą Zarządu Spółki.

Ryzyko, na które narażona jest Spółka Apator S.A. obejmuje ryzyko rynkowe (przede wszystkim ryzyko walutowe i w mniejszym stopniu ryzyko stopy procentowej), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 51
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji handlowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółki sprzedaży i zakupów w walutach innych niż waluta funkcjonalna. Ryzyko walutowe wiąże się z niestabilnością rynku finansowego i dużą zmiennością kursów walut oraz różnicami kursowymi. Zmiana kursów walutowych może trwale wpłynąć na konkurencyjność i rynkową wartość firmy (może decydować o istotnym wzroście kosztów lub spadku planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych). W 2020 roku odnotowano niekorzystną tendencję w zakresie kształtowania się kursu PLN/USD, wpływającą na ponoszone koszty surowców i materiałów. Średni kurs PLN/USD w okresie 2020 roku wyniósł 3,89, podczas, gdy w 2019 roku wynosił 3,84. W zakresie kształtowania się wzajemnych relacji kursów EUR i PLN, tendencja wzmocnienia się Euro działa korzystnie na sytuację Spółki, powodując wzrost wpływów z eksportu. Średni kurs EUR/PLN ukształtował się w 2020 roku na poziomie 4,44, natomiast w 2019 roku wyniósł 4,40.

W celu minimalizacji ryzyka walutowego Spółka stosuje hedging naturalny, jak i hedging przy pomocy instrumentów finansowych, zabezpieczających kursy EUR i USD. Jednak począwszy od roku 2020, gdy rynki finansowe zdeterminowane były wpływem pandemii COVID-19, czego skutkiem była duża zmienność i niepewność, Spółka przyjmuje podejście ostrożnościowe przy zawieraniu nowych kontraktów terminowych i stosuje głównie hedging naturalny. Stan kontraktów terminowych na 31 grudnia 2020 roku zaprezentowano w nocie 7.24 i tabeli poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Apator S.A. posiadał kontrakty walutowe typu forward.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przepływy			
	na dzień 31.12.2020		na dzień 31.12.2019	
	w walucie	w zł na dzień zawarcia kontraktu	w walucie	w zł na dzień zawarcia kontraktu
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych w EUR	(470)	(2 035)	(4 538)	(19 583)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych w USD	4 780	18 577	8 820	33 495

Stopień narażenia Spółki Apator S.A. na ryzyko walutowe prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2020		na dzień 31.12.2019	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
Pozycje w euro (EUR)	1 689	7 116	3 125	12 821
Należności handlowe	1 898	8 352	2 827	11 684
Środki pieniężne	787	3 462	673	2 782
Zobowiązania handlowe	(995)	(4 692)	(374)	(1 639)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(1)	(6)	(1)	(6)
Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)	(475)	(1 878)	(912)	(1 769)
Należności handlowe	117	421	55	2 020
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	275	1 009	65	251
Środki pieniężne	-	-	4	15
Zobowiązania handlowe	(856)	(3 266)	(1 036)	(4 055)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(11)	(42)	-	-
Pozycje w juanach chińskich (CNY)	92	72	(1 367)	(762)
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	1 407	793	14	8
Środki pieniężne	20	11	9	5
Zobowiązania handlowe	(1 335)	(732)	(1 390)	(775)

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 52
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień sprawozdawczy aktywa i pasywa pieniężne zostały przeliczone według kursu banku wiodącego obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego (aktywa wg kursu kupna, pasywa – kursu sprzedaży).

