

R-2024



Raport finansowy

Spis treści

| | | |
|---------|--|----|
| 1. | Informacje ogólne | 4 |
| 1.1. | Informacje o jednostce | 4 |
| 1.2. | Przedmiot działalności jednostki | 4 |
| 1.3. | Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 roku | 4 |
| 2. | Informacje o podstawie sporządzenia sprawozdania finansowego, walucie sprawozdawczej oraz zastosowanym poziomie zaokrągleń | 4 |
| 2.1. | Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego | 4 |
| 2.2. | Zasady rachunkowości | 5 |
| 2.3. | Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej | 5 |
| 2.4. | Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń | 6 |
| 2.5. | Czas trwania działalności jednostki | 6 |
| 2.6. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 6 |
| 3. | Jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. | 7 |
| 3.1. | Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| 3.2. | Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | 9 |
| 3.3. | Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 10 |
| 3.4. | Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 12 |
| 4. | Istotne stosowane zasady rachunkowości | 13 |
| 4.1. | Podstawa sporządzenia (zasady ogólne) | 13 |
| 4.2. | Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów | 13 |
| 4.2.1. | Wartości niematerialne | 13 |
| 4.2.2. | Rzeczowe aktywa trwałe | 14 |
| 4.2.3. | Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone | 15 |
| 4.2.4. | Leasing | 15 |
| 4.2.5. | Nieruchomości inwestycyjne | 17 |
| 4.2.6. | Zapasy | 17 |
| 4.2.7. | Instrumenty finansowe | 17 |
| 4.2.8. | Rezerwy | 20 |
| 4.2.9. | Świadczenia pracownicze | 21 |
| 4.2.10. | Przychody | 22 |
| 4.2.11. | Koszty | 24 |
| 4.2.12. | Transakcje w walutach obcych | 25 |
| 4.2.13. | Podatki | 25 |
| 4.2.14. | Dotacje | 25 |
| 4.2.15. | Ulga strefowa wynikająca z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej | 26 |
| 4.2.16. | Kapitały własne | 26 |
| 5. | Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności | 27 |
| 6. | Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego | 28 |
| 6.1. | Segmenty operacyjne | 28 |
| 6.2. | Wartości niematerialne | 29 |
| 6.3. | Rzeczowe aktywa trwałe | 31 |
| 6.4. | Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 33 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 2 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | | |
|-------|---|----|
| 6.5. | Nieruchomości inwestycyjne | 35 |
| 6.6. | Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 36 |
| 6.7. | Pozostałe aktywa finansowe | 38 |
| 6.8. | Zapasy | 40 |
| 6.9. | Należności handlowe oraz pozostałe należności | 41 |
| 6.10. | Udzielone pożyczki | 42 |
| 6.11. | Środki pieniężne | 43 |
| 6.12. | Pozostałe aktywa | 43 |
| 6.13. | Kapitał podstawowy | 44 |
| 6.14. | Pozostałe kapitały | 45 |
| 6.15. | Niepodzielony wynik finansowy | 46 |
| 6.16. | Kredyty i pożyczki | 46 |
| 6.17. | Rezerwy na zobowiązania | 48 |
| 6.18. | Zobowiązania | 50 |
| 6.19. | Zobowiązania kontraktowe | 50 |
| 6.20. | Podatek dochodowy | 51 |
| 6.21. | Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym | 53 |
| 6.22. | Przychody | 54 |
| 6.23. | Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 56 |
| 6.24. | Przychody i koszty finansowe | 57 |
| 6.25. | Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych | 58 |
| 6.26. | Instrumenty finansowe | 61 |
| 6.27. | Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń | 64 |
| 6.28. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem | 67 |
| 6.29. | Informacje na temat podmiotów powiązanych | 73 |
| 6.30. | Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieuwjęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej .. | 77 |
| 6.31. | Struktura zatrudnienia | 78 |
| 6.32. | Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego | 78 |
| 7. | Wpływ otoczenia na sytuację finansową Apator S.A. | 79 |
| 8. | Korekta błędów w danych porównawczych | 81 |
| 9. | Zdarzenia po dniu bilansowym | 84 |
| 10. | Podpisy | 85 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 3 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

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

1.2. Przedmiot działalności jednostki

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

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 roku

Zarząd

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

Łukasz Zaworski – Członek Zarządu (od 22 listopada 2023 roku)

