

RS-2022

Skonsolidowane  
sprawozdanie  
finansowe

## **Spis treści**

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o grupie kapitałowej

##### 1.1.1. Informacje o jednostce dominującej

##### 1.1.2. Przedmiot działalności jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej

##### 1.1.3. Skład grupy kapitałowej

##### 1.1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

#### 2.1. Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.2. Zasady rachunkowości

#### 2.3. Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej

#### 2.4. Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń

#### 2.5. Czas trwania działalności grupy

#### 2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Apator

#### 3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

#### 3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

#### 3.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

#### 3.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

### 4. Stosowane zasady rachunkowości

#### 4.1. Podstawa sporządzenia (zasady ogólne)

#### 4.2. Konsolidacja

##### 4.2.1. Zasady konsolidacji

##### 4.2.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

##### 4.2.3. Wartość firmy

#### 4.3. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w grupie kapitałowej

##### 4.3.1. Wartości niematerialne

##### 4.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe

##### 4.3.3. Leasing

##### 4.3.4. Nieruchomości inwestycyjne

##### 4.3.5. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia

##### 4.3.6. Zapasy

##### 4.3.7. Koszty finansowania zewnętrznego

##### 4.3.8. Instrumenty finansowe

##### 4.3.9. Rezerwy

##### 4.3.10. Świadczenia pracownicze

##### 4.3.11. Przychody

##### 4.3.12. Koszty

##### 4.3.13. Transakcje w walutach obcych

##### 4.3.14. Podatki

##### 4.3.15. Dotacje

##### 4.3.16. Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej

##### 4.3.17. Kapitały własne

### 5. Raportowanie segmentów działalności

### 6. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności

### 7. Informacja dotycząca sezonowości działalności

### 8. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

#### 8.1. Alternatywne mierniki wyników

#### 8.2. Segmenty operacyjne

#### 8.3. Przychody

<a href="#">8.4. Wartości niematerialne</a>
<a href="#">8.5. Wartość firmy jednostek zależnych</a>
<a href="#">8.6. Rzeczowe aktywa trwałe</a>
<a href="#">8.7. Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe</a>
<a href="#">8.8. Nieruchomości inwestycyjne</a>
<a href="#">8.9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności</a>
<a href="#">8.10. Pozostałe aktywa finansowe</a>
<a href="#">8.11. Zapasy</a>
<a href="#">8.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności</a>
<a href="#">8.13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</a>
<a href="#">8.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</a>
<a href="#">8.15. Rozliczenia międzyokresowe</a>
<a href="#">8.16. Kapitał podstawowy</a>
<a href="#">8.17. Pozostałe kapitały</a>
<a href="#">8.18. Niepodzielony wynik finansowy</a>
<a href="#">8.19. Udziały niesprawujące kontroli</a>
<a href="#">8.20. Kredyty i pożyczki</a>
<a href="#">8.21. Rezerwy na zobowiązania</a>
<a href="#">8.22. Zobowiązania</a>
<a href="#">8.23. Podatek dochodowy</a>
<a href="#">8.24. Koszty rodzajowe</a>
<a href="#">8.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne</a>
<a href="#">8.26. Przychody i koszty finansowe</a>
<a href="#">8.27. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych</a>
<a href="#">8.28. Instrumenty finansowe</a>
<a href="#">8.29. Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń</a>
<a href="#">8.30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym</a>
<a href="#">8.31. Informacje na temat podmiotów powiązanych</a>
<a href="#">8.32. Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</a>
<a href="#">8.33. Struktura zatrudnienia</a>
<a href="#">8.34. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego</a>
<a href="#">9. Wpływ otoczenia na sytuację finansową grupy Apator</a>
<a href="#">10. Zdarzenia po dniu bilansowym</a>
<a href="#">11. Podpisy</a>

## **1. Informacje ogólne**

### **1.1. Informacje o grupie kapitałowej**

Grupa kapitałowa Apator składa się z jednostki dominującej Apator S.A. oraz jej spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych oraz współzależnych.

#### **1.1.1. Informacje o jednostce dominującej**

Jednostka dominująca Apator Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu (Polska), 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 (Polska), 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. Jednostka dominująca Apator S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Adres zarejestrowanego biura jednostki – ul. Gdańska 4a lok. C4, 87-100 Toruń, Polska.  
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej – Ostaszewo 57C, 87-148 Łysomice, Polska.

### 1.1.2. Przedmiot działalności jednostki dominującej oraz grupy kapitałowej

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

Jednostki wchodzące w skład Grupy kapitałowej skupione są generalnie wokół działalności związanej z produkcją i sprzedażą instrumentów i przyrządów pomiarowych, aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy SCADA oraz współpracujących z nimi urządzeń telemechaniki, zabezpieczeń oraz innych urządzeń sieciowych dla systemów rozproszonych, zapewniających możliwość zdalnego sterowania i nadzoru sieci elektroenergetycznej w pełnym zakresie napięć oraz urządzeń odczytujących i transmitujących dane. Jednostki wchodzące w skład Grupy sporządzają jednostkowe sprawozdania finansowe.

### 1.1.3. Skład grupy kapitałowej

W skład grupy kapitałowej Apator w 2022 roku wchodził Apator S.A. oraz następujące spółki zależne:

Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice) – zależna od Apator S.A.

FAP Pafal S.A. (Świdnica) – zależna od Apator S.A.

Apator Metrix S.A. (Tczew) – zależna od Apator S.A.

Apator GmbH (Berlin, Niemcy) – zależna od Apator S.A.

Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra) – zależna od Apator S.A.

Apator Powogaz S.A. (Poznań) – zależna od Apator S.A.

Apator Elkomtech S.A. (Łódź) – zależna od Apator S.A., połączenie z Apator S.A. w dniu 3 stycznia 2022 roku

Apator Telemetria Sp. z o.o. (Słupsk) – zależna od Apator Powogaz S.A. (71,89% udziałów); Apator S.A. posiada 20,8% udziałów w Apator Telemetria Sp. z o.o.

Apator Metra s.r.o. (Sumperk, Czechy) – zależna od Apator Powogaz S.A.

Apator Miitors ApS. (Aarhus, Dania) – zależna od Apator Powogaz S.A.

George Wilson Industries Ltd. (Coventry, Wielka Brytania) – zależna od Apator Metrix S.A.

Grupa Apator nie posiadała na 31 grudnia 2022 roku udziałów w jednostkach stowarzyszonych. W dniu 20 maja 2022 roku spółka zależna Apator Powogaz S.A. dokonała zbycia całego pakietu akcji spółki ZAO Teplovodomer z siedzibą w Rosji (stanowiących 50% kapitału zakładowego), natomiast w dniu 20 grudnia 2022 roku spółka zależna George Wilson Ltd. Zbyła cały pakiet udziałów (stanowiących 35% kapitału zakładowego) w spółce Inda d.o.o. z siedzibą w Słowenii.

Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej objęte konsolidacją pełną

Firma	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Właściwy Sąd/ organ prowadzący rejestry	Udział w kapitale	Metoda konsolidacji	Uwagi
APATOR MINING Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej, energii elektrycznej, sprzętu elektrycznego, urządzeń dźwigowych, pomp i sprężarek oraz działalność usługowa w tym zakresie	Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000047770	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR METRIX S.A.	Tczew	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia	Sąd Rejonowy w Gdańsku, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000046259	100,00%	Pełna	Zależna

FAP PAFAL S.A.	Świdnica	Produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej, elektrycznej i elektronicznej, działalność handlowa, usługi serwisowe	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000057162	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR RECTOR Sp. z o.o.	Zielona Góra	Informatyka, działalność wydawnicza, poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000297413	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR POWOGAZ S.A.	Poznań	Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych, produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000028129	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR GmbH	Berlin	Sprzedaż systemów przedpłatowych liczników energii elektrycznej i gazomierzy	HRB 123670B Charlottenburg	100,00%	Pełna	Zależna
APATOR TELEMETRIA Sp. z o.o.	Ślupsk	Produkcja urządzeń odczytujących i transmitujących dane, produkcja systemowych aplikacji informatycznych	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; KRS 0000290726	92,69%	Pełna	Zależna Udział bezpośredni i pośredni
APATOR METRA S.R.O.	Sumperk Czechy	Produkcja systemu podzielników kosztów, termometrów i termostatów	Krajský soud v Ostravě, 268 34 073	100,00%	Pełna	Zależna Udział pośredni
GEORGE WILSON INDUSTRIES Ltd	Coventry Wielka Brytania	Produkcja i sprzedaż gazomierzy domowych oraz przemysłowych; smart metering w zakresie pomiaru gazu	Companies House, 02873275	100,00%	Pełna	Zależna Udział pośredni
APATOR Miitors ApS.	Aarhus Dania	Projektowanie i rozwój technologii ultradźwiękowych w obszarze opomiarowania wody i ciepła	The Central Business Register, 32763286	100,00%	Pełna	Zależna Udział pośredni

#### 1.1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

##### Zarząd

Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu (do 28 lutego 2023 roku)

Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu (od 1 marca 2023 roku)

Tomasz Łątka – Członek Zarządu

## **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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń**

### **2.1. Podstawa sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Prezentowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Apator S.A. na dzień oraz za rok kończący się 31 grudnia 2022 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Apator S.A. obejmuje rok 2022 oraz zawiera dane porównawcze za rok 2021.

### **2.2. Zasady rachunkowości**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą (koncepcją) kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 r. zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

### **2.3. Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej**

#### **ZMIANY MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI FINANSOWEJ I ICH WPŁYW NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Standardy, które weszły w życie 1 stycznia 2022 r., lecz nie mają istotnego wpływu przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy to:

- Zmiany do MSSF 3 (Połączenia przedsięwzięć),
- MSR 16 (Rzeczowe aktywa trwałe),
- MSR 37 (Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe),
- Roczny program poprawek do MSSF 2018 - 2022 (wprowadza zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”; Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny) .

**STANDARDY OPUBLIKOWANE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ**

Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie w niniejszym sprawozdaniu standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane, jednak 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 2022 r. i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (wprowadzenie wymogu ujawniania istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” (prezentacja zobowiązań jako długo- i krótkoterminowe),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami.

Grupa ocenia, iż wprowadzenie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na Grupę.

## **2.4. Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń**

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

Walutami funkcjonalnymi zagranicznych jednostek zależnych są odpowiednio:

- Apator GmbH - EUR,
- Apator Metra – CZK,
- George Wilson Industries Ltd. – GBP,
- Miitors ApS. – DKK.

Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych oraz ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane na walutę sprawozdawczą Grupy po średnim kursie banku wiodącego, tj. ING, obowiązującym na ten dzień. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik. Walutą funkcjonalną pozostałych spółek jest polski złoty.

## **2.5. Czas trwania działalności grupy**

Czas trwania działalności jednostki dominującej Apator S.A. oraz jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

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

## **2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 26 kwietnia 2023 roku.

## **3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Apator**

### 3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE		NOTA	na dzień	
			31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa trwałe</b>			<b>527 979</b>	<b>528 549</b>
	Wartości niematerialne	8.4	105 831	107 527
	Wartość firmy	8.5	122 275	125 777
	Rzeczowe aktywa trwałe	8.6	212 844	221 144
	Prawo do użytkowania aktywów	8.7	46 690	34 099
	Nieruchomości inwestycyjne	8.8	2 282	1 733
	Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych konsolidowane metodą praw własności	8.9	0	2 242
	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8.10	1 352	247
	- w pozostałych jednostkach		1 352	247
	Należności długoterminowe	8.12	6 437	4 429
	- od pozostałych jednostek		6 437	4 429
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.15	55	96
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.23	30 213	31 255
<b>Aktywa obrotowe</b>			<b>514 068</b>	<b>470 711</b>
	Zapasy	8.11	251 617	238 934
	Inne aktywa obrotowe		0	1 626
	Należności handlowe	8.12	189 804	145 998
	- od jednostek powiązanych		0	4 657
	- od pozostałych jednostek		189 804	141 341
	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8.12	5 741	1 367
	Należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	8.12	12 309	9 759
	Pozostałe należności krótkoterminowe	8.12	6 642	29 470
	- od pozostałych jednostek		6 642	29 470
	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8.10	273	226
	- w pozostałych jednostkach		273	226
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.14	28 980	36 832
	Środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania		0	556
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.15	5 839	5 920
	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8.13	12 863	23
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>1 042 047</b>	<b>999 260</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		NOTA	na dzień	
			31.12.2022	31.12.2021
<b>Kapitał własny</b>			<b>539 148</b>	<b>551 2</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>			<b>537 347</b>	<b>547 3</b>
	Kapitał podstawowy	8.16	3 265	3 2
	Akcje własne		-3 522	-3 9
	Pozostałe kapitały	8.17	562 967	553 4
	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń		1 147	
	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji		2 705	1 6
	Niepodzielony wynik finansowy	8.18	-29 215	-7 0



<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	8.19	<b>1 801</b>	<b>3 9</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>502 899</b>	<b>447 9</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>		<b>45 174</b>	<b>71 5</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	8.20	3 119	35 9
- <i>od pozostałych jednostek</i>		3 119	35 9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		52	3 8
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>		52	3 8
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	8.7	33 299	19 6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.23	2 939	4 4
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8.21	4 474	7 2
Pozostałe rezerwy długoterminowe		1 291	7
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>		<b>457 725</b>	<b>376 4</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8.20	237 350	175 4
- <i>od pozostałych jednostek</i>		237 350	175 4
Zobowiązania handlowe	8.22	121 894	95 9
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>		1 006	6
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>		120 888	95 9
Zobowiązania kontraktowe		0	9
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8.22	1 976	12 5
Zobowiązania z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	8.22	17 107	14 6
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8.22	41 978	38 5
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>		41 978	38 5
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	8.7	9 556	8 9
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8.21	15 382	17 6
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8.21	12 482	11 7
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	8.13	0	
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 042 047</b>	<b>999 2</b>

### 3.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres	
		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>8.3</b>	<b>1 081 792</b>	<b>940 083</b>
- jednostkom powiązanym		3 783	20 478
- pozostałym jednostkom		1 078 009	919 605
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(857 531)</b>	<b>(726 506)</b>
- jednostkom powiązanym		(2 528)	(13 014)
- pozostałym jednostkom		(855 003)	(713 492)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>224 261</b>	<b>213 577</b>
Koszty sprzedaży		(42 422)	(36 552)
Koszty ogólnego zarządu		(136 749)	(128 285)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>		<b>45 090</b>	<b>48 740</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej, w tym:</b>		<b>(14 194)</b>	<b>44 425</b>
Przychody	8.25	4 924	46 032
Koszty	8.25	(19 118)	(1 607)
- w tym wynik z tytułu odwrócenia wartości należności		(8)	2 203
<b>Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności</b>		<b>444</b>	<b>1 636</b>

<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>31 340</b>	<b>94 801</b>
<b>Wynik na działalności finansowej, w tym:</b>		<b>(15 425)</b>	<b>(9 557)</b>
Przychody	8.26	5 268	1 307
Koszty	8.26	(20 693)	(10 864)
- w tym wynik z tytułu utraty wartości netto aktywów finansowych		(1 002)	(24)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>15 915</b>	<b>85 244</b>
Bieżący podatek dochodowy	8.23	(9 019)	(24 929)
Odroczony podatek dochodowy	8.23	309	3 021
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>7 205</b>	<b>63 336</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>4 767</b>	<b>5 873</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 402	2 961
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	1 132	2 745
<b>Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b>		
Zyski i straty aktuarialne	1 233	167
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>11 972</b>	<b>69 209</b>
<b>Zysk netto, z tego przypadający:</b>	<b>7 205</b>	<b>63 336</b>
akcjonariuszom spółki	6 616	62 201
akcjonariuszom niesprawującym kontroli	589	1 135
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>11 972</b>	<b>69 209</b>
akcjonariuszom spółki	11 383	68 074
akcjonariuszom niesprawującym kontroli	589	1 135
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą:</b>		
<b>z działalności kontynuowanej</b>		
- podstawowy	0,23	2,13
- rozwodniony	0,23	2,13
<b>Średnia ważona liczba akcji</b>	<b>29 070 559</b>	<b>29 178 619</b>