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2020		na dzień 31.12.2019	
	Kurs kupna	Kurs sprzedaży	Kurs kupna	Kurs sprzedaży
EUR	4,3985	4,7175	4,1323	4,3879
USD	3,5848	3,8448	3,6811	3,9087
CNY	0,5513	0,5913	0,5289	0,5616

Zgodnie z przyjętą przez Apator S.A. wytyczną „Regulacje w zakresie kontraktów terminowych” do zabezpieczania wpływów eksportowych przewyższających wydatki z tytułu importu stosuje się kontrakty terminowe typu forward oraz opcje. Do zawierania kontraktów terminowych wymagana jest zgoda Zarządu w formie uchwały, w której ustalany jest maksymalny nominal zabezpieczeń, określony na podstawie planu bilansu handlu zagranicznego i poziomu dotychczasowych zabezpieczeń. Zawarcie złożonej struktury zabezpieczającej następuje po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, która podejmuje decyzję po przedstawieniu przez Zarząd przyczyn zamiaru zastosowania takiego zabezpieczenia oraz jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto i kapitału własnego na racjonalnie możliwe wahania kursów walut. Spółka oczekuje, że wszystkie waluty mogą wahać się o 10% (przy braku zmienności innych parametrów).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020		w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny
EUR / PLN				
+10%	712	(204)	1 282	(1 958)
- 10%	(712)	204	(1 282)	1 958
USD / PLN				
+10%	(188)	1 858	(359)	3 350
- 10%	188	(1 858)	359	(3 350)
+10%	7	-	(76)	-
- 10%	(7)	-	76	-

Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na posiadane zobowiązania w postaci kredytów oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych, Spółka Apator S.A. narażona jest na ryzyko stóp procentowych.

Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na stopę procentową.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	-	19 631
Aktywa finansowe	-	46 259
Zobowiązania finansowe	-	(26 628)
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	(55 951)	(62 836)
Aktywa finansowe	3 490	6 821
Zobowiązania finansowe	(59 441)	(69 657)
Razem	(55 951)	(43 205)

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 53
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto i kapitału własnego na racjonalne możliwe wahania stóp WIBOR. Dla potrzeby analizy zakłada się, że kwota zobowiązań niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego była niezapłacona cały rok.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020		w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
WIBOR				
+ 100 punktów bazowych	(550)	-	(628)	-
- 100 punktów bazowych	550	-	628	-

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe polega na tym, że kontrahent nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy, co spowoduje poniesienie przez drugą stronę straty finansowej. Spółka Apator S.A. jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

W celu ograniczenia tego ryzyka, zawierane są transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy chcą skorzystać z odroczonej terminowości płatności, podlegają wstępnej weryfikacji.

W Spółce funkcjonuje instrukcja finansowej kontroli zleceń sprzedaży. Spółka dąży do tego, aby współpraca ze wszystkimi klientami odbywała się na podstawie umów handlowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Na należności handlowe składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne.

Na koniec 2020 roku dwóch klientów wykazywało saldo należności powyżej 10% całkowitego salda należności handlowych. Były to:

PGE Dystrybucja – 25,47%,
Tauron Dystrybucja S.A. – 11,82%.

Ryzyko kredytowe dotyczące środków pieniężnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, gdyż kontrahentami Spółki Apator S.A. są banki o wysokim ratingu przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka Apator S.A. monitoruje ryzyko płynności w cyklach tygodniowych, poprzez raport płynności netto oraz w cyklach miesięcznych poprzez zestawianie cash flow w półrocznym okresie. Kompleksowa, zbiorcza informacja raportowana jest na poziom dyrekcji i zarządu. W celu finansowania bieżącej działalności Apator S.A. korzysta z kredytu w rachunku bieżącym.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 54	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy					RAZEM
		poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na dzień 31.12.2020	98 309	90 220	790	924	918	9 719	102 571
Kredyty i pożyczki	50 742	50 742	-	-	-	-	50 742
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 698	668	731	924	918	9 719	12 960
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	730	671	59	-	-	-	730
Zobowiązania handlowe	32 125	32 125	-	-	-	-	32 125
Zobowiązania inwestycyjne	5 972	5 972	-	-	-	-	5 972
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	42	-	-	-	-	42
Stan na dzień 31.12.2019	96 521	88 582	901	915	723	9 869	100 990
Kredyty i pożyczki	61 096	61 096	-	-	-	-	61 096
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 561	857	665	915	723	9 869	13 029
Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	236	-	236	-	-	-	236
Zobowiązania handlowe	22 637	22 637	-	-	-	-	22 637
Zobowiązania inwestycyjne	3 949	3 950	-	-	-	-	3 950
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	42	-	-	-	-	42