Robert Kowalski – Członek Zarządu (od 19 grudnia 2023 roku do 14 maja 2024 roku)

Rada Nadzorcza

Janusz Niedźwiecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Lewicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Marzygliński – Członek Rady Nadzorczej

Danuta Guzowska – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej

Kazimierz Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej

Tadeusz Sosgórnik – Członek Rady Nadzorczej

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

2.1. Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Prezentowane roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. na dzień oraz za rok kończący się 31 grudnia 2024 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A. obejmuje rok 2024 oraz zawiera dane porównawcze za rok 2023.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 4 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

2.2. Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zastosowano, takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

2.3. Zastosowane Międzynarodowe Standardy Rachunkowości Finansowej

UWZGLĘDNIENIE STANDARDÓW, ZMIAN W STANDARDACH RACHUNKOWOŚCI ORAZ INTERPRETACJI OBOWIĄZUJĄCYCH OD DNIA 1 STYCZNIA 2024 ROKU

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Spółkę na dzień 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające klauzule umowne;
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – Ujawnianie informacji” – Umowy finansowania dostawców.

Wyżej wymienione standardy nie miały istotnego wpływu na roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

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

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku i nie zostały zastosowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- Doroczne Ulepszenia MSSF - tom 11 (wydany 18 lipca 2024 r.). Zawiera zmiany do pięciu standardów w ramach projektu dorocznych ulepszeń wprowadzanych przez RMSR. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i będą obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2026 r. lub po tym dniu; zmiany dotyczą różnic między MSSF 9 a MSSF 15 w zakresie początkowej wyceny należności handlowych oraz sposobu w jakim leasingobiorca zaprzestaje ujmowania zobowiązania z tytułu leasingu;
- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak możliwości wymiany walut” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE); zmiana dotyczy stosowania natychmiastowego kursu wymiany walut przy przeliczaniu transakcji w walutach obcych, w sytuacji gdy waluta jest niewymienialna;
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE); zmiana dotyczy terminów ujmowania i zaprzestania ujmowania składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, w szczególności podczas rozliczania za pomocą elektronicznych systemów płatności;

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 5 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 Umowy dotyczące energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody (Obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r. i później, wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone); zmiany umożliwiają lepsze odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym umów na zakup energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody;
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie - na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE); MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”; wprowadza bardziej ustrukturyzowane sprawozdanie z zysków lub strat;
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE); zmiana umożliwia uprawnionym jednostkom zależnym zastosowanie Standarów Rachunkowości MSSF przy zredukowanych wymogach dotyczących ujawnień przy spełnieniu określonych warunków;
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Data wejścia w życie odroczone na czas nieokreślony. Dostępne do opcjonalnego przyjęcia w pełnych sprawozdaniach finansowych MSSF. Komisja Europejska postanowiła odroczyć zatwierdzenie na czas nieokreślony; jest mało prawdopodobne, że zostanie ono zatwierdzone przez UE w przewidywalnej przyszłości; zmiany doprecyzowują, że w przypadku dotyczącej transakcji dotyczącej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zakres rozpoznania zysku lub straty zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywo stanowią przedsięwzięcie.

W przypadku MSSF 18, Spółka jest w trakcie oceny przyszłego wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe. Spółka ocenia, iż wprowadzenie pozostałych powyższych zmian standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

2.4. Waluta sprawozdawcza i funkcjonalna oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

Walutą funkcjonalną Spółki jest również złoty polski.

2.5. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania działalności Apator S.A. jest nieoznaczony.

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

2.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dnia 24 kwietnia 2025 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 6 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Apator S.A.