### 3.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							U NIES CE
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	

Saldo na dzień 01.01.2022	3 278	(3 972)	553 460	(86)	1 684	(7 019)	547 345	
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>								
<b>Całkowite dochody:</b>								
Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	0	0	0	0	0	6 616	<b>6 616</b>	
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	0	44 762	0	0	(44 762)	<b>0</b>	
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	(34 014)	0	0	34 014	<b>0</b>	
<b>Inne całkowite dochody:</b>								
<b><i>Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</i></b>								
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	0	0	0	0	1 132	0	<b>1 132</b>	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	2 402	0	<b>2 402</b>	
<b><i>Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</i></b>								
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	0	0	0	1 233	0	0	<b>1 233</b>	
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 233</b>	<b>3 534</b>	<b>0</b>	<b>4 767</b>	
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 748</b>	<b>1 233</b>	<b>3 534</b>	<b>(4 132)</b>	<b>11 383</b>	
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:</b>								
Dywidendy	0	0	0	0	0	(14 553)	<b>(14 553)</b>	
Zakup akcji własnych	0	(1 950)	0	0	0	0	<b>(1 950)</b>	
Umorzenie akcji własnych	(13)	2 400	(2 387)	0	0	0	<b>0</b>	
Pozostałe zmiany kapitału	0	0	1 146	0	0	(15)	<b>1 131</b>	
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	0	0	0	0	0	(3 429)	<b>(3 429)</b>	
Wynik na transakcji sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	0	0	0	0	(2 513)	(67)	<b>(2 580)</b>	

Saldo na dzień 31.12.2022	3 265	(3 522)	562 967	1 147	2 705	(29 215)	537 347	
------------------------------	-------	---------	---------	-------	-------	----------	------------	--

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							U NIES CE I
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	

Saldo na dzień 01.01.2021	3 281	(3 823)	522 191	(253)	(4 022)	(7 285)	510 089	
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>								
<b>Całkowite dochody:</b>								
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	0	0	0	0	0	62 201	<b>62 201</b>	
Podział wyniku na kapitał zapasowy	0	0	31 926	0	0	(31 926)	<b>0</b>	
<b>Inne całkowite dochody:</b>								
<i><b>Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b></i>								
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	0	0	0	0	2 745	0	<b>2 745</b>	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	0	0	0	2 961	0	<b>2 961</b>	
<i><b>Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b></i>								
Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym	0	0	0	167	0	0	<b>167</b>	
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167</b>	<b>5 706</b>	<b>0</b>	<b>5 873</b>	
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31 926</b>	<b>167</b>	<b>5 706</b>	<b>30 275</b>	<b>68 074</b>	

	Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym:								
	Dywidendy	0	0	0	0	0	(21 883)	(21 883)	
	Zakup akcji własnych	0	(809)	0	0	0	0	(809)	
	Umorzenie akcji własnych	(3)	660	(657)	0	0	0	0	
	Wynik na transakcji zakupu dodatkowych udziałów rozpoznany w kapitałach	0	0	0	0	0	(8 126)	(8 126)	
	<b>Saldo na dzień 31.12.2021</b>	<b>3 278</b>	<b>(3 972)</b>	<b>553 460</b>	<b>(86)</b>	<b>1 684</b>	<b>(7 019)</b>	<b>547 345</b>	

### 3.4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE		NOTA	za okres	
			od 01.01.2022	od 01.01.2022
			do 31.12.2022	do 31.12.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>			<b>15 915</b>	<b>85 2</b>
<b>Korekty:</b>			<b>82 331</b>	<b>24 9</b>
	Amortyzacja wartości niematerialnych	8.4	14 530	14 8
	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8.6, 8.7	41 197	40 9
	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy		3 918	
	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		1 246	
	Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(2 881)	(37 0
	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości prac rozwojowych		10 698	
	Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	8.8	(325)	(2
	(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych		(3 493)	3 6
	Koszty odsetek		14 690	2 4
	Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych		(444)	(1 6
	Przychody z tytułu odsetek		(178)	(1
	Inne korekty	8.27	3 373	2 1
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>			<b>98 246</b>	<b>110 1</b>
	Zmiana stanu zapasów	8.11	(12 682)	(83 8
	Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego		1 625	1 6
	Zmiana stanu należności	8.27	(49 607)	1 5
	Zmiana stanu zobowiązań	8.27	38 617	25 2
	Zmiana stanu rezerw	8.27	(1 423)	(7 0
	Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania		556	2

	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8.27	666	(1 632)
	<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>		<b>75 998</b>	<b>46 200</b>
	Zwrot podatku		1 427	
	Zapłacony podatek dochodowy		(25 272)	(14 700)
	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>52 153</b>	<b>31 500</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8.27	(24 101)	(22 900)
	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów leasingowych	8.27	(38 911)	(68 900)
	Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8.27	25 806	35 100
	Inwestycje w jednostki zależne		(10 860)	(7 100)
	Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		379	
	Otrzymane odsetki		3	
	Otrzymane dywidendy		0	1 100
	Inne wpływy (wydatki)	8.27	618	(3 700)
	<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(47 066)</b>	<b>(66 400)</b>
	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
	Nabycie akcji własnych		(1 950)	(8 000)
	Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		90 033	130 400
	Spląty kredytów i pożyczek		(60 488)	(49 500)
	Odsetki zapłacone		(13 877)	(1 900)
	Dywidendy wypłacone		(14 730)	(22 300)
	Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(10 912)	(12 600)
	Inne wydatki	8.27	(1 015)	(5 000)
	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(12 939)</b>	<b>42 400</b>
	<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>		<b>(7 852)</b>	<b>7 500</b>
	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	8.14	<b>36 832</b>	<b>29 200</b>
	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	8.14	<b>28 980</b>	<b>36 700</b>

## 4. Stosowane zasady rachunkowości

### 4.1. Podstawa sporządzenia (zasady ogólne)

Skonsolidowane 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 Grupę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane w punktach od 4.2.1 do 4.3.16.

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

### 4.2. Konsolidacja

#### **4.2.1. Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Apator S.A. oraz spółek zależnych.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest w wyniku okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niesprawujące kontroli są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto.

W przypadku nabywania udziałów niesprawujących kontroli tj. nabywania dodatkowych udziałów/akcji mając już wcześniej kontrolę nie ustala się nowej wartości godziwej nabywanych aktywów i pasywów. Operację tą ujmuje się jako przesunięcie w kapitałach pomiędzy udziałami niesprawującymi kontroli a udziałem spółki dominującej w wartości ustalonej w oparciu o wartość godziwą aktywów netto na dzień objęcia kontroli.

Spółki zależne, nad którymi jednostka dominująca utraciła kontrolę w ciągu roku podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia utraty kontroli. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu przejęcia kontroli.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody

i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

#### **4.2.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone**

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na których politykę operacyjną i finansową Grupa 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.

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

Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat, jeśli Grupa nie ma obowiązku ich pokrycia.

#### **4.2.3. Wartość firmy**

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w wynik i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

### **4.3. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów stosowane w grupie kapitałowej**

#### **4.3.1. Wartości niematerialne**

##### **Badania i rozwój**

Wydatki poniesione na etapie prac badawczych z zamiarem pozyskania nowej wiedzy naukowej lub technicznej ujmowane są w zysku lub stracie 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 Grupa 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 w zysku lub stracie 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 Grupę o określonym okresie użyteczności ekonomicznej wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

#### **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 ujemuje się jako zysk lub stratę bieżącego okresu z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Grupę 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
- Relacje z klientami                      do 10 lat
- Pozostałe wartości niematerialne i prawne                      do 5 lat (z wyjątkiem znaku towarowego, który nie podlega amortyzacji)

### **4.3.2. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to aktywa rzeczowe posiadane przez Grupę 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 utraty wartości.

Zgodnie z podejściem opartym na komponentach Grupa przyjmuje odmienne stawki amortyzacyjne dla znaczących elementów składowych rzeczowego aktywa trwałego. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w momencie oddania do użytkowania. Przy ustalaniu rocznych stawek amortyzacji uwzględnia się okres ekonomicznego użytkowania rzeczowego aktywa trwałego. Poprawność stosowania okresów i stawek amortyzacyjnych przez Grupę 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 3 do 40 lat
- Maszyny i urządzenia                      od 2 do 25 lat
- Środki transportu                      od 3 do 10 lat
- Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe                      od 2 do 10 lat

Jeżeli zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość sprawozdawcza rzeczowych aktywów trwałych może nie być odzyskiwana, 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

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 używania.

### 4.3.3. 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. Grupa alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych na podstawie ich relatywnych wartości godziwych. Jednak w przypadku leasingu nieruchomości, gdzie spółka Grupy jest leasingobiorcą, wybrano 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,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że można 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, Grupa 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 Grupa stosuje tę stopę jako punkt wyjścia do ustalenia krańcowej stopy procentowej. Grupa 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 z Grupy ma wystarczającą pewność, że skorzysta z opcji kupna, składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania danego składnika aktywów.

Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania aktywów leasingowych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów – użytkowanie wieczyste,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego – 3 – 6 lat,
- maszyny i urządzenia – 4 – 16 lat,
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- przyrządy, narzędzia – 4 lata,
- środki transportu – 3 – 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. Grupa skorzystała ze zwolnienia, pozwalającego nie klasyfikować jako leasing aktywów o niskiej wartości. 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.

Umowy dotyczące leasingu zawarte przez Grupę nie zawierają co do zasady 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 Grupy. Większość opcji wypowiedzenia leasingu może być wykonana zarówno przez Grupę, jak i przez leasingodawcę.

Wartość zobowiązania leasingowego wylicza się w oparciu o następujące założenia:

- w przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów – zakłada się użytkownictwo 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.

#### **4.3.4. 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.

#### **4.3.5. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia a także grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości sprawozdawczej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość sprawozdawcza będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego

użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

#### **4.3.6. 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. Odpis aktualizujący wartość zapasów tworzony jest w ciężar kosztów działalności podstawowej.

#### **4.3.7. Koszty finansowania zewnętrznego**

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego (odsetki i inne koszty ponoszone przez Grupę 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 Grupa pożycza środki specjalnie w celu sfinansowania pozyskania składnika aktywów, kwota kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować, stanowi różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego w danym okresie, a przychodami jednostek z tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków.

Jeżeli Grupa pożycza 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).

#### **4.3.8. Instrumenty finansowe**

Jako instrument finansowy Grupa 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 Grupę 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,
  - udzielone pożyczki,
  - środki pieniężne,
  - ekwiwalenty środków pieniężnych;

Do należności z tytułu dostaw i usług oraz należności pozostałych Grupa zalicza przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niepowiązanych (głównie z tytułu wystawionych faktur wynikających z realizacji przez Grupę umów) oraz należności budżetowe, w tym należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz z tytułu podatku od towarów i usług. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, ujmowane są w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych. Należności z tytułu dostaw i usług utrzymywane są w celu ściągnięcia oraz spełniają test SPPI, w związku z tym na dzień bilansowy pozycje te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem ewentualnego odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu strat oczekiwanych.

- 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 ujemnie się w wyniku finansowym (w szczególności kontrakty forward),  
Na dzień 1 stycznia 2022 roku i 31 grudnia 2022 roku Grupa nie posiadała instrumentów dłużnych zaklasyfikowanych do tej kategorii. W odniesieniu do posiadanych instrumentów kapitałowych, które nie dają kontroli, współkontroli ani znaczącego wpływu na jednostki, Grupa 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 Grupa zalicza instrumenty pochodne (w szczególności kontrakty swap i forward).

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 Grupę instrumenty pochodne (w szczególności kontrakty swap i forward),
- 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”.

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

Grupa ujemie 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 ujemie 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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu ich własności. W przypadku, gdy Grupa nie przenosi wszystkich rodzajów ryzyka i korzyści wynikających z praw własności ani ich nie zachowuje, ale nadal sprawuje kontrolę nad przeniesionym składnikiem aktywów, ujemie zachowane udziały w tym składniku i związane z nimi zobowiązania, które będzie musiała uiścić.

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

Grupa zaprzestaje ujmowania zobowiązań finansowych wyłącznie w przypadku ich wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia. Różnicę między wartością bilansową usuniętego zobowiązania finansowego, a zapłatą uiszczoną lub należną ujemie 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**

Grupa 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. Jeżeli spłaty należności można oczekiwać w ciągu jednego roku (lub w zwykłym cyklu działalności gospodarczej przedsiębiorstwa, jeżeli jest dłuższy), należności klasyfikuje się jako aktywa obrotowe. W przeciwnym wypadku, wykazuje się je jako aktywa trwałe.
- udzielone pożyczki
- środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

#### **Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych**

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, Grupa 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, Grupa tworzy odpisy specyficzne na należności zagrożone nieściągalnością (będące przedmiotem spraw spornych, objętych postępowaniem upadłościowym).

#### **Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z aktywami wycenianymi w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

#### **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**

Grupa 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, Grupa wykorzystuje transakcje zabezpieczające IRS (Interest Rate Swap). Transakcje IRS 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 Grupa 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.

Jeśli instrument zabezpieczający przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany, wykonany, lub zmianie ulega jego przeznaczenie, Grupa 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 ujmuje 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, Grupa 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 zabezpieczanie 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.

#### **4.3.9. Rezerwy**

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 w wartości netto (pomniejszonej o spodziewane przychody).

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia tworzona jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. 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 Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Grupa 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.

#### **4.3.10. Świadczenia pracownicze**

Zgodnie z systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych oraz w niektórych spółkach Grupy mają prawo do 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 zakładowych układach zbiorowych pracy. Spółki tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw 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 technikami aktuarialnymi. 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.

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie przysługuje 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.

#### **4.3.11. Przychody**

##### **Przychody ze sprzedaży dóbr**

Grupa zdecydowaną większość przychodów ze sprzedaży dóbr rozpoznaje w punkcie w czasie, w momencie przejścia 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 Grupa 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 zobowiązania kontraktowego (po otrzymaniu protokołu odbioru).

Przychody z tytułu kontraktów długoterminowych rozpoznawane są w czasie, w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Przychody ujmowane są w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem są aktywowane i rozliczane w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

#### **Rozpoznanie przychodów z tytułu kontraktów**

Zgodnie z zasadami standardu MSSF15, przychody ujmowane są w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Spełnione są wymogi standardu w zakresie ujmowania przychodów z umów z klientami w oparciu o tzw. model 5 kroków:

1. Identyfikacja umowy,
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
3. ustalenie ceny transakcyjnej,
4. przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
5. spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia.

Przychody ujmowane są w taki sposób, aby odzwierciedlały przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie odpowiadającej wynagrodzeniu, do którego Grupa będzie uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. Ponadto, zgodnie z MSSF15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem są aktywowane i rozliczane w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

#### **Gwarancje i terminy płatności**

Co do zasady, stosowane w Grupie terminy płatności nie przekraczają 90 dni, nie występuje istotny komponent finansujący.