Ryzyko podatkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Dostarczanie zaawansowanych technologicznie wyrobów dla najbardziej wymagających klientów w Polsce i za granicą RP, jest aktualnie istotnym czynnikiem rozwoju biznesu w Spółce, przynoszącym stabilne zyski, niemniej z uwagi na osiągniętą skalę i tempo rozwoju, a także na fakt, że złożoność przedmiotu realizacji umów na dostawy produktów wymaga niejednokrotnie udziału w międzynarodowych konsorcjach, automatycznie zwiększa związane z prowadzeniem działalności międzynarodowej ryzyko finansowe. Jednym z elementów ryzyka są ryzyka podatkowe związane z przepływem towarów pomiędzy firmami współpracującymi w ramach realizacji umów i pochodzącymi z różnych krajów i towarzyszącymi tym transakcjom interpretacjami podatkowymi.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organ skarbowy. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk zobowiązań.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 55	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki Apator S.A. jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka Apator S.A. zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacać dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Spółka Apator S.A. monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem instrumentów pochodnych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Kapitał własny obejmuje kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wskaźniki dźwigni za lata 2019 i 2020 zawarto w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Zadłużenie netto	101 620	100 475
Zadłużenie	106 108	104 677
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 488)	(4 202)
Kapitał własny	369 404	355 188
Kapitał i zadłużenie netto	471 024	455 663
Wskaźnik dźwigni	21,57%	22,05%

7.26. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres
	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 186
Razem	4 186

Spółka dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano:

a. Jednostki zależne

- Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice)
- FAP Pafal S.A. (Świdnica)
- Apator Metrix S.A. (Tczew)
- Apator GmbH (Berlin, Niemcy)
- Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra)
- Apator Powogaz S.A. (Poznań)
- Apator Elkomtech S.A. (Łódź)
- Apator Telemetry Sp. z o.o. (Słupsk) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
- Apator Metroteks TOV (Kijów, Ukraina) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.³
- Apator Metra s.r.o. (Supmerk, Czechy) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.
- Apator Miitors ApS. (Horsens, Dania) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A.

³ W 2019 r. spółka zakończyła działalność biznesową, a w dniu 23 października 2020 r. nastąpiła jej sprzedaż.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 56
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- George Wilson Industries Ltd. (Coventry, Wielka Brytania) – jednostka zależna od Apator Metrix S.A.
- b. Jednostki stowarzyszone
- Teplovodomer (Mytishi, Rosja) - jednostka stowarzyszona z Apator Powogaz S.A.
 - Inda d.o.o. (Słowenia) – jednostka stowarzyszona z George Wilson Industries Ltd.
- c. Członków Rady Nadzorczej
- d. Członków kluczowego personelu kierowniczego
- e. Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym
- f. Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach c. i d.

Zarząd Apator S.A. stwierdził, że w skład najwyższego kierownictwa Spółki Apator S.A. wchodzi następujące osoby:

- Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu
- Arkadiusz Chmielewski – Członek Zarządu
- Tomasz Łątka – Członek Zarządu

Inni członkowie kierownictwa:

- Małgorzata Mazurek – Dyrektor ds. Finansowych, Prokurent
- Krzysztof Malec – Dyrektor ds. Operacyjnych, Prokurent
- Jolanta Dombrowska – Dyrektor ds. Zarządzania i Komunikacji Korporacyjnej, Prokurent
- Artur Bratkowski – Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych, Prokurent