3.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| WYSZCZEGÓLNIENIE | NOTA | na dzień | |
|---|------|----------------|--|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| | | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Aktywa trwałe | - | 350 252 | 336 423 |
| Wartości niematerialne | 6.2 | 16 204 | 20 324 |
| Wartość firmy | 6.2 | 34 506 | 34 506 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6.3 | 99 388 | 80 079 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 6.4 | 15 125 | 15 196 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 6.5 | - | 1 180 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 6.7 | 171 007 | 171 007 |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 6.12 | 101 | 286 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6.20 | 13 921 | 13 845 |
| Aktywa obrotowe | - | 195 755 | 183 479 |
| Zapasy | 6.8 | 84 562 | 110 906 |
| Należności handlowe | 6.9 | 77 126 | 63 951 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 6.9 | 5 979 | 218 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 6.7 | 602 | 185 |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe | 6.10 | 10 068 | - |
| Środki pieniężne | 6.11 | 2 040 | 3 298 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 6.12 | 7 308 | 4 921 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 6.6 | 8 070 | - |
| AKTYWA RAZEM | - | 546 007 | 519 902 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 7 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | NOTA | na dzień | |
|---|------|----------------|--|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| | | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Kapitał własny | - | 425 042 | 381 335 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | - | 425 042 | 381 335 |
| Kapitał podstawowy | 6.13 | 3 265 | 3 265 |
| Pozostałe kapitały | 6.14 | 368 562 | 350 271 |
| Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | - | (497) | (164) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | - | 425 | (122) |
| Niepodzielony wynik finansowy | 6.15 | 53 287 | 28 085 |
| - wynik bieżącego okresu | - | 63 081 | 34 615 |
| - odpisy z wyniku bieżącego roku | - | (9 794) | (6 530) |
| Zobowiązania | - | 120 965 | 138 567 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | - | 13 962 | 15 866 |
| Długoterminowe zobowiązania kontraktowe | 6.19 | - | 1 040 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 6.18 | 10 434 | 11 385 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 6.17 | 3 528 | 3 441 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | - | 107 003 | 122 701 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 6.16 | 10 649 | 45 408 |
| Zobowiązania handlowe | 6.18 | 37 313 | 36 525 |
| Krótkoterminowe zobowiązania kontraktowe | 6.19 | 3 222 | 1 568 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 6.18 | 2 424 | 1 511 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 6.18 | 9 971 | 6 893 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 6.18 | 9 587 | 7 244 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 6.18 | 4 354 | 3 097 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 6.17 | 10 886 | 11 178 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 6.17 | 13 541 | 9 277 |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 6.6 | 5 056 | - |
| PASYWA RAZEM | - | 546 007 | 519 902 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 8 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | NOTA | za okres | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| | | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Przychody ze sprzedaży dóbr i usług | 6.22 | 536 578 | 479 177 |
| - jednostkom powiązanym | - | 52 362 | 59 846 |
| - pozostałym jednostkom | - | 484 216 | 419 331 |
| Koszt własny sprzedaży | 6.21 | (394 861) | (373 458) |
| - jednostkom powiązanym | - | (42 412) | (51 700) |
| - pozostałym jednostkom | - | (352 449) | (321 758) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | - | 141 717 | 105 719 |
| Koszty sprzedaży | 6.21 | (19 843) | (16 236) |
| Koszty ogólnego zarządu | 6.21 | (64 008) | (59 861) |
| Zysk ze sprzedaży | - | 57 866 | 29 622 |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności | 6.9 | 461 | (159) |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | - | (4 901) | 461 |
| Przychody | 6.23 | 1 533 | 1 871 |
| Koszty | 6.23 | (6 434) | (1 410) |
| Zysk z działalności operacyjnej | - | 53 426 | 29 924 |
| Wynik na działalności finansowej | - | 13 137 | 9 254 |
| Przychody | 6.24 | 14 875 | 14 783 |
| Koszty | 6.24 | (1 738) | (5 529) |
| Zysk przed opodatkowaniem | - | 66 563 | 39 178 |
| Podatek dochodowy | 6.20 | (3 482) | (4 563) |
| Zysk netto, z tego przypadający: | - | 63 081 | 34 615 |
| akcjonariuszom spółki | - | 63 081 | 34 615 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą: | - | | |
| - podstawowy | - | 1,93 | 1,06 |
| - rozwodniony | - | 1,93 | 1,06 |
| Średnia ważona liczba akcji | 6.13 | 32 647 073 | 32 647 073 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 9 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | NOTA | za okres | |
|---|------|---------------|---------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| | | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Inne całkowite dochody | - | 214 | 57 |
| Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | 547 | 56 |
| Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | |
| Zyski i straty aktuarialne | - | (333) | 1 |
| Całkowite dochody ogółem | - | 63 295 | 34 672 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające: | - | 63 295 | 34 672 |
| akcjonariuszom spółki | - | 63 295 | 34 672 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego