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

W przypadku systemów informatycznych, gwarancje udzielane są standardowo na okres 12 miesięcy.

#### **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.

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 Grupę 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).

#### **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 do ich otrzymania.

### **4.3.12. Koszty**

Grupa ujmuje koszty zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów oraz zasadą ostrożności.



Koszt własny sprzedaży – obejmuje koszty własne sprzedaży wyrobów i usług, w tym działalności pomocniczej.

Koszty sprzedaży – obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu – obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Grupy jako całością.

#### **4.3.13. Transakcje w walutach obcych**

W sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Apator 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.

Walutą funkcjonalną zagranicznej jednostki zależnej Apator GmbH jest EUR, jednostki zależnej Apator Metra – CZK, jednostki zależnej Miitors ApS. – DKK, a jednostki zależnej GEORGE WILSON INDUSTRIES Ltd. – GBP. Na dzień sprawozdawczy aktywa i zobowiązania tych zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę prezentacji Grupy po kursie obowiązującym na dzień sprawozdawczy, a ich sprawozdania z całkowitych dochodów są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany rok obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako jego odrębny składnik.

W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w wyniku finansowym.

#### **4.3.14. Podatki**

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie 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.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością sprawozdawczą aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną 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 współkontrolowanych 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 Grupa posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego 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.

Spółki wchodzące w skład Grupy Apator stosują stawki podatkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami kraju, w którym prowadzą działalność gospodarczą (Czechy 19%, Niemcy 15%, Wielka Brytania 19%, Dania 22%).

#### **4.3.15. 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.

#### **4.3.16. Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej**

Jednostka dominująca Apator S.A. 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. Zwolnieniu podlega dochód strefowy, czyli dochód uzyskany z działalności gospodarczej prowadzonej na terenie PSSE, w ramach uzyskanego zezwolenia.

Apator S.A. 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 ujmowane 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.

#### **4.3.17. Kapitały własne**

Do kapitałów własnych Grupa zalicza: kapitał podstawowy, pozostałe kapitały, kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń, kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych, wynik bieżącego roku. Pozycje obniżające wielkość kapitałów własnych stanowią odpisy z wyniku finansowego z bieżącego roku, stanowiące wypłaty zaliczek na poczet dywidendy.

### **5. Raportowanie segmentów działalności**

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszty, w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami Grupy. Wyniki operacyjne każdego segmentu operacyjnego są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie,

który decyduje o alokacji zasobów do segmentu i ocenia jego wyniki działalności, przy czym dostępne są oddzielne informacje finansowe o każdym segmencie (patrz nota 8.2). Dane dotyczące przychodów i kosztów w poszczególnych segmentach przekazywane są zarządowi do analizy po eliminacji przychodów pomiędzy segmentami. Zarząd analizuje rezultaty każdego z segmentów na poziomie poszczególnych wyników, tj. wyniku brutto ze sprzedaży, wyniku ze sprzedaży, wyniku z działalności operacyjnej oraz EBITDA (sposób kalkulacji EBITDA zaprezentowano w notce 8.1). Czynnikiem wpływającym na decyzje strategiczne i operacyjne jest również udział poszczególnych segmentów w generowaniu marży operacyjnej Grupy (na poziomie EBITDA). Przychody i koszty segmentów analizowane są po wyeliminowaniu wzajemnych transakcji pomiędzy segmentami. Przy podejmowaniu decyzji operacyjnych nie podlegają natomiast analizie pozycje bilansowe dotyczące poszczególnych segmentów. Dane bilansowe analizowane są na poziomie poszczególnych spółek Grupy.

Na wyniki segmentów składają się wyniki następujących spółek:

- Energia Elektryczna – wyniki Apator S.A. w części dotyczącej opomiarowania energii elektrycznej i aparatury łączeniowej oraz w części po przejętym Apator Elkomtech S.A., wyniki Apator Rector Sp. z o.o., wyniki FAP Pafal S.A., część wyników Apator GmbH;
- Gaz – wyniki Apator Metrix S.A. wraz z jednostkami kontrolowanymi, wyniki Apator S.A. w części dotyczącej opomiarowania gazu, część wyników Apator GmbH;
- Woda i Ciepło - wyniki Apator Powogaz S.A. wraz z jednostkami kontrolowanymi, wyniki Apator S.A. w części dotyczącej opomiarowania wody i ciepła;

Obroty wewnętrzne między spółkami Grupy Kapitałowej są eliminowane dla celów raportowania segmentów działalności.

## 6. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej 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 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,
- utrata wartości firmy,
- szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych,
- szacunkowy okres użytkowania wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- szacunkowa wycena nieruchomości inwestycyjnych,
- oszacowanie zobowiązania emerytalnego z tytułu programu określonych świadczeń,
- oszacowanie pozostałych rezerw,
- 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały ujęte w następujących notach:

- Wartości niematerialne (nota 4.3.1, nota 8.4),
- Wartości firmy jednostek zależnych (nota 4.2.3, nota 8.5),
- Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4.3.2, nota 8.6),
- Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe (nota 4.3.3, nota 8.7),
- Nieruchomości inwestycyjne (nota 4.3.4, nota 8.8),

- Pozostałe aktywa finansowe (nota 4.3.8, nota 8.10),
- Zapasy (nota 4.3.6, nota 8.11),
- Należności handlowe oraz pozostałe należności (nota 4.3.8, nota 8.12),
- Rezerwy na zobowiązania (noty: 4.3.9, 4.3.10; nota 8.21),
- Odroczony podatek dochodowy (noty: 4.3.13, 4.3.15; nota 8.23),
- Instrumenty pochodne (nota 4.3.8, nota 8.29).

## 7. Informacja dotycząca sezonowości działalności

Zjawisko sezonowości w działalności Grupy Apator nie jest istotne (nie obserwujemy w tym zakresie powtarzalności).

## 8. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 8.1. Alternatywne mierniki wyników

EBITDA to miernik pokazujący zysk netto osiągany przez Grupę po eliminacji wpływu podatku dochodowego, kosztów finansowania oraz amortyzacji. Zarząd Apator S.A. uznaje ją jako istotny dodatkowy miernik wyników, w związku z czym EBITDA prezentowana jest w sprawozdaniu obok mierników zdefiniowanych przez MSSF. EBITDA nie jest wskaźnikiem zdefiniowanym w MSSF oraz nie stanowi miernika wystandaryzowanego, zatem wskaźnik ten nie powinien być analizowany osobno lub jako substytut dla miar zdefiniowanych przez MSSF. Dodatkowo, dla celów sprawozdawczości, Grupa stosuje miarę EBITDA skorygowaną o efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym. Sposób kalkulacji EBITDA zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Zysk netto za okres obrotowy	7 205	63 336
(+) Podatek dochodowy	8 710	21 908
<b>Zysk brutto</b>	<b>15 915</b>	<b>85 244</b>
(+) Koszty finansowe	20 693	10 864
(-) Przychody finansowe	5 268	1 307
(+) Amortyzacja	55 727	55 772
<b>EBITDA</b>	<b>87 067</b>	<b>150 573</b>
Zdarzenia o charakterze jednorazowym (tytuły w nocie 8.2)	14 616	(34 079)
EBITDA skorygowana	101 683	116 494

### 8.2. Segmenty operacyjne

Działalność grupy Apator skupiona jest w trzech podstawowych segmentach:

- ┌ Energia elektryczna
- ┌ Gaz
- ┌ Woda i ciepło

Zarząd analizuje rezultaty każdego z segmentów na poziomie poszczególnych wyników, tj. wyniku brutto ze sprzedaży, wyniku ze sprzedaży, wyniku z działalności operacyjnej oraz EBITDA. Działalność prowadzona poza tymi segmentami została zaprezentowana jako pozostała.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Energia elektryczna	Gaz	Woda i Ciepło	Niealokowane	Razem

<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>					
Przychody ze sprzedaży	439 511	281 342	360 939	-	1 081 792
Koszt własny sprzedaży	369 839	235 520	252 172	-	857 531
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>69 672</b>	<b>45 822</b>	<b>108 767</b>	<b>-</b>	<b>224 261</b>
Koszty sprzedaży	14 785	8 808	18 521	308	42 422
Koszty ogólnego zarządu	51 254	28 025	53 317	4 153	136 749
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>3 633</b>	<b>8 989</b>	<b>36 929</b>	<b>(4 461)</b>	<b>45 090</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	2 656	(14 432)	(2 418)	-	(14 194)
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	444	-	444
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>6 289</b>	<b>(5 443)</b>	<b>34 955</b>	<b>(4 461)</b>	<b>31 340</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty) finansowe</b>	<b>(7 209)</b>	<b>(3 781)</b>	<b>(4 436)</b>	<b>-</b>	<b>(15 425)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>(920)</b>	<b>(9 224)</b>	<b>30 519</b>	<b>(4 461)</b>	<b>15 915</b>
Amortyzacja	27 804	14 169	13 754	-	55 727
<b>EBITDA</b>	<b>34 093</b>	<b>8 726</b>	<b>48 709</b>	<b>(4 461)</b>	<b>87 067</b>
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym - odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych i wartość firmy	-	14 616	-	-	14 616
<b>EBITDA skorygowana</b>	<b>34 093</b>	<b>23 342</b>	<b>48 709</b>	<b>(4 461)</b>	<b>101 683</b>
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>					
Przychody ze sprzedaży	375 043	269 627	295 413	-	940 083
Koszt własny sprzedaży	312 624	215 424	198 458	-	726 506
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>62 419</b>	<b>54 203</b>	<b>96 955</b>	<b>-</b>	<b>213 577</b>
Koszty sprzedaży	14 060	8 981	13 202	309	36 552
Koszty ogólnego zarządu	51 923	26 560	46 087	3 715	128 285
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>(3 564)</b>	<b>18 662</b>	<b>37 666</b>	<b>(4 024)</b>	<b>48 740</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	5 156	2 259	37 010	-	44 425
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	1 636	-	1 636
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 592</b>	<b>20 921</b>	<b>76 312</b>	<b>(4 024)</b>	<b>94 801</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty) finansowe</b>	<b>(2 629)</b>	<b>(1 540)</b>	<b>(5 388)</b>	<b>-</b>	<b>(9 557)</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>(1 037)</b>	<b>19 381</b>	<b>70 924</b>	<b>(4 024)</b>	<b>85 244</b>
Amortyzacja	27 112	17 280	11 380	-	55 772
<b>EBITDA</b>	<b>28 704</b>	<b>38 201</b>	<b>87 692</b>	<b>(4 024)</b>	<b>150 573</b>
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym	-	-	(34 079)	-	(34 079)
<b>EBITDA skorygowana</b>	<b>28 704</b>	<b>38 201</b>	<b>53 613</b>	<b>(4 024)</b>	<b>116 494</b>

### 8.3. Przychody

W poniższej tabeli zaprezentowano specyfikację przychodów ze sprzedaży.

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres	
		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>1 081 792</b>	<b>940 083</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		992 524	883 241
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		89 268	56 842

#### Rozliczenie kontraktów

W 2022 roku całość przychodów Grupy rozpoznana była w punkcie w czasie.

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przychód z tytułu kontraktów rozpoznany z czego:</b>	<b>1 081 792</b>	<b>940 083</b>

- przychód rozpoznawany w punkcie w czasie	1 081 792	939 106
- przychód rozpoznawany w czasie	-	977

### Informacje geograficzne

Grupa Kapitałowa Apator wyodrębnia trzy następujące obszary działalności:

- Kraj – obejmujący sprzedaż na terenie kraju
- Unia Europejska – sprzedaż zrealizowana w krajach Unii Europejskiej
- Eksport – sprzedaż zrealizowana w pozostałych krajach

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport poza UE	Unia Europejska	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>571 450</b>	<b>110 438</b>	<b>399 904</b>	<b>1 081 792</b>
Sprzedaż na zewnątrz	571 450	106 655	399 904	1 078 009
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	3 783	-	3 783
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>497 696</b>	<b>115 963</b>	<b>326 424</b>	<b>940 083</b>
Sprzedaż na zewnątrz	497 696	95 485	326 424	919 605
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	20 478	-	20 478

## 8.4. Wartości niematerialne

Dane dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Relacje z klientami	5 757	8 738
Patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe	12 432	11 382
Koszty prac rozwojowych	86 596	78 480
Pozostałe wartości niematerialne	1 046	8 927
<b>Razem</b>	<b>105 831</b>	<b>107 527</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	RELACJE Z KLIENTAMI	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2021</b>	<b>11 719</b>	<b>11 883</b>	<b>70 190</b>	<b>8 987</b>	<b>102 779</b>
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania - pozostałe	-	1 132	-	-	1 132
Zwiększenie z tytułu nakładów na wartości niematerialne	-	1 554	17 363	-	18 917
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(281)	(29)	-	(310)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - pozostałe	-	-	(1 444)	(265)	(1 709)
Amortyzacja	(2 981)	(3 183)	(8 236)	(403)	(14 803)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	281	10	-	291
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania - pozostałe	-	-	-	70	70
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania	-	(4)	626	538	1 160

	finansowego na walutę prezentacji					
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2021</b>		<b>8 738</b>	<b>11 382</b>	<b>78 480</b>	<b>8 927</b>	<b>107 527</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2022</b>		<b>8 738</b>	<b>11 382</b>	<b>78 480</b>	<b>8 927</b>	<b>107 527</b>
	Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	0	1 573	9 882	-231	11 224
	Zwiększenie z tytułu nakładów na wartości niematerialne		2 547	21 589	3 741	27 877
	Zmniejszenie z tytułu likwidacji		-557	-98	-29	-684
	Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji		0	-1 185	0	-1 185
	Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - pozostałe				-11 224	-11 224
	Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	0	0	-11 945	0	-11 945
	Amortyzacja	-2 981	-3 108	-8 274	-167	-14 530
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	0	557	0	29	586
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania - pozostałe	0	0	9	0	9
	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	0	38	-397	0	-359
	Pozostałe zmiany - brutto	0	0	-98	39	-59
	Pozostałe zmiany - umorzenie	0	0	-1 368	-39	-1 407
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2022</b>		<b>5 757</b>	<b>12 432</b>	<b>86 596</b>	<b>1 046</b>	<b>105 831</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	RELACJE Z KLIENTAMI	PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	RAZEM
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>					
Wartość brutto	29 809	31 180	128 916	23 500	213 405
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(21 071)	(19 798)	(50 436)	(14 573)	(105 878)
<b>Wartość netto</b>	<b>8 738</b>	<b>11 382</b>	<b>78 480</b>	<b>8 927</b>	<b>107 527</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>					
Wartość brutto	29 809	34 794	158 998	15 795	239 396
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(24 052)	(22 362)	(72 402)	(14 749)	(133 565)
<b>Wartość netto</b>	<b>5 757</b>	<b>12 432</b>	<b>86 596</b>	<b>1 046</b>	<b>105 831</b>

W 2022 roku utworzono odpisy na prace rozwojowe w wysokości 11,9 mln zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH	RAZEM
<b>Wartość odpisów na dzień 01.01.2022</b>	-	-
Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	11 945	11 945
<b>Wartość odpisów na dzień 31.12.2022</b>	<b>11 945</b>	<b>11 945</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	35 849	27 381
Wartość nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujętych jako koszt w okresie	15 430	8 362
Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie	376	12

## 8.5. Wartość firmy jednostek zależnych

Dane dotyczące wartości firmy prezentują poniższe tabele.