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 S.A.		Strona 57
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	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 01.01.2020 do 31.12.2020 i na dzień 31.12.2020										
Sprzedaż produktów i usług	21 923	2 491	1 810	36	9 824	127	767	2 803	1 856	41 637
Sprzedaż towarów i materiałów	73	13	-	-	-	13	-	4	82	185
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	1	-	-	-	2	3
Sprzedaż udziałów i akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży produktów i usług	16 568	640	2 136	33	5 766	44	415	1 928	1 862	29 392
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży towarów i materiałów	56	12	-	-	-	11	-	3	77	159
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1
Należności handlowe	3 183	334	361	-	-	45	116	-	87	4 126
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	2 500	-	-	2 500
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	127	-	-	127
Przychody finansowe z tytułu dywidendy	-	10 001	-	4 445	10 000	-	-	4 000	3 000	31 446
Dywidendy wypłacone	-	-	-	3 960	-	-	-	-	-	3 960
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	379	145	-	-	39	374	341	276	6 793	8 347
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	48	-	890	-	-	938
Zobowiązania handlowe	-	12	-	5	205	125	1 111	282	813	2 553

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 58	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

WYSZCZEGÓLNIENIE	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 01.01.2019 do 31.12.2019 i na dzień 31.12.2019										
Sprzedaż produktów i usług	20 153	1 983	744	37	9 795	99	681	3 193	352	37 037
Sprzedaż towarów i materiałów	103	5	-	-	-	71	-	7	149	335
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
Sprzedaż udziałów i akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	4 184	4 184
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży produktów i usług	15 696	319	679	4	5 454	42	347	2 388	349	25 278
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży towarów i materiałów	82	4	-	-	-	70	-	5	144	305
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	4 073	4 073
Należności handlowe	5 997	101	535	18	1 255	7	775	161	101	8 950
Inne należności	-	-	-	-	-	-	-	-	4 184	4 184
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	2 619	-	-	2 619
Pożyczki udzielone w okresie	-	-	-	-	-	-	2 700	-	-	2 700
Otrzymane spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	4 394	-	-	4 394
Otrzymane odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-	-	-	1 399	-	-	1 399
Przychody finansowe z tytułu dywidendy	-	4 000	-	5 786	24 000	-	-	3 500	4 818	42 104
Pozostałe przychody	-	11	-	-	-	-	-	-	-	11
Dywidendy wypłacone	-	-	-	4 860	-	-	-	-	-	4 860
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	393	108	-	-	9	345	205	442	3 956	5 458
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-	-	807	-	-	807
Zobowiązania handlowe	-	-	-	-	4	138	807	185	673	1 807

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 59	
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)	
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)			

7.27. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez:

- ✓ TU Hermes S.A.:
 - Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 8.859 tys. zł maksymalnie do 16 grudnia 2022 roku;
 - Z tytułu rękojmi i gwarancji jakości w wysokości 4.419 tys. zł maksymalnie do 15 stycznia 2025 roku;
 - Z tytułu wadium w wysokości 709 tys. zł, maksymalnie do 28 lutego 2021 roku.
- ✓ ING Bank Śląski S.A.:
 - Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 4.897 tys. zł maksymalnie do 14 września 2023 roku;
 - Z tytułu wykonania płatności z umowy w wysokości 48 tys. zł maksymalnie do 8 stycznia 2022 roku.

Ponadto, na 31 grudnia 2020 roku, Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych:

- gwarancja zwrotu zaliczki przez Apator Metrix S.A. w kwocie 1,2 mln EUR (5,6 mln zł) wobec Flonidan A/S, z okresem obowiązywania do 30 czerwca 2022 roku;
- poręczenie dwóch umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,5 mln zł, z terminem maksymalnie do 15 marca 2023 roku.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2020 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 200 tys. zł, wystawionej przez Bank Millennium S.A., z terminem do 30 września 2021 roku.

Apator S.A. złożył także 6 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia z umowy TU Euler Hermes S.A. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (limit dla Grupy 20 mln zł) oraz 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy faktoringu na finansowanie dostaw typu "confirming", zawartej z Santander Faktoring Sp. z o.o. w Warszawie.