Specyfikacja		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
Centrum Automatyzacji Pracy Sieci	Apator Rector Sp.z o.o.	43 106	43 106
	Linia Biznesowa Automatyki oraz ICT w Apator S.A.	34 506	34 506
Woda i Ciepło	Apator Powogaz S.A.	17 855	17 855
Woda i Ciepło	Apator Telemetry Sp. z o.o.	5 546	5 546
Woda i Ciepło	Apator Metra s.r.o.	792	755
Gaz	George Wilson Industries Ltd.	-	3 903
Woda i Ciepło	Miitors ApS	20 470	20 106
<b>Wartość firmy netto</b>		<b>122 275</b>	<b>125 777</b>

W dniu 3 stycznia 2022 roku nastąpiło połączenia Apator Elkomtech S.A. z Apator S.A. Zdarzenie to nie miało wpływu na dane skonsolidowane. Linia Biznesowa Automatyki oraz ICT w Apator S.A. prezentowana jest po połączeniu w bilansie jednostkowym Apator S.A. Dodatkowo, dokonano w 2022 roku odpisu 100% wartości firmy George Wilson Industries Ltd. W wysokości 3,9 mln zł. W wyniku przeprowadzonego testu stwierdzono, iż wartość bilansowa tej spółki przekracza oszacowaną wartość odzyskiwalną. Brak nadwyżki wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową wynika głównie z pogarszającej się sytuacji makroekonomicznej, w tym: spadających marżach, pogarszającym się otoczeniu związanym z kryzysem gospodarczym, ograniczonych łańcuchach dostaw oraz wysokiej inflacji, a co za tym idzie rosnących stopach dyskontowych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wartość firmy brutto na początek okresu</b>	<b>126 112</b>	<b>125 881</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	416	231
<b>Wartość firmy brutto na koniec okresu</b>	<b>126 528</b>	<b>126 112</b>
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>(335)</b>	<b>(335)</b>
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości utworzony w okresie	(3 918)	-
<b>Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>(4 253)</b>	<b>(335)</b>
<b>Wartość firmy netto na koniec okresu</b>	<b>122 275</b>	<b>125 777</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd przeprowadził test na utratę wartości firmy. Założono średnioważony koszt kapitału na poziomie 13,0% (poprzednio 8,8%) i pięcioletni okres prognozy oparty na planach finansowych spółek na lata 2023 – 2027.

Na podstawie przeprowadzonych testów, oprócz odpisu wartości firmy GWI, nie stwierdzono utraty wartości aktywów w obrębie poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne w Grupie Apator (CGU - Cash Generating Unit). Test na utratę wartości firmy przeprowadzono w oparciu o szacunek bieżącej wartości sumy przyszłych wolnych przepływów pieniężnych generowanych przez poszczególne ośrodki wypracowujące środki pieniężne, uwzględniających podatek, zmianę stanu sald majątku obrotowego oraz nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne (tj. wartość odzyskiwalną inwestycji w udziały w jednostkach zależnych oszacowano metodą wartości użytkowej). Dla określenia wartości rezydualnej zastosowano 3,5% stopę wzrostu w kolejnych latach po roku 2027. Stopę wzrostu przyjęto na poziomie zbliżonym do celu inflacyjnego NBP.

W Grupie kapitałowej Apator ośrodki wypracowujące środki pieniężne stanowią spółki zależne od Apator S.A., z wyjątkiem Linii Biznesowych Automatyki oraz ICT w Apator S.A. (dawny 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 zaplanowana w strategii biznesowej Grupy Apator konsolidacja rozwiązań hardware i ICT, a także pełniejsze wykorzystanie nowych szans rynkowych w obszarach OZE oraz efektywności energetycznej. Chociaż w związku z niepewną sytuacją wywołaną COVID-19 kolejność działań integracyjnych segmentu została przejściowo zmieniona (w pierwszym etapie spółka Apator Elkomtech została połączona ze spółką Apator S.A.,



natomiast zaplanowane jeszcze w 2019 r. połączenie spółek zależnych: Apator Rector Sp. z o.o. oraz Apator Elkomtech SA. zrealizowane zostanie w kolejnych etapach które są obecnie przedmiotem analiz), zasadnicze cele i działania w ramach integracji pozostają aktualne i będą konsekwentnie realizowane w kolejnych okresach. Równocześnie, niezależnie od formalnych zmian prawno-organizacyjnych, Grupa Apator prowadzi systematyczną optymalizację struktur organizacyjnych oraz działania mające na celu zwiększenie synergii segmentu. W ramach tych inicjatyw w CGU są wspólnie realizowane projekty, w których Linie Biznesowe Automatyki oraz ICT w Apator S.A.(dawny Apator Elkomtech S.A.) korzystają z wiedzy i doświadczenia Apator Rector Sp. z o.o. w zakresie zarządzania i realizacji projektów informatycznych. W tym sensie, zrealizowane wcześniej niż pierwotnie planowano połączenie Apator Elkomtech S.A. z Apator S.A. nie wpłynęło w żadnym stopniu na osłabienie obecnego oraz docelowego poziomu integracji Centrum Automatyzacji Pracy Sieci.

W wyniku przeprowadzonego testu, Spółka nie stwierdziła utraty wartości firmy. 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 2,1 p.p lub spadek EBIT w każdym z lat prognozy o 18,5% 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.

## 8.6. Rzeczowe aktywa trwałe

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie 2022 roku, oprócz budowy nowej siedziby Apator Powogaz S.A., należały inwestycje w maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe (narzędzia, oprzyrządowanie i stanowiska robocze).

Nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, pogrupowane zgodnie z klasyfikacją środków trwałych, zaprezentowano w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2021</b>	<b>73 828</b>	<b>60 714</b>	<b>1 534</b>	<b>51 051</b>	<b>187 127</b>
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	3 249	1 990	1 291	<b>6 530</b>
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania - pozostałe	-	-	-	37	<b>37</b>
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe	30 116	19 014	580	15 646	<b>65 356</b>
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(313)	(4 803)	(616)	(361)	<b>(6 093)</b>
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	(2 710)	(711)	(3 480)	<b>(6 901)</b>
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji	-	-	-	(19)	<b>(19)</b>
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1 289)	-	-	-	<b>(1 289)</b>
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	-	(37)	-	-	<b>(37)</b>
Amortyzacja	(3 166)	(15 749)	(851)	(11 951)	<b>(31 717)</b>
Zwiększenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(2 146)	(1 475)	(422)	<b>(4 043)</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	38	3 559	590	243	<b>4 430</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	2 640	711	3 425	<b>6 776</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	9	-	-	-	<b>9</b>
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- pozostałe	-	35	-	(35)	<b>-</b>

Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	424	523	2	30	979
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2021</b>	<b>99 647</b>	<b>64 274</b>	<b>1 754</b>	<b>55 469</b>	<b>221 144</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2022</b>	<b>99 647</b>	<b>64 274</b>	<b>1 754</b>	<b>55 469</b>
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	2 765	1 237	2 969
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	-	272	-	(272)
Zwiększenie z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe	18 079	13 897	1 146	11 687
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(6 316)	(9 836)	(720)	(225)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	(23)	(4 506)	(32)	(9 745)
Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji		(21)	-	(10)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(15 898)	-	-	-
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z rzeczowych aktywów trwałych do prawa do użytkowania aktywów w leasingu	-	(3 272)	(713)	(2 514)
Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	(1 367)	650	-	717
Amortyzacja	(4 251)	(15 179)	(754)	(12 222)
Zwiększenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(1 513)	(804)	(889)
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	3 825	7 451	791	219
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	23	3 886	32	9 745
Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 035	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	365	1	2	(9)
Pozostałe zmiany - brutto		(273)	(374)	142
Pozostałe zmiany - umorzenie		94	374	34
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2022</b>	<b>97 119</b>	<b>58 690</b>	<b>1 939</b>	<b>55 096</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>					
Wartość brutto	137 124	197 817	12 092	187 428	534 461
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(37 477)	(133 543)	(10 338)	(131 959)	(313 317)
<b>Wartość netto</b>	<b>99 647</b>	<b>64 274</b>	<b>1 754</b>	<b>55 469</b>	<b>221 144</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>					
Wartość brutto	131 964	197 494	12 638	190 168	532 264
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(34 845)	(138 804)	(10 699)	(135 072)	(319 420)
<b>Wartość netto</b>	<b>97 119</b>	<b>58 690</b>	<b>1 939</b>	<b>55 096</b>	<b>212 844</b>

Na rzeczowych aktywach trwałych na 31 grudnia 2022 roku ustanowione były następujące zabezpieczenia:

- Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł, jako zabezpieczenie Umowy wieloproduktowej zawartej między spółkami grupy a ING Bank Śląski S.A.
- Hipoteka w kwocie 50 mln CZK (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomości jednostki zależnej Apator Metra w Czechach, w związku z zawartą umową kredytową,

- Hipoteka w wysokości 23,3 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Metrix S.A., jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynikających z zawartej z bankiem Millenium umowy kredytowej - zabezpieczenie w tracie procedury zwalniania,
- Przewłaszczenie aktywów trwałych o wartości 2,4 mln zł, jako zabezpieczenie spłaty zobowiązań Apator Metrix S.A. wynikających z zawartej z bankiem Millenium umowy kredytowej - zabezpieczenie w tracie procedury zwalniania,
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych (wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej) o wartości 31,1 mln zł (maszyny i urządzenia) będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., Apator Telemetria Sp. z o.o., w związku z Umową wieloproduktową zawartą z ING Bank Śląski S.A.,
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. o wartości 2,8 mln zł (wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej), w związku z zawartą z CITI Bank Handlowy S.A. umową o kredyt długoterminowy na finansowanie zakupu udziałów Apator Telemetria Sp. z o.o. na kwotę 13 mln zł,
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. o wartości 8,4 mln zł (wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej), w związku z zawartą z CITI Bank Handlowy S.A. umową o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 10 mln zł;

Ponadto, w związku ze sprzedażą nieruchomości Apator S.A. zlokalizowanych w Łodzi, ustanowiono na nich hipotekę umowną łączną w wysokości 9 mln zł oraz podpisano oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 9 mln zł z tytułu zwrotu zadatku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości istotnych rzeczowych aktywów trwałych.

## 8.7. Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe

W skład aktywowanych przedmiotów leasingu Grupa zalicza:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego,
- maszyny i urządzenia,
- sprzęt komputerowy,
- przyrządy, narzędzia,
- środki transportu.

Stopa dyskonta dla umów najmu nieruchomości ustalona została zgodnie z przyjętymi zasadami. Obecnie mieści się ona w przedziale od 1% do 7,7% (w związku z różnymi okresami zawierania umów i dużą zmiennością stóp procentowych). 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	
		31.12.2022	31.12.2021
	Grunt, budynki i budowle	30 021	18 090
	Maszyny i urządzenia	9 792	7 743
	Środki transportu	1 271	1 819
	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	5 606	5 995
	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	0	452
<b>Wartość na koniec okresu</b>		<b>46 690</b>	<b>34 099</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		Grunt, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2021</b>		<b>19 260</b>	<b>10 676</b>	<b>3 064</b>	<b>5 587</b>
	Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	224	-	-	-
	Zwiększenia z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe	2 682	745	683	1 978
	Zmniejszenie z tytułu zbycia	-	-	(64)	-
	Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-	-	(741)	-

	Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(23)	-	-	-
	Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania - z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	(3 249)	(1 990)	(1 291)
	Amortyzacja	(5 049)	(2 122)	(1 380)	(701)
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	-	-	31	-
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	-	-	741	-
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	-	2 145	1 475	422
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania- pozostałe	677	-	-	-
	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	319	-	-	-
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2021</b>		<b>18 090</b>	<b>8 195</b>	<b>1 819</b>	<b>5 995</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2022</b>		<b>18 090</b>	<b>8 195</b>	<b>1 819</b>	<b>5 995</b>
	Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe	127	0	0	0
	Zwiększenia z tytułu nakładów na rzeczowe aktywa trwałe	17 750	4 633	950	2 514
	Zmniejszenie z tytułu zbycia	-416	0	-418	0
	Zmniejszenie z tytułu likwidacji	-605	0	-122	0
	Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe		-2 765	-1 237	-2 969
	Amortyzacja	-5 418	-1 784	-766	-823
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia	0	0	119	0
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji	605	0	122	0
	Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe	0	1 513	804	889
	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-112	0	0	0
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2022</b>		<b>30 021</b>	<b>9 792</b>	<b>1 271</b>	<b>5 606</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>						
	Wartość brutto	31 016	12 972	4 395	8 018	<b>56 401</b>
	Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	(12 925)	(4 777)	(2 576)	(2 024)	<b>(22 302)</b>
<b>Wartość netto</b>		<b>18 091</b>	<b>8 195</b>	<b>1 819</b>	<b>5 994</b>	<b>34 099</b>
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>						
	Wartość brutto	47 759	14 840	3 568	7 564	<b>73 731</b>
	Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-17 738	-5 048	-2 297	-1 958	<b>-27 041</b>
<b>Wartość netto</b>		<b>30 021</b>	<b>9 792</b>	<b>1 271</b>	<b>5 606</b>	<b>46 690</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33 299	
	Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 556	
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem</b>		<b>42 855</b>	

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień 31.12.2022		na dzień 31.12.2021	
		Oplaty	Wartość bieżąca opłat	Oplaty	Wartość bieżąca opłat
	Płatne w okresie do 1 roku	10 240	9 555	9 345	
	Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	23 451	21 467	14 029	
	Płatne powyżej 5 lat	15 623	11 833	10 209	
<b>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem</b>		<b>49 314</b>	<b>42 855</b>	<b>33 583</b>	
	Przyszłe obciążenia finansowe (-)	(6 459)	X	(4 967)	

<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>42 855</b>	<b>42 855</b>	<b>28 616</b>
---	---------------	---------------	---------------

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

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		
Budynki	5 418	5 049
Maszyny i urządzenia, pozostałe aktywa	2 607	2 823
Środki transportu	766	1 380
<b>Razem amortyzacja</b>	<b>8 791</b>	<b>9 252</b>
Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	1 345	650
Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym (ujęty w koszcie sprzedanych produktów i kosztach ogólnego zarządu)	49	36
Koszt związany z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie zostały wykazany powyżej jako leasing krótkoterminowy (ujęty w kosztach ogólnego zarządu)	178	25

## 8.8. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Grupa Kapitałowa Apator zakwalifikowała zakupione grunty wraz z budynkami, które oddała w dzierżawę podmiotom niepowiązanym.

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>w okresie</b>	
	<b>od 01.01.2022</b>	<b>od 01.01.2021</b>
	<b>do 31.12.2022</b>	<b>do 31.12.2021</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>1 733</b>	<b>1 441</b>
Zwiększenie z tytułu nabycia	190	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	34	35
Zwiększenie wartości godziwej	325	257
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>2 282</b>	<b>1 733</b>

Nieruchomości te zostały wycenione w wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela.

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>w okresie</b>	
	<b>od 01.01.2022</b>	<b>od 01.01.2021</b>
	<b>do 31.12.2022</b>	<b>do 31.12.2021</b>
Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku	232	76
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów	90	22

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa dokonała wyceny nieruchomości inwestycyjnych poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości. Z uwagi na niską wartość przeszacowania, aktualizacji wyceny dokonuje się raz w roku.

Nieruchomości inwestycyjne Grupa klasyfikuje do II poziomu hierarchii wartości godziwej.

## 8.9. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności

W dniu 20 maja 2022 roku spółka Apator Powogaz S.A. dokonała zbycia całego pakietu akcji (tj. 18.018 szt.) spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji, natomiast w dniu 20 grudnia 2022 roku spółka George

Wilson Industries Ltd (pośrednio zależna od Apator S.A.) dokonała zbycia wszystkich posiadanych przez siebie 35% udziałów w spółce INDA d.o.o. z siedzibą w Słowenii.

WYSZCZEGÓLNIENIE	NAZWA SPÓŁKI		RAZEM
	TEPLOVODOMER	INDA d.o.o.	
<b>Wartość na dzień 01.01.2022</b>	<b>2 000</b>	<b>242</b>	<b>2 242</b>
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(2 000)	(228)	(2 228)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(14)	(14)
<b>Wartość na dzień 31.12.2022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wartość na dzień 01.01.2021</b>	<b>1 822</b>	<b>226</b>	<b>2 048</b>
Zmiany kapitału własnego z tytułu wypłaty dywidendy	(1 342)	-	(1 342)
Udział w zyskach (stratach) jednostek współkontrolowanych	1 636	19	1 655
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	114	15	129
Zmiana z tytułu niezrealizowanej marży na sprzedaży	(230)	-	(230)
Pozostałe zmiany	-	(18)	(18)
<b>Wartość na dzień 31.12.2021</b>	<b>2 000</b>	<b>242</b>	<b>2 242</b>

## 8.10. Pozostałe aktywa finansowe

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 352</b>	<b>247</b>
Instrumenty pochodne	1 352	247
<b>Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>273</b>	<b>226</b>
Instrumenty pochodne	273	224
<b>Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym:</b>	<b>1 625</b>	<b>473</b>
- w pozostałych jednostkach	1 625	473

Dane dotyczące odpisów aktualizujących zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wartość odpisów na początek okresu</b>	<b>190</b>	<b>191</b>
Wykorzystanie odpisu- spisanie	-	(1)
<b>Wartość odpisów na koniec okresu</b>	<b>190</b>	<b>190</b>

## 8.11. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Materialy	146 993	148 378
Produkcja w toku	54 680	47 712
Wyroby gotowe	41 697	32 828
Towary	6 622	6 355
Pozostałe zapasy	1 625	3 661
<b>Wartość zapasów ogółem</b>	<b>251 617</b>	<b>238 934</b>

Zmiany wartości odpisów aktualizujących zapasy zaprezentowano poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021

	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Odpis aktualizujący zapasy ogółem</b>		
<b>Wartość odpisów na początek okresu</b>	<b>17 971</b>	<b>18 616</b>
Zwiększenie - utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku	9 305	6 433
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(3 192)	(4 012)
Wykorzystanie odpisu - spisanie	(3 314)	(3 098)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	29	32
<b>Wartość odpisów na koniec okresu</b>	<b>20 799</b>	<b>17 971</b>

Informacje dodatkowe dotyczące zapasów zaprezentowano w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	764 563	654 862
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	167 049	120 713

Na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetria Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A. oraz FAP Pafal S.A. ustanowiono zastaw rejestrowy o wartości księgowej zapasów nie mniejszej niż 148,8 mln zł (wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej), w związku z zawartą z ING Bank Śląski S.A. umową wieloproduktową.

Na zapasach będących własnością Apator Metrix S.A. ustanowiono zastaw rejestrowy o wartości księgowej nie mniejszej niż 18,2 mln zł. w związku z udzielonym limitem przez Bank Handlowy na gwarancje bankowe.

## 8.12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>6 437</b>	<b>4 429</b>
Złożone depozyty, wadia, kaucje	1 928	951
Długoterminowe należności handlowe	3 135	3 478
Pozostałe	1 374	-
<b>Należności krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>214 496</b>	<b>183 025</b>
<b>Należności handlowe</b>	<b>189 804</b>	<b>145 998</b>
Należności handlowe brutto	193 621	150 512
Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych	(3 817)	(4 514)
<b>Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>5 741</b>	<b>1 367</b>
<b>Należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych</b>	<b>12 309</b>	<b>9 759</b>
Należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	12 309	9 759
<b>Pozostałe należności krótkoterminowe</b>	<b>6 642</b>	<b>29 470</b>
Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2 112	21 500
Należności z tytułu dywidendy	953	-
Złożone depozyty, wadia, kaucje	1 380	1 722
Roszczenia sporne	1	82
Przedpłaty- zaliczki na zakup usług	583	1 283
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	1 470	4 637
Inne należności	1 134	342
Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych należności krótkoterminowych	(991)	(96)
<b>Należności ogółem, w tym:</b>	<b>220 933</b>	<b>191 023</b>
- od jednostek powiązanych	-	4 657
- od pozostałych jednostek	220 933	186 366

Poniżej przedstawiono dane dotyczące struktury wiekowej i odpisów aktualizujących należności handlowe.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2022	31.12.2021
------------------	------------	------------

	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	Wartość brutto	Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych
Niewymagalne	168 851	(153)	132 341	(92)
Przeterminowane od 0 do 30 dni	16 102	(16)	8 522	-
Przeterminowane od 31 do 180 dni	4 898	(10)	5 290	(63)
Przeterminowane od 181 do roku	514	(382)	288	(288)
Przeterminowane powyżej roku	3 256	(3 256)	4 071	(4 071)
<b>Razem</b>	<b>193 621</b>	<b>(3 817)</b>	<b>150 512</b>	<b>(4 514)</b>

Odpis z tytułu utraty wartości należności niewymagalnych jest nieistotny.

W poniższej tabeli zaprezentowano dane odnośnie odpisów aktualizujących należności ogółem.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Odpis aktualizujący należności ogółem</b>		
<b>Wartość odpisów na początek okresu</b>	<b>4 610</b>	<b>7 708</b>
Utworzenie odpisów indywidualnych (stopień 3 modelu utraty wartości)	4 397	594
Utworzenie/(odwrócenie) odpisów wg matrycy odpisów	33	-
Odwrócenie odpisów indywidualnych	(3 429)	(2 773)
Wykorzystanie odpisów indywidualnych	(803)	(919)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>4 808</b>	<b>4 610</b>
Odpis indywidualny	4 756	4 591
Odpis wyliczony na bazie matrycy	52	19

### 8.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W dniu 22 grudnia 2022 roku zawarto umowę przedwstępną (Akt notarialny rep. 11531/2022) sprzedaży nieruchomości Apator S.A. zlokalizowanych w Łodzi za kwotę 14 mln zł. Umowa przyrzeczona ma zostać zawarta nie później niż do 30 czerwca 2023 roku.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2022 roku dokonano przekwalifikowania tych nieruchomości do kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>23 201</b>
Zmiana z tytułu przejęcia / wyłączenia jednostki	-	-
Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania	12 863	23
Zmniejszenie z tytułu zbycia	(23)	(23 201)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>12 863</b>	<b>23</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRAWOZDAWCZA
Grunty, budynki i budowle	12 863
<b>Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2022</b>	<b>12 863</b>

W związku z zawarciem umowy przedwstępnej na nieruchomościach tych ustanowiono hipotekę umowną łączną w wysokości 9 mln zł oraz podpisano oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 9 mln zł z tytułu zwrotu zadatku.

W I półroczu 2022 roku nastąpiło zbycie aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży na koniec 2021 roku, należących do FAP Pafal S.A.



#### 8.14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela:

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Środki pieniężne w kasie	17	38
	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	25 548	31 058
	Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	3 381	5 703
	Depozyt	32	33
	Inne- środki pieniężne w drodze	2	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem</b>		<b>28 980</b>	<b>36 832</b>

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku nie wystąpiły w Grupie środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania. Do tego typu środków kwalifikowana jest część środków zgromadzonych na rachunkach VAT, którymi ze względu na strukturę zakupów i sprzedaży, Grupa nie może swobodnie dysponować. Pozostała część środków zgromadzonych na rachunkach VAT prezentowana jest jako wysoko płynne aktywo ze względu na fakt, że są one wykorzystywane w toku działalności operacyjnej do regulowania bieżących płatności, a dysponowanie nimi nie jest w istotny sposób ograniczone.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment)	-	556
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem</b>		<b>-</b>	<b>556</b>

#### 8.15. Rozliczenia międzyokresowe

Informacja dotycząca rozliczeń międzyokresowych została zaprezentowana w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>55</b>	<b>96</b>
	Ubezpieczenia	2	3
	Inne rozliczenia międzyokresowe	53	93
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>5 839</b>	<b>5 920</b>
	Opłaty administracyjne	1	121
	Certyfikacja, legalizacja	24	-
	Ubezpieczenia	1 477	1 156
	Usługi informatyczne	2 712	2 479
	Usługi marketingowe	14	55
	Wymiany wodomierzy (koszty rozliczane w czasie)	829	1 055
	Czynsz i media	-	473
	Inne rozliczenia międzyokresowe	782	581

#### 8.16. Kapitał podstawowy

W dniu 14 listopada 2022 roku Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował umorzenie 130.155 akcji na okaziciela.

W związku z powyższym kapitał zakładowy wynosi 3.264.707,30 zł i dzieli się na 32.647.073 akcji, w tym:

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

Powyższe akcje uprawniali na 31.12.2022 r. do wykonania na walnym zgromadzeniu 54.644.546 głosów.

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Liczba wyemitowanych akcji, w pełni opłaconych	32 647 073	32 777 228
	Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>		<b>3 265</b>	<b>3 278</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2021
Kapitał podstawowy na początek okresu		3 278	3 281
Zmniejszenie kapitału podstawowego w okresie		(13)	(3)
	Umorzenie akcji własnych	(13)	(3)
Kapitał podstawowy na koniec okresu		3 265	3 278

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2022 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	1 126 624	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%
T. Sosgórnik z osobą blisko związaną	1 470 000	506 060	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%
Danuta Guzowska	954 214	566 065	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%
Zbigniew Jaworski	766 348	698 652	1 465 000	3 764 044	4,49%	6,89%
Apator Mining sp. z o. o.	0	3 600 000	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%
Kazimierz Piotrowski z żoną	664 774	159 181	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%
PTE Allianz Polska*	0	4 545 864	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%
Pozostali	2 289 779	14 112 136	16 401 915	23 271 252	50,24%	42,58%
<b>OGÓŁEM</b>	<b>7 332 491</b>	<b>25 314 582</b>	<b>32 647 073</b>	<b>54 644 546</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*) łączny stan dla: Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE ustalony na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. Na 3.600 tys. sztuk akcji Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. ustanowiono (na mocy umowy zawartej 7 grudnia 2020 roku) przez Apator Mining Sp. z o.o. z PKO Bank Polski S.A., zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 61,5 mln zł (wpisu zastawu rejestrowego w Rejestrze Zastawów dokonano w dniu 8 stycznia 2021 roku). Zastaw stanowi zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego Apator Powogaz S.A. Zastaw będzie utrzymywany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na wybudowanej nieruchomości, wniosek o wpis hipoteki złożono w dniu 19 maja 2022 roku

## 8.17. Pozostałe kapitały

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Kapitał zapasowy, w tym:	532 451	524 090
	<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej</i>	15 142	15 142
	<i>Pozostały kapitał zapasowy</i>	517 309	508 948
	Kapitał z połączenia	1 146	-
	Kapitały rezerwowe	29 370	29 370
<b>Pozostałe kapitały ogółem</b>		<b>562 967</b>	<b>553 460</b>

Zgodnie z Uchwałą Nr 24/VI/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia

28 czerwca 2022 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2021 w wysokości 18.436.136,32 zł

w następujący sposób:

Dywidenda 16.352.623,00 zł

Kapitał zapasowy 2.083.513,32 zł

Na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za rok obrotowy 2021 (0,50 zł na akcję), została wypłacona w dniu 24 stycznia 2022 roku zaliczka w łącznej wysokości 9.823.208,40 zł, czyli 0,30 zł na akcję. Wypłata pozostałej części dywidendy w wysokości 6.529.414,60 zł, czyli 0,20 zł na akcję, nastąpiła w dniu 31 sierpnia 2022 roku.

Na mocy uchwały 26/VI/2022 zamknięto Program odkupu akcji własnych (uchwalony na podstawie uchwały 23/VI/2021) i zlikwidowano związany z nim Fundusz umorzenia akcji (w pierwotnej wysokości 10 mln zł). Niewykorzystanie środki Funduszu w wysokości 7,6 mln zł przeniesiono na kapitał zapasowy. Jednocześnie, na mocy uchwały 32/VI/2022 otwarto nowy Program odkupu akcji własnych z Funduszem umorzenia akcji o wartości 10 mln zł.

## 8.18. Niepodzielony wynik finansowy

Specyfikację niepodzielnego wyniku finansowego zawarto w poniższej tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Niepodzielony wynik finansowy	(29 215)	(7 019)
	- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(35 831)	(69 220)
	- wynik bieżącego okresu	6 616	62 201

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Apator S.A. nie wydał rekomendacji odnośnie podziału wyniku za 2022 rok. Rekomendacja ta zostanie wydana bliżej terminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## 8.19. Udziały niesprawujące kontroli

Informacje dotyczące udziałów niesprawujących kontroli zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
	Apator Telemetry Sp. z o.o.	1 801	3 930
<b>Udziały niesprawujące kontroli ogółem</b>		<b>1 801</b>	<b>3 930</b>

Wyszczególnienie		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
<b>Wynik finansowy przypisany udziałom niekontrolującym, w tym:</b>			
	Apator Telemetry Sp. z o.o.	589	1 135
<b>Razem</b>		<b>589</b>	<b>1 135</b>
<b>Dywidendy</b>			
	Apator Telemetry Sp. z o.o.	(220)	(573)
<b>Razem</b>		<b>(220)</b>	<b>(573)</b>
<b>Udziały własnościowe / prawa głosu posiadane przez udziały niesprawujące kontroli</b>			
	Apator Telemetry Sp. z o.o.	7,3%	17,4%

## 8.20. Kredyty i pożyczki

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowanych poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
<b>Kredyty i pożyczki długoterminowe</b>		<b>3 119</b>	<b>35 980</b>
	płatne powyżej 1 roku do 2 lat	3 119	8 600
	płatne powyżej 2 lat do 5 lat	-	16 800
	płatne powyżej 5 lat	-	10 580
<b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>		<b>237 350</b>	<b>175 448</b>
<b>Kredyty i pożyczki ogółem, w tym</b>		<b>240 469</b>	<b>211 428</b>
	- od pozostałych jednostek	240 469	211 428

Prezentowane w 2021 kredyty długoterminowe dotyczące Apator Powogaz S.A. są obecnie, ze względu na niedotrzymanie kowenantów przez tę spółkę, prezentowane jako kredyty krótkoterminowe.

### **Jednostka dominująca Apator S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Apator S.A. posiadał zadłużenie z tytułu kredytów w łącznej wysokości 78.473 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku 105.691 zł). Warunki umów kredytowych przedstawiono poniżej.

#### **Kredyt (1)**

Nazwa banku	-
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	ING Bank Śląski S.A. 22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 135 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych i akredytyw; Maksymalny limit dla Grupy kapitałowej Apator łącznie nie może przekroczyć 250 mln zł
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł, Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 73,3 mln zł, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 20,6 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 + 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 5 kwietnia 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	10 mln zł
Termin spłaty kredytu	22 marca 2023 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
Oprocentowanie	WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym

#### **Kredyt (3)**

Nazwa banku	CITI Bank Handlowy S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	13 sierpnia 2021 roku, ostatni aneks z 29 czerwca 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	13 mln zł – kredyt długoterminowy na zakup udziałów w Apator Telemetry Sp. z o.o., na mocy aneksu z 29 czerwca 2022 roku dokonano przewalutowania kredytu na EUR,
Termin spłaty kredytu	9 sierpnia 2024 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na nabytych udziałach o wartości 12,1 mln zł oraz na środkach trwałych o wartości 2,8 mln zł, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunku bankowego w CITI Bank Handlowy S.A., Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.
Oprocentowanie	WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym

#### **Kredyt (4)**

Linia kredytowa denominowana w EUR w ramach limitu określonego jako Kredyt (1).