7.28. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Apator S.A. prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres	
	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 31.12.2020	do 31.12.2019
Przeciętne zatrudnienie w etatach za okres	680	759
Pracownicy fizyczni	430	496
Pracownicy umysłowi	250	263
Stan zatrudnienia w etatach na koniec okresu	647	716
Pracownicy fizyczni	407	460
Pracownicy umysłowi	240	256

Oprócz pracowników zatrudnionych w Apator S.A. na podstawie umowy o pracę, w 2020 r. Spółka ponownie zaczęła korzystać z usług agencji pracy tymczasowej. Przeciętnie w 2020 r. zatrudnionych było w ten sposób 80 osób.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 60
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.29. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 24 lipca 2017 roku Apator S.A. podpisał z PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. umowę o przeprowadzenie badania jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych i rocznych sprawozdań finansowych za lata 2018-2020.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ	
	2020 rok	2019 rok
Badanie/ przegląd sprawozdań śródrocznych	50	50
Badanie sprawozdań rocznych	45	45
Razem wynagrodzenie audytora	95	95

Poza wymienionym powyżej wynagrodzeniem, Apator S.A. pokrywa również udokumentowane koszty pobytu zespołu audytorskiego poza siedzibą Audytorów (przejazdy, noclegi) oraz koszty przesyłek kurierskich.

7.30. Wpływ COVID-19 na sytuację Apator S.A.

W trakcie 2020 roku wirus SARS-CoV-2 rozprzestrzenił się na całym świecie, globalnie negatywnie wpływając na sytuację gospodarczą. Skutki pandemii COVID-19 odczuwalne są przez większość sektorów gospodarki i nie pozostają bez wpływu także na Apator S.A.

Jak dotąd Spółce udało się skutecznie uniknąć istotnych zakłóceń w funkcjonowaniu i utrzymać stabilną sytuację płynnościową. Zarząd Apator S.A. podjął kroki w celu zapewnienia ciągłości procesów produkcyjnych oraz zapewnienia należytych środków bezpieczeństwa i higieny pracy pracownikom (w tym zapewnienie możliwości świadczenia pracy zdalnej). Na bieżąco monitorowane są obszary, mogące stanowić potencjalne ryzyko dla ciągłości dostaw oraz przyszłej sytuacji finansowej.

W 2020 r. Spółka nie korzystała z dofinansowania w ramach tarcz antykrzysowych, natomiast wydatki związane bezpośrednio z przeciwdziałaniem COVID-19 wyniosły ok. 100 tys. zł i wiązały się przede wszystkim z poniesionymi kosztami środków ochrony osobistej.

7.31. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 lutego 2021 roku Zarząd Apator S.A. otrzymał odpis pozwu PySENSE Sp. z o.o. przeciwko Apator S.A. Pozew został wniesiony do Sądu Okręgowego w Toruniu, VI Wydział Gospodarczy i dotyczy zapłaty kwoty 21.526.688,09 zł. Zarząd Apator S.A. ocenia pozew za bezzasadny i wniósł o oddalenie powództwa w całości (szczegółowy opis w Sprawozdaniu Zarządu za 2020 rok).

W dniu 9 marca 2021 roku podpisano aneks do zawartej z CITI Bankiem Handlowym umowy o finansowanie. Okres finansowania przedłużono na kolejny rok, do dnia 25 marca 2022 roku.

W dniu 15 marca 2021 roku podpisano aneks do zawartej z TU Euler Hermes S.A. Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Na mocy aneksu zwiększono przyznany Grupie limit odnawialny na gwarancje z 20 mln zł do 25 mln zł. Jednocześnie ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia umowy w postaci 4 weksli in blanco.

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 61
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Podpisy

Zarząd

2021-04-27

Mirosław Klepacki
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Arkadiusz Chmielewski
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator

Tomasz Łątka
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Automatyzacji Pracy Sieci

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2021-04-27

Małgorzata Mazurek
Dyrektor ds. Finansowych

Nazwa jednostki:	Apator S.A.		Strona 62
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2020 – 31.12.2020	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		