### **Kredyt (5)**

Kredyt nieodnawialny w wysokości 5 mln zł udzielony w ramach limitu określonego jako Kredyt (1), spłacony całkowicie 31 sierpnia 2022 roku.

### **Grupa Apator Metrix S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku spółka posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 59.743 tys. zł

(na 31 grudnia 2021 roku – 44.305 tys. zł), na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

#### **Kredyt (6) – Apator Metrix**

Nazwa banku	Bank Millenium S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	23 lutego 2015 r., aneks z 21 września 2017 roku
Kwota udzielonego kredytu	22,1 mln zł – kredyt inwestycyjny na nabycie GWI
Termin spłaty kredytu	31 grudnia 2022 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka na nieruchomości do kwoty 23,3 mln zł, Przewłaszczenie środków trwałych do kwoty nie mniejszej niż 2,4 mln zł, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 31,7 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw na rachunkach bankowych, WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym

#### **Oprocentowanie**

#### **Kredyt (7) – Apator Metrix**

Nazwa banku	ING Bank Śląski S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 55 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych oraz akredytyw
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 5,8 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową, WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

#### **Oprocentowanie**

#### **Kredyt (8) – GWI**

Nazwa banku	CITI Londyn
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	28 września 2017 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 4 mln GBP
Termin spłaty kredytu	Rokrocznie rolowany
Rodzaj zabezpieczenia	Poręczenie Apator Metrix S.A. w formie gwarancji bankowej Zastaw rejestrowy na zapasach Apator Metrix o wartości 18,2 mln zł Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 25,4 mln zł

#### **Oprocentowanie**

SONIA + marża w stosunku rocznym

### **Grupa Apator Powogaz**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 83.810 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku – 24.978 tys. zł), na mocy umów kredytowych, których warunki przedstawiono poniżej:

#### **Kredyt (9) – Apator Powogaz S.A.**

Nazwa banku	ING Bank Śląski S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 40 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz transakcji dyskontowych w formie finansowania dostawców,
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 57,8 mln zł, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 3,1 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową, WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

#### **Oprocentowanie**

**Kredyt (10) – Apator Powogaz S.A.**

Nazwa banku	mBank S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	6 sierpnia 2018 r., aneks z 4 sierpnia 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	10 mln zł – kredyt w rachunku bieżącym
Termin spłaty kredytu	28 września 2023 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	WIBOR ON + marża w stosunku rocznym

**Kredyt (11) – Apator Powogaz S.A.**

Nazwa banku	PKO BP S.A.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	4 grudnia 2020 roku, aneks z 6 maja 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	41,9 mln zł
Termin spłaty kredytu	Od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o., do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł, wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (zastaw utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej), Zobowiązanie Apator S.A. do udzielenia poręczenia w przypadku naruszenia warunków umowy przez Apator Powogaz S.A. Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	do kwoty 39,1 mln zł – oprocentowanie stałe w wysokości 1,3% p.a. + marża w stosunku rocznym, powyżej kwoty 39,1 zł (maksymalnie do 41 mln zł) – WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

**Kredyt (12) – Apator Telemetry****Sp. z o.o.**

Nazwa banku	ING Bank Śląski SA
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 8 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych oraz akredytyw
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 14,1 mln zł, Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 1,5 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

**Kredyt (13) – Apator Metra s.r.o.**

Nazwa banku	Raiffeisen Bank a.s.
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	23 grudnia 2008 roku, ostatni aneks z 2 kwietnia 2020 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 30 mln CZK – kredyt w rachunku bieżącym
Termin spłaty kredytu	Umowa na czas nieokreślony
Rodzaj zabezpieczenia	Hipoteka na nieruchomości o wartości 50 mln CZK Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk
Oprocentowanie	PRIBOR 1D + marża w stosunku rocznym

**Jednostka zależna Apator Rector Sp. z o.o.**

Na dzień 31 grudnia 2022 roku spółka posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 6.079 tys. zł (na 31 grudnia 2021 roku – 10.388 tys. zł), na mocy umowy kredytowej, której warunki przedstawiono poniżej:

**Kredyt (14)**

Nazwa banku	ING Bank Śląski SA
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 13 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych oraz akredytyw

Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

#### Jednostka zależna FAP Pafal S.A.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku (podobnie jak na 31 grudnia 2021 roku) spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytów:

##### Kredyt (15)

Nazwa banku	ING Bank Śląski SA
Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy	22 czerwca 2016 roku, aneks nr 15 z 8 września 2022 roku
Kwota udzielonego kredytu	Limit do 1 mln zł – limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych oraz akredytyw
Termin spłaty kredytu	30 czerwca 2025 roku
Rodzaj zabezpieczenia	Zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 3,6 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego prowadzonego w ING Bank Śląski, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym

W okresie sprawozdawczym spółki grupy kapitałowej Apator terminowo regulowały zobowiązania wynikające

z zawartych umów kredytowych. Wszystkie spółki z Grupy (za wyjątkiem Apator Powogaz S.A.) dochowały ustanowionych kowenantów. W przypadku Apator Powogaz S.A., na dzień bilansowy nie został spełniony kowenantu wskaźnika długu do EBITDA (wyniósł 4,85 wobec umownych 4,6). Apator Powogaz otrzymał oświadczenie PKO BP S.A. o zastosowaniu sankcji zwiększającej marżę kredytu o 0,3 pp.. od 1 kwietnia 2023 r. oraz zapewnienie, że PKO BP nie zażąda ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń, nie wypowie Umowy, Umowa nie zostanie postawiona w stan wymagalności ani nie zostanie obniżona kwoty kredytu. Zgodnie z zasadami wyrażonymi w MSSF, część długoterminową kredytu zaprezentowano w części krótkoterminowej – wartość reklasyfikacji wynosi 34,5 mln zł.

Zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów przedstawiono poniżej.

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY	ZOBOWIĄZANIE	KOSZTY
	na dzień	od 01.01.2022	na dzień	od 01.01.2021
	31.12.2022	do 31.12.2022	31.12.2021	do 31.12.2021
Kredyty	240 469	13 874	211 428	2 087
Razem	240 469	13 874	211 428	2 087

## 8.21. 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 01.01.2021	9 580	11 290	4 679	15 852	1 110	42 511
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	13 275	1 448	6 126	330	21 179

Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(605)	-	-	-	-	(605)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(536)	(13 089)	(1 025)	(10 715)	(296)	(25 661)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(208)	-	-	-	-	(208)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	11	15	22	-	48
<b>Wartość rezerw na dzień 31.12.2021, w tym:</b>	<b>8 231</b>	<b>11 487</b>	<b>5 117</b>	<b>11 285</b>	<b>1 144</b>	<b>37 264</b>
- rezerwy długoterminowe	7 227	-	-	702	-	7 929
- rezerwy krótkoterminowe	1 004	11 487	5 117	10 583	1 144	29 335
<b>Wartość rezerw na dzień 01.01.2022</b>	<b>8 231</b>	<b>11 487</b>	<b>5 117</b>	<b>11 285</b>	<b>1 144</b>	<b>37 264</b>
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	10 621	2 429	3 635	2 809	19 494
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(495)	(3 005)	-	(361)	-	(3 861)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(591)	(10 556)	(1 885)	(2 975)	(1 786)	(17 793)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(1 520)	-	-	-	-	(1 520)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	9	14	22	-	45
<b>Wartość rezerw na dzień 31.12.2022, w tym:</b>	<b>5 625</b>	<b>8 556</b>	<b>5 675</b>	<b>11 606</b>	<b>2 167</b>	<b>33 629</b>
- rezerwy długoterminowe	4 474	-	-	1 291	-	5 765
- rezerwy krótkoterminowe	1 151	8 556	5 675	10 315	2 167	27 864

### Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

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

Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2022 roku 8,4%

Stopa wzrostu płac 4,1%

Przyszły wzrost wskaźnika rewaloryzacji podstawy naliczania nagród jubileuszowych 0%

Liczba zatrudnionych 2.195

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%

### Odprawy emerytalne i jubileusze

Zgodnie z regulaminami wynagradzania, Grupa tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze, które są wyliczane przez niezależnego aktuarium – Biuro Usług Aktuarialnych Michał Stańczuk.

Pracownikom przechodzącym na rentę inwalidzką lub emeryturę przysługuje jednorazowa odprawa w wysokości uregulowanej Układem Zbiorowym Pracy. Pracownikom którzy nie przepracowali minimalnego okresu wymaganego do nabycia odprawy zgodnie z ZUZP, przysługuje odprawa w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia.

Natomiast nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom, którzy przepracowali co najmniej 25 lat, przy czym podstawę wymiaru za okres przed podjęciem pracy w Grupie stanowi minimalne wynagrodzenie określone w ZUZP, a za okres zatrudnienia w Grupie – wynagrodzenie zasadnicze. Powyższe zasady obowiązują pracowników zatrudnionych w dniu 01.04.2017 r. Pracownikom, którzy w tym dniu nie pozostawali w zatrudnieniu nagroda jubileuszowa oraz odprawa uregulowana w ZUZP nie przysługuje.



### Premie

Grupa tworzy rezerwy na świadczenia z tytułu premii przyznanych pracownikom Grupy na podstawie zapisów w regulaminach wynagradzania.

### Gwarancje

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest związana głównie ze sprzedażą aparatury produkowanej przez Grupę

w okresach sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2021 oraz 31 grudnia 2022 roku. Rezerwa ta jest szacowana na podstawie danych historycznych dotyczących udziału wadliwych wyrobów

w przychodach ze sprzedaży tych produktów oraz w oparciu o faktycznie zgłoszone reklamacje dotyczące zrealizowanych kontraktów. Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest tworzona w ciężar działalności podstawowej - jako koszt specjalny związany z produkcją wyrobu.

## 8.22. Zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE		na dzień	
		31.12.2022	31.12.2021
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>33 351</b>	<b>23 160</b>
	Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-	3 513
	Inne zobowiązania	52	5
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu		33 299	19 642
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>		<b>192 511</b>	<b>171 678</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>		<b>121 894</b>	<b>95 974</b>
	Zobowiązania bieżące	105 125	84 731
	Zobowiązania przeterminowane	16 769	11 243
<b>Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych</b>		<b>1 976</b>	<b>12 589</b>
<b>Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b>		<b>17 107</b>	<b>14 646</b>
<b>Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>41 978</b>	<b>38 519</b>
	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 791	6 373
	Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	1 935	2 158
	Zobowiązania inwestycyjne	2 007	2 986
	Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów i akcji	-	5 109
	Przedpłaty- zaliczki otrzymane na dostawy	4 926	631
	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 380	4 432
	Faktoring	18 407	14 549
	Inne zobowiązania	2 532	2 281
<b>Zobowiązania kontraktowe</b>		<b>-</b>	<b>976</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu</b>		<b>9 556</b>	<b>8 974</b>
<b>Zobowiązania ogółem, w tym:</b>		<b>225 862</b>	<b>194 838</b>
	- wobec jednostek powiązanych	1 006	611
	- wobec pozostałych jednostek	224 856	194 227

Dwie trzecie wartości zobowiązań przeterminowanych na 31 grudnia 2022 roku to zobowiązania o najkrótszym okresie przeterminowania - do 1 miesiąca.

## 8.23. Podatek dochodowy

Specyfikę podatku dochodowego za okres sprawozdawczy prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>9 019</b>	<b>24 929</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 019	25 878

Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych (działalność kontynuowana)	-	(949)
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(309)</b>	<b>(3 021)</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(309)	(3 021)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w skróconym skonsolidowaniu sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>8 710</b>	<b>21 908</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>553</b>	<b>212</b>
Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego	266	171
Odroczony podatek dochodowy od przeszacowania rezerwy aktuarialnej	287	41
Pozostałe		
Odroczony podatek dochodowy od przeszacowania rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń		
<b>Korzyść (obciążenie) podatkowe wykazane w kapitale własnym</b>	<b>553</b>	<b>212</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1 955	2 413	9 190	11 116
Aktywa finansowe	-	-	1 377	1 482
Instrumenty pochodne	305	1 140	310	214
Zapasy	3 836	3 359	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 184	4 783	-	-
Rezerwy	3 880	3 119	-	-
Odpisy aktualizujące należności	651	725	-	-
Strata podatkowa	10 707	11 001		
Ulgą podatkową do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	2 536	3 093	420	515
<b>Razem</b>	<b>38 571</b>	<b>40 150</b>	<b>11 297</b>	<b>13 327</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(8 358)	(8 895)	(8 358)	(8 895)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>30 213</b>	<b>31 255</b>	<b>2 939</b>	<b>4 432</b>

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

w PSSE zostały rozpoznane aktywa na podatek odroczony w kwocie 20.357 tys. zł z tytułu możliwej do wykorzystania ulgi podatkowej (wartość aktywa z tego tytułu na 31 grudnia 2022 r. wynosi 10.517 tys. zł).

Łączna wartość strat podatkowych, na które nie zostało utworzone aktywo w Grupie wyniosła na 31 grudnia 2022 roku 15,8 mln zł (Aparator S.A. – 4 mln zł, GWI Industries Ltd. – 11,8 mln zł).

Efektywną stopę podatkową prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Podstawa opodatkowania	15 915	85 244
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	2 697	16 540
<b>Korekty:</b>	<b>6 013</b>	<b>5 368</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(1 660)	(214)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	771	5 361
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2 819	519
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	3 638	590
Podatek od relacji z klientami rozpoznany przy przejęciu Aparator Elkomtech S.A. (różnice trwałe)	509	-
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresu	(63)	(72)
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	(642)	(324)

	Inne doliczenia do podatku	646	50
	Inne odliczenia podatkowe	(5)	(542)
	Podatek dochodowy	8 710	21 908
	<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>54,73%</b>	<b>25,70%</b>

Maksymalna szacowana wartość aktywa z tytułu ulgi w związku z działalnością prowadzoną na terenie PSSE to 23.564 tys. zł.

#### 8.24. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE		za okres	
		od 01.01.2022	
		do 31.12.2022	
	Amortyzacja	55 727	
	Zużycie materiałów i energii	542 970	
	Usługi obce	118 474	
	Świadczenia pracownicze	240 150	
	Pozostałe koszty	31 813	
	<b>Razem</b>	<b>989 134</b>	

Koszt własny sprzedaży w 2022 roku wyniósł 857.531 tys. zł, natomiast koszty sprzedaży wyniosły 42.422 tys. zł.

#### 8.25. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przychody operacyjne</b>		<b>4 924</b>	<b>46 032</b>
	Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 893	37 007
	Wycena nieruchomości inwestycyjnej	325	257
	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	2 203
	Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	-	719
	Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	323
	Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	292	211
	Otrzymane odszkodowania i kary umowne	917	3 510
	Otrzymane darowizny	80	37
	Dotacje - Covid-19	-	1 074
	Pozostałe przychody	417	691
<b>Koszty operacyjne</b>		<b>(19 118)</b>	<b>(1 607)</b>
	Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(79)	(120)
	Odpis aktualizujący wartość firmy	(3 918)	-
	Utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne	(11 720)	-
	Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(82)	-
	Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(496)	(429)
	Zaniechane inwestycje	(1 280)	(18)
	Przekazane darowizny	(66)	(62)
	Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(526)	(665)
	Pozostałe koszty	(951)	(313)
<b>Przychody (koszty) operacyjne netto</b>		<b>(14 194)</b>	<b>44 425</b>

#### 8.26. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe zostały zaprezentowane w tabeli.

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 268</b>	<b>1 307</b>
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	127	15
Odsetki od należności	162	151
Pozostałe odsetki	23	11
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	4 330	-
Zmniejszenie dyskonta należności	185	359
Gwarancje udzielone	173	501
Pozostałe przychody	268	270
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(20 693)</b>	<b>(10 864)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(13 510)	(1 906)
Odsetki płatne do budżetu	(26)	(6)
Odsetki od weksli własnych (lub obligacji) zapłacone	(149)	-
Odsetki od zobowiązań	(157)	(23)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(1 358)	(650)
Pozostałe odsetki	(1 119)	(342)
Ujemne różnice kursowe	(1 700)	(3 485)
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-	(2 972)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(1 002)	(24)
Dyskonto należności	(196)	-
Prowizje od kredytów i pożyczek	(396)	(196)
Zmniejszenie dyskonta zobowiązań	-	(131)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(697)	(1 000)
Pozostałe koszty	(383)	(129)
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(15 425)</b>	<b>(9 557)</b>

## 8.27. Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa Apator 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 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Zmiana stanu należności</b>		
Zmiana stanu należności długoterminowych	(2 008)	1 348
Zmiana stanu należności handlowych	(43 806)	1 376
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	(4 374)	3 151

	Zmiana stanu należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	(2 550)	(2 460)
	Zmiana stanu pozostałych należności	19 258	(20 085)
	Zmiana stanu zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe	(684)	0
	Zmiana stanu zaliczek na wartości niematerialne	16	0
	Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego	4 374	(3 151)
	Korekta o należności inwestycyjne	(18 449)	21 353
	Pozostałe zmiany	(1 384)	20
	<b>Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów</b>	<b>(49 607)</b>	<b>1 552</b>
	<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>		
	Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	(3 466)	1 413
	Zmiana stanu długoterminowych zobowiązań kontraktowych	0	(976)
	Zmiana zobowiązań długoterminowych z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	13 657	(3 048)
	Zmiana stanu zobowiązań handlowych	25 920	21 968
	Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych	(976)	(1)
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	(10 614)	7 197
	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 461	(1 264)
	Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	3 459	(7 603)
	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	582	(1 159)
	Korekta o zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	5 109	(5 109)
	Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu	(14 239)	4 207
	Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	3 736	(1 164)
	Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10 614	(7 197)
	Korekta o zobowiązania inwestycyjne	1 085	7 449
	Pozostałe zmiany	1 289	10 532
	<b>Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów</b>	<b>38 617</b>	<b>25 245</b>
	<b>Zmiana stanu rezerw</b>		
	Zmiana stanu długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 753)	(1 127)
	Zmiana stanu pozostałych długoterminowych rezerw	589	(295)
	Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 225)	413
	Zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych rezerw	755	(4 238)
	Pozostałe zmiany	2 211	(1 816)
	<b>Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów</b>	<b>(1 423)</b>	<b>(7 063)</b>
	<b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>		
	Zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych	41	(18)
	Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych	81	(1 521)
	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	544	(90)
	<b>Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów</b>	<b>666</b>	<b>(1 629)</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE		w okresie	
		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Inne korekty przepływów z działalności operacyjnej</b>			
	Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	109	119
	Zaniechane inwestycje	215	9
	Rozliczenie dotacji	97	-
	(Zysk) strata z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	(619)	30
	Odpisy aktualizujące wartość udziałów	-	(1)
	Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	393	178
	Niezrealizowana marża zapasów w jednostkach stowarzyszonych	-	230
	Różnice kursowe z konsolidacji	1 760	2 020
	Pozostałe	1 418	(396)

<b>Razem</b>	<b>3 373</b>	<b>2 189</b>
--------------	--------------	--------------

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</b>		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych	8 812	65 537
Zmiana stanu należności netto z tytułu sprzedaży środków trwałych	18 449	(21 353)
Rozliczenie zadatku na sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	-	(9 000)
Pozostałe	(1 455)	8
<b>Razem</b>	<b>25 806</b>	<b>35 192</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów leasingowych</b>		
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	(70 962)	(72 840)
Zmiana zapasu z tytułu prac własnych (projekty wewnętrzne)	303	(262)
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale rozliczone z BO		23
Wyłączenie z tytułu leasingu	25 846	7 731
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	(1 086)	(3 908)
Pozostałe	6 988	270
<b>Razem</b>	<b>(38 911)</b>	<b>(68 986)</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Wydatki na nabycie wartości niematerialnych</b>		
Zakup wartości niematerialnych	(20 630)	(4 368)
Zmiana stanu prac rozwojowych w budowie	(3 480)	(14 553)
Zaliczki na wartości niematerialne rozliczone z bilansem otwarcia	-	(4)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych netto	2	(3 541)
Pozostałe	7	(465)
<b>Razem</b>	<b>(24 101)</b>	<b>(22 931)</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Inne wpływy (wydatki) działalności inwestycyjnej</b>		
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale w budowie	-	(783)
Zaliczki na wartości niematerialne	-	(2 956)
Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami	619	(30)
Pozostałe	(1)	(7)
<b>Razem</b>	<b>618</b>	<b>(3 776)</b>
<b>Inne wpływy (wydatki) działalności finansowej</b>		
Odsetki leasingowe	(709)	(380)
Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek	(388)	(191)
Pozostałe	82	(6)
<b>Razem</b>	<b>(1 015)</b>	<b>(577)</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
------------------	-----------	--

		od 01.01.2022	od 01.01.2021
		do 31.12.2022	do 31.12.2022
<b>Wpływy / wypływy środków pieniężnych z tytułu kredytów</b>			
	bilansowa zmiana kredytów długoterminowych	1 608	31 797
	bilansowa zmiana kredytów krótkoterminowych	27 433	50 230
	pozostałe	504	(1 194)
<b>Razem</b>		<b>29 545</b>	<b>80 833</b>

## 8.28. Instrumenty finansowe

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

- Aktywa i zobowiązania 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 notcie 4.3.8.

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
<b>Wartość bilansowa na dzień 31.12.2022</b>							
Instrumenty pochodne	8.10	1 625	-	-	-	-	<b>1 625</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	8.12	-	196 445	-	-	-	<b>196 445</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.14	-	25 599	-	-	-	<b>25 599</b>
Środki pieniężne na rachunku VAT	8.14	-	3 381	-	-	-	<b>3 381</b>
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8.22	-	-	1 935	-	-	<b>1 935</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	8.22	-	-	-	153 146	-	<b>153 146</b>
Zadłużenie	8.7, 8.20				240 469	42 855	<b>283 324</b>
<b>RAZEM</b>		<b>1 625</b>	<b>225 425</b>	<b>1 935</b>	<b>393 615</b>	<b>42 855</b>	<b>665 455</b>
<b>Wartość bilansowa na dzień 31.12.2021</b>							
Instrumenty pochodne	8.10	471	-	-	-	-	<b>471</b>
Należności handlowe oraz pozostałe	8.12	-	175 274	-	-	-	<b>175 274</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.14	-	36 832	-	-	-	<b>36 832</b>

Środki pieniężne na rachunku VAT	8.14	-	556	-	-	-	556
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	8.22	-	-	5 671	-	-	5 671
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	8.22	-	-	-	121 689	-	121 689
Zadłużenie	8.7, 8.20	-	-	-	211 428	28 616	240 044
<b>RAZEM</b>		<b>471</b>	<b>212 662</b>	<b>5 671</b>	<b>333 117</b>	<b>28 616</b>	<b>580 537</b>

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

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 31.12.2022		na dzień 31.12.2021	
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
	Instrumenty pochodne (aktywa)	-	1 625	-	471
	Instrumenty pochodne (pasywa)	-	(1 935)	-	(5 671)
	<b>Razem</b>	-	<b>(310)</b>	-	<b>(5 200)</b>

Transfery pomiędzy poziomami nie wystąpiły.

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

Grupa 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.

## 8.29. Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Z dniem 1 lipca 2011 roku Grupa 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 Grupa 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.

W związku z niestabilną sytuacją makroekonomiczną i geopolityczną, w tym znaczącym w ostatnim okresie czynnikiem inflacyjnym, ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

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.



Grupa zabezpiecza wpływy eksportowe przewyższające wydatki z tytułu importu (EUR) oraz wpływy importowe przewyższające wpływy z tytułu eksportu (USD). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku wystąpiły wyłącznie zabezpieczenia z tytułu importu.

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 Grupa zobowiązuje się sprzedać EUR i kupić USD za PLN.
Zabezpieczane ryzyko	Grupa 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 (nota 8.26).
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych	Oczekuje się, że pozycje zabezpieczane będą generować przepływy pieniężne maksymalnie w okresie do 14 czerwca 2024 roku.
Wartość nominalna	27.160 tys. EUR

Grupa 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.

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów pochodnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>1 352</b>	<b>247</b>
Instrumenty zabezpieczające	1 352	247
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>273</b>	<b>224</b>
Instrumenty zabezpieczające	273	224
<b>Razem aktywa</b>	<b>1 625</b>	<b>471</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>3 513</b>
Instrumenty zabezpieczające	-	3 513
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 935</b>	<b>2 158</b>
Instrumenty zabezpieczające	1 935	2 158
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 935</b>	<b>5 671</b>

Poniższa tabela przedstawia kwoty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, jakie Grupa w 2022 roku rozpoznała w wyniku i w kapitale:

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Wycena instrumentów, w tym:</b>	<b>(310)</b>	<b>(5 200)</b>
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (zmiany wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające skutecznemu zabezpieczeniu)	(2 043)	(3 441)
Wynik finansowy okresu (zmiany wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających z tytułu zabezpieczanego ryzyka, odpowiadające zabezpieczeniu nieefektywnemu)	1 733	(1 759)

Poniższa tabela przedstawia zmiany w kapitale z wyceny transakcji zabezpieczających z tytułu rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych w 2022 roku:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>(3 441)</b>	<b>(6 357)</b>
Odwrócenie wyceny z poprzedniego okresu	3 441	6 357
Wycena na koniec okresu	(2 043)	(3 441)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>(2 043)</b>	<b>(3 441)</b>

### 8.30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

Spółki grupy kapitałowej Apator zawierają 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 spółek. Umowy na kontrakty terminowe zawierane są na podstawie prognoz kształtowania się kursów walut, zgodnie z wytyczną korporacyjną oraz uchwałą Zarządu jednostki dominującej.

Ryzyko, na które narażone są spółki grupy kapitałowej Apator obejmuje ryzyko rynkowe (przede wszystkim ryzyko walutowe i w mniejszym stopniu ryzyko stopy procentowej), a także ryzyko kredytowe i ryzyko płynności.

Na dzień sprawozdawczy 31.12.2022 roku aktywa i pasywa pieniężne zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia (kursów wymiany natychmiastowego wykonania na koniec okresu sprawozdawczego): kursu kupna i kursu sprzedaży waluty banku wiodącego, tj. ING.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2022
EUR	4,6818
USD	4,3767
CNY	0,6339

#### Ryzyko walutowe

Grupa 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 2022 roku nastąpiła kontynuacja niekorzystnej tendencji w zakresie kształtowania się kursu PLN/USD, wpływającej na ponoszone koszty surowców i materiałów. Począwszy od roku 2020, gdy rynki finansowe zdeterminowane były wpływem pandemii COVID-19, czego skutkiem była duża zmienność i niepewność, pogłębiona w 2022 roku zbrojną agresją Rosji na Ukrainę, Grupa Apator przyjmuje podejście ostrożnościowe przy zawieraniu nowych kontraktów terminowych. Stan kontraktów terminowych na 31 grudnia 2022 roku zaprezentowano w nocie 8.29 i tabeli poniżej.

Stopień narażenia grupy kapitałowej Apator na ryzyko walutowe prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2022		na dzień 31.12.2021	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
<b>Pozycje w euro (EUR)</b>	<b>9 120</b>	<b>42 264</b>	<b>7 642</b>	<b>32 524</b>
Należności handlowe	15 286	71 352	10 222	45 447
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	26	125	8	38

Środki pieniężne	85	290	2 316	10 272
Zobowiązania handlowe	(5 700)	(26 798)	(4 836)	(22 914)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(6)	(30)	(68)	(319)
Pozostałe zobowiązania	(571)	(2 675)	-	-
<b>Pozycje w dolarach amerykańskich (USD)</b>	<b>(2 819)</b>	<b>(12 518)</b>	<b>(1 663)</b>	<b>(7 221)</b>
Należności handlowe	2 358	10 320	347	1 353
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	95	431	636	2 542
Środki pieniężne	306	1 320	146	572
Zobowiązania handlowe	(5 230)	(23 057)	(2 792)	(11 688)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(18)	(88)	-	-
Pozostałe zobowiązania	(330)	(1 444)	-	-
<b>Pozycje w funtach szterlingach (GBP)</b>	<b>1 965</b>	<b>10 410</b>	<b>969</b>	<b>5 106</b>
Należności handlowe	1 241	6 572	579	3 061
Środki pieniężne	738	3 912	432	2 284
Zobowiązania handlowe	(14)	(74)	(42)	(239)
<b>Pozycje w koronach czeskich (CZK)</b>	<b>397</b>	<b>77</b>	<b>8 272</b>	<b>1 530</b>
Należności handlowe	9 700	1 882	4 898	906
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	979	190	670	124
Środki pieniężne	58	11	4 850	897
Zobowiązania handlowe	(10 180)	(1 975)	(1 902)	(352)
Zaliczki otrzymane na dostawy	(160)	(31)	(244)	(45)
<b>Pozycje we frankach szwajcarskich (CHF)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>9</b>
Należności handlowe	-	-	2	9
<b>Pozycje w koronach duńskich (DKK)</b>	<b>4 519</b>	<b>2 845</b>	<b>3 656</b>	<b>2 261</b>
Środki pieniężne	4 740	2 984	4 202	2 599
Zobowiązania handlowe	(221)	(139)	(546)	(338)
<b>Pozycje w forintach węgierskich (HUF)</b>	<b>24 100</b>	<b>281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Należności handlowe	24 100	281	-	-
<b>Pozycje w juanach chińskich (CNY)</b>	<b>(845)</b>	<b>(496)</b>	<b>594</b>	<b>384</b>
Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług	852	561	638	412
Środki pieniężne	8	5	-	-
Zobowiązania handlowe	(1 705)	(1 062)	(44)	(28)

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa Apator posiadała kontrakty walutowe typu forward.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień 31.12.2022	
	w walucie	w zł na dzień zawarcia kontraktu
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych w EUR	(27 160)	(130 953)

Zgodnie z przyjętą wytyczną „Regulacje w zakresie kontraktów terminowych” do zabezpieczania wpływów eksportowych przewyższających wydatki z tytułu importu oraz wydatków importowych przewyższających wpływy z eksportu 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 – Grupa oczekuje, że wszystkie waluty mogą wahać się o 10% (przy braku zmienności innych parametrów).

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022		w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Bezpośredni wpływ na kapitał własny

<b>EUR / PLN</b>				
+10%	4 226	(2 716)	3 252	(20 604)
- 10%	(4 226)	2 716	(3 252)	20 604
<b>USD / PLN</b>				
+10%	(1 252)	-	(722)	997
- 10%	1 252	-	722	(997)
<b>GBP / PLN</b>				
+10%	1 041	-	511	-
- 10%	(1 041)	-	(511)	-
<b>CZK / PLN</b>				
+10%	8	-	153	-
- 10%	(8)	-	(153)	-
<b>CHF / PLN</b>				
+10%	-	-	1	-
- 10%	-	-	(1)	-
<b>DKK / PLN</b>				
+10%	285	-	226	-
- 10%	(285)	-	(226)	-
<b>HUF / PLN</b>				
+10%	28	-	-	-
- 10%	(28)	-	-	-
<b>CNY / PLN</b>				
+10%	(50)	-	38	-
- 10%	50	-	(38)	-

### Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na posiadane zobowiązania w postaci kredytów oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych, Grupa Kapitałowa Apator narażona jest na ryzyko stóp procentowych. Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na zmienną stopę procentową.

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
<b>Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej</b>	<b>(38 177)</b>	<b>(31 280)</b>
Zobowiązania finansowe	(38 177)	(31 280)
<b>Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej</b>	<b>(203 201)</b>	<b>(184 255)</b>
Aktywa finansowe	31 495	31 598
Zobowiązania finansowe	(234 696)	(215 853)

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
<b>WIBOR</b>		
+ 250 punktów bazowych	(4 349)	-
- 250 punktów bazowych	4 349	-
<b>SONIA</b>		
+ 250 punktów bazowych	(679)	-
- 250 punktów bazowych	679	-
<b>EURIBOR</b>		
+ 250 punktów bazowych	2	-
- 250 punktów bazowych	(2)	-
<b>PRIBOR</b>		
+ 250 punktów bazowych	71	-
- 250 punktów bazowych	(71)	-
<b>SOFR</b>		
+ 250 punktów bazowych	(125)	-
- 250 punktów bazowych	125	-

Ze względu na reformę i zastąpienie różnych międzybankowych stóp referencyjnych (IBOR) przez inne, wiele z nich przestało już być publikowanych, a niektóre przestaną być publikowane do 30 czerwca 2023 roku.

W Grupie Apator na stopie LIBOR oparte było tylko jedno zobowiązanie w postaci kredytu w wysokości 4 mln GBP, w związku z czym reforma systemu IBOR (likwidacja stopy referencyjnej LIBOR i zastąpienie stopą SONIA) nie ma materialnego wpływu na Grupę.

### 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. Grupa Kapitałowa Apator jest narażona na ryzyko kredytowe wynikające z jej działalności operacyjnej, głównie z należności handlowych.

W celu ograniczenia tego ryzyka, spółki grupy kapitałowej Apator zawierają transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej, korzystając przy tym z usług wywiadowni gospodarczej. Wszyscy klienci, którzy chcą skorzystać z odroczonej płatności, podlegają wstępnej weryfikacji. W spółkach funkcjonuje instrukcja finansowej kontroli zleceń sprzedaży. Grupa dąży do tego, aby współpraca ze wszystkimi klientami odbywała się na podstawie umów handlowych. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Na należności handlowe składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Sprzedaż realizowana jest także do podmiotów spoza Unii Europejskiej, takich jak np. Wielka Brytania, Brazylia czy Turcja. Nie występuje kontrahent, z którym saldo należności Grupy przekraczałoby 10% całkowitego salda należności handlowych.

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

### Ryzyko związane z płynnością

Płynność spółek Grupy monitorowana jest w cyklach tygodniowych, poprzez zestawianie raportu płynności netto (łączna kwota kredytów pomniejszona o dostępne środki finansowe - gotówkę) przez poszczególne spółki oraz w cyklach miesięcznych poprzez zestawianie przez poszczególne spółki cash flow w półrocznym okresie. Kompleksowa, zbiorcza informacja raportowana jest na poziom dyirekcji i zarządu.

W celu finansowania bieżącej działalności spółki korzystają głównie z kredytu w rachunku bieżącym. Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

WYSZCZEGÓLNIENIE		Wartość na dzień sprawozdawczy	Przepływy pieniężne wynikające z umowy				
			poniżej 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	powyżej 5 lat
<b>Stan na dzień 31.12.2022</b>		<b>427 656</b>	<b>280 768</b>	<b>111 154</b>	<b>13 033</b>	<b>11 926</b>	<b>17 234</b>
	Kredyty i pożyczki	240 469	131 865	105 485	3 119	-	-
	Zobowiązania z tytułu leasingu	42 855	5 430	4 810	9 914	11 926	17 234
	Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	1 935	1 123	812	-	-	-
	Zobowiązania handlowe	121 894	121 894	-	-	-	-
	Zobowiązania inwestycyjne	2 007	2 007	-	-	-	-
	Pozostałe zobowiązania finansowe	18 496	18 449	47	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2021</b>		<b>364 422</b>	<b>238 861</b>	<b>66 796</b>	<b>19 841</b>	<b>24 722</b>	<b>19 169</b>
	Kredyty i pożyczki	211 428	113 723	61 725	9 005	18 015	8 960
	Zobowiązania z tytułu leasingu	28 616	5 254	4 091	7 322	6 707	10 209
	Płatności z tytułu instrumentów pochodnych	5 671	1 177	980	3 514	-	-
	Zobowiązania handlowe	95 974	95 974	-	-	-	-
	Zobowiązania inwestycyjne	2 986	2 986	-	-	-	-
	Pozostałe zobowiązania finansowe	19 747	19 747	-	-	-	-

### 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 Grupie, 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 organa skarbowe. Grupa Kapitałowa Apator stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk zobowiązań.

### Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej Apator jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i inwestycyjną oraz zwiększałyby jej wartość dla akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu skorygowania struktury kapitałowej, spółki mogą wypłacać dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Spółki Grupy monitorują stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto wliczane są 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.

### Ryzyko klimatyczne

Rosnący wpływ ryzyk klimatycznych sprawia, że kluczowe staje się włączenie tego obszaru ryzyka do zarządzania organizacją, co może stanowić duże wyzwanie. W ramach istniejącego systemu zarządzania ryzykiem klimatycznym, Grupa Apator m.in. na bieżąco monitoruje ślad węglowy emitowany podczas procesów produkcyjnych, aktywnie śledzi zmieniające się wymagania prawne i rynkowe w zakresie ochrony klimatu oraz dostosowuje do nich swoje produkty.

## 8.31. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje na temat świadczeń na rzecz personelu kierowniczego prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	za okres
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14 050	13 206
Świadczenia po okresie zatrudnienia	60	142
<b>Razem</b>	<b>14 110</b>	<b>13 348</b>

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 Telemetria Sp. z o.o. (Słupsk) – zależna od Apator Powogaz S.A. (71,89% udziałów); Apator S.A. posiada 20,8% udziałów w Apator Telemetria Sp. z o.o.
- 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.
- George Wilson Industries Ltd. (Coventry, Wielka Brytania) – jednostka zależna od Apator Metrix S.A.

b. Członków Rady Nadzorczej

c. Członków kluczowego personelu kierowniczego

d. Bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego pozostających we wspólnym gospodarstwie domowym

e. Podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach b. i c.

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

- Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu (do 28 lutego 2023 roku)
- Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu (od 1 marca 2023 roku)
- Tomasz Łątka – Członek Zarządu

Inni członkowie kierownictwa:

- Małgorzata Mazurek – Dyrektor ds. Finansowych, Prokurent
- Jolanta Dombrowska – Dyrektor ds. Zarządzania i Promocji, Prokurent
- Artur Bratkowski – Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych, Prokurent
- Krzysztof Kluszczyński – Dyrektor ds. Automatyki w Energetyce i Przemysle, Prokurent

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZAO Teplovodomer**	INDA d.o.o.**	POZOSTAŁE PODMIOTY POWIĄZANE	RAZEM
<b>Transakcje w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022 i na dzień 31.12.2022</b>				
Sprzedaż produktów i usług*	3 783	-	-	3 783
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży	2 528	-	-	2 528
Należności handlowe	-	-	-	-
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	-	35	4 882	4 917
Zobowiązania handlowe	-	-	1 006	1 006
<b>Transakcje w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021 i na dzień 31.12.2021</b>				
Sprzedaż produktów i usług*	20 475	-	-	20 475
Sprzedaż towarów i materiałów	3	-	-	3
Koszt dotyczący transakcji sprzedaży	13 014	-	-	13 014
Należności handlowe	4 657	-	-	4 657
Zakup produktów, usług, towarów i materiałów	53	166	2 735	2 954
Zobowiązania handlowe	-	-	611	611

\* w tym korekta z tytułu niezrealizowanej marży ze sprzedaży do jednostek stowarzyszonych

\*\* podmioty zbyte w trakcie 2022 roku

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

#### Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2022 r. grupa kapitałowa Apator posiadała aktywne gwarancje wystawione przez:

1. TU Euler Hermes S.A.:
  - ┌ Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 17.940 tys. zł maksymalnie do 23 grudnia 2024 roku,
  - ┌ Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 4.851 tys. zł maksymalnie do 29 czerwca 2029 roku,
2. TU InterRisk S.A.:
  - ┌ Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 238 tys. zł maksymalnie do 31 marca 2023 roku
  - ┌ Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 74 tys. zł, maksymalnie do 14 listopada 2024 roku.
3. ING Bank Śląski S.A.:
  - ┌ Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 3.423 tys. zł, maksymalnie do 31 marca 2026 roku,
  - ┌ Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 2.191 tys. zł maksymalnie do 9 grudnia 2025 roku,
  - ┌ Z tytułu zapłaty wadium w wysokości 7.676 tys. zł, maksymalnie do 6 marca 2023 roku,
  - ┌ Z tytułu wykonania płatności z umowy w wysokości 397 tys. zł, maksymalnie do 31 maja 2025 roku,
  - ┌ Z tytułu akredytywy w wysokości 135 tys. zł, do 14 września 2023 roku.
4. PZU S.A.:
  - ┌ Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 490 tys. zł, maksymalnie do 31 lipca 2023 roku,
  - ┌ Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 257 tys. zł maksymalnie do 15 stycznia 2027 roku,
  - ┌ Z tytułu zapłaty wadium w wysokości 2.000 tys. zł, maksymalnie do 6 marca 2023 roku.
5. KUKE S.A.:
  - ┌ Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 12 tys. zł, maksymalnie do 15 czerwca 2026 roku,
  - ┌ Z tytułu usunięcia wad i usterek w wysokości 121 tys. zł maksymalnie do 15 grudnia 2024 roku,
  - ┌ Z tytułu zapłaty wadium w wysokości 4.000 tys. zł, maksymalnie do 6 marca 2023 roku.

Ponadto, na 31 grudnia 2022 roku spółki Grupy były stronami następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych:

1. Spółka Apator S.A.:
  - ┌ poręczenie trzech umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,7 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku.
2. Spółka zależna Apator Metrix S.A.:
  - ┌ gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industrial Ltd. (GWi) w wysokości 4 mln GBP, tj. 21,2 mln zł, do 31 października 2023 roku, stanowiąca zabezpieczenie płatności zobowiązań przez spółkę GWi z tytułu kredytu wobec Citibank N.A.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2022 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 103 tys. zł, wystawionej przez Ergo Hestia S.A., z terminem do 30 czerwca 2023 roku, natomiast Apator Powogaz S.A. był beneficjentem gwarancji należytego wykonania umowy na kwotę 1,1 mln zł, wystawionej przez Santander Bank Polska S.A., z terminem do 15 marca 2025 roku.

#### Weksle

Oprócz weksli wystawionych w związku z umowami kredytowymi i Umową limitu generalnego, na dzień 31 grudnia 2022 roku spółki Grupy były wystawcami 55 weksli in blanco (wraz z deklaracjami wekslowymi) związanymi z zawartymi umowami leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych, faktoringu i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

#### Pozostałe



W ramach zabezpieczeń realizacji zawartych umów, na koniec 2022 roku spółki Grupy Apator złożyły oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do łącznej kwoty 104 mln zł. Złożone oświadczenia odpowiadają kwocie maksymalnego zobowiązania spółek powiększonego o koszty bankowe.

### 8.33. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w grupie Apator prezentuje tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
<b>Przeciętne zatrudnienie w etatach za okres</b>	<b>2 334</b>	<b>2 269</b>
Pracownicy fizyczni	1 386	1 342
Pracownicy umysłowi	948	927
<b>Stan zatrudnienia w etatach na koniec okresu</b>	<b>2 356</b>	<b>2 278</b>
Pracownicy fizyczni	1 408	1 343
Pracownicy umysłowi	948	935

### 8.34. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 14 lipca 2021 roku Apator S.A. podpisał z PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. umowę o przeprowadzenie badania skróconych półrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych, przegląd skróconych półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych i badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2021-2023.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela.

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ	
	2022 rok	2021 rok
Badanie skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania Apator S.A./ Przegląd skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Apator	100	90
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania Apator S.A./ Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Apator	140	130
Badanie rocznych jednostkowych sprawozdań pozostałych spółek z Grupy	556	524
<b>Razem Grupa</b>	<b>796</b>	<b>744</b>

Poza wymienionym powyżej wynagrodzeniem, Grupa Apator pokrywa również inne dodatkowe udokumentowane koszty badania (m.in. za przejazdy i noclegi), a także koszty usługi atestacyjnej dotyczącej sprawozdania w formacie XBRL (34 tys. zł) oraz oceny Sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej (22 tys. zł).

## 9. Wpływ otoczenia na sytuację finansową grupy Apator

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa identyfikuje ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, jednak ich poziom zależy od dalszego rozwoju sytuacji oraz jej wpływu na kursy walutowe, ceny surowców i inne obszary działalności. Przychody ze sprzedaży w 2022 roku z rynków rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego stanowiły ok. 1,6% w łącznej sprzedaży Grupy. Od momentu wybuchu wojny wstrzymano sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim, co ze względu na niewielką skalę nie przełożyło się znacząco na działalność Grupy.

Nie ustały powstałe w czasie pandemii COVID-19 zaburzenia łańcuchów dostaw i trudności z pozyskaniem komponentów do produkcji. Dodatkowo, napięta sytuacja polityczna i gospodarcza związana z konfliktem w Ukrainie, pogłębiała wzrastającą w trakcie I półrocza inflację, powodując dalszy wzrost cen nie tylko surowców, lecz także energii i transportu. Zjawiska te negatywnie odbiły się na

wynikach grupy Apator. Niekorzystne wahania po stronie kursów walut i podążające w ślad za rosnącą inflacją stopy procentowe pogłębiły spadek generowanych marż.

Grupa prowadzi na bieżąco działania mające na celu wprowadzenie zamienników i materiałów alternatywnych (z utrzymaniem jakości produktu), aktywnie poszukuje innych źródeł zakupu oraz prowadzi optymalną w aktualnej sytuacji gospodarkę zapasami, polegającą m.in. na zakupie większego wolumenu zapasu w celu zabezpieczenia przed spowolnieniem łańcucha dostaw (dostęp do stałej bazy określonego wolumenu niezbędnych materiałów).

## **10. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 31 stycznia 2023 roku Rada Nadzorcza Apator S.A. otrzymała rezygnację Arkadiusza Chmielewskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, złożoną ze skutkiem na dzień 28 lutego 2023 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki powołała Macieja Wyczęsany na stanowisko Prezesa Zarządu Apator S.A. z dniem 1 marca 2023 roku.

Z dniem 22 marca 2023 roku wygasła umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator S.A. zawarta z CITI Bank Handlowy S.A. Odstąpienie od kontynuacji tego finansowania nie ma wpływu na sytuację finansową Spółki.

## **11. Podpisy**

**Zarząd**

**2023-04-26**

**Maciej Wyczęsany**  
**Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny**

**Tomasz Łątka**  
**Członek Zarządu, Dyrektor Rozwoju Biznesu Automatyki i Rozwiązań ICT**

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**2023-04-26**

**Małgorzata Mazurek**  
**Dyrektor ds. Finansowych**