3.3. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN |
| NOTA | 6.13 | 6.14 | - | - | 6.14, 6.15 | - |
| Saldo na dzień 01.01.2024 | 3 265 | 350 271 | (164) | (122) | 28 085 | 381 335 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | - | 18 291 | (333) | 547 | 25 202 | 43 707 |
| Zysk netto za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 | - | - | - | - | 63 081 | 63 081 |
| Inne całkowite dochody: | - | - | (333) | 547 | - | 214 |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | 547 | - | 547 |
| Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | | | | |
| Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | (333) | - | - | (333) |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | - | - | (333) | 547 | 63 081 | 63 295 |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym: | - | 18 291 | - | - | (37 879) | (19 588) |
| Dywidendy | - | - | - | - | (19 588) | (19 588) |
| Podział wyniku na kapitał zapasowy | - | 18 291 | - | - | (18 291) | - |
| Saldo na dzień 31.12.2024 | 3 265 | 368 562 | (497) | 425 | 53 287 | 425 042 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 10 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitał własny ogółem |
|--|--------------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. PLN |
| NOTA | 6.13 | 6.14 | - | - | 6.14, 6.15 | - |
| Saldo na dzień 01.01.2023 | 3 265 | 334 472 | (165) | (178) | 25 593 | 362 987 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 | - | 15 799 | 1 | 56 | 2 492 | 18 348 |
| Zysk netto za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023 | - | - | - | - | 34 615 | 34 615 |
| Inne całkowite dochody: | - | - | 1 | 56 | - | 57 |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | 56 | - | 56 |
| Pozycje, które przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego: | | | | | | |
| Przeszacowanie rezerwy z tytułu programu określonych świadczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | 1 | - | - | 1 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 | - | - | 1 | 56 | 34 615 | 34 672 |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | - | 15 799 | - | - | (32 123) | (16 324) |
| Dywidendy | - | - | - | - | (16 324) | (16 324) |
| Podział wyniku na kapitał zapasowy | - | 15 799 | - | - | (15 799) | - |
| Saldo na dzień 31.12.2023 | 3 265 | 350 271 | (164) | (122) | 28 085 | 381 335 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 11 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągleri: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

3.4. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | NOTA | za okres | |
|--|------------|--------------------------------|---|
| | | od 01.01.2024 do 31.12.2024 | od 01.01.2023 do 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| | | w tys. PLN | w tys. PLN |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | - | 66 563 | 39 178 |
| Korekty: | - | 10 581 | 15 803 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 6.2 | 6 114 | 8 582 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 6.3 | 13 336 | 14 048 |
| Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania | 6.4 | 4 129 | 2 294 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 6.2, 6.3 | 1 412 | 59 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | - | (526) | (1 501) |
| Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej | 6.5 | (717) | (4) |
| (Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych | 6.25 | (39) | 70 |
| Koszty odsetek | - | 1 322 | 4 901 |
| Przychody z tytułu odsetek | - | (134) | - |
| Przychody z tytułu dywidend | 6.25 | (14 134) | (11 544) |
| Inne korekty | 6.25 | (182) | (1 102) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | - | 77 144 | 54 981 |
| Zmiana stanu zapasów | 6.25 | 26 187 | (15 088) |
| Zmiana stanu należności | 6.25 | (18 938) | 6 817 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | 6.25 | (662) | (331) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 6.25 | 5 126 | (7 505) |
| Zmiana stanu rezerw | 6.25 | 3 649 | 6 730 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | - | 92 506 | 45 604 |
| Zwrot podatku | - | - | 1 548 |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | (2 696) | (1 539) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | - | 89 810 | 45 613 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | 6.25 | (3 957) | (3 322) |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 6.25 | (30 376) | (4 728) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | 774 | 10 030 |
| Inwestycje w jednostki zależne | - | - | (50) |
| Pożyczki udzielone | 6.10 | (10 000) | - |
| Otrzymane odsetki od pożyczki | - | 66 | - |
| Otrzymane dywidendy | 6.24, 6.25 | 14 134 | 11 544 |
| Inne wydatki | 6.25 | (2 069) | (1 097) |
| Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej | - | (31 428) | 12 377 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Spląty kredytów i pożyczek | 6.25 | (34 759) | (32 648) |
| Odsetki zapłacone | - | (754) | (4 597) |
| Dywidendy wypłacone | 6.25 | (19 588) | (16 324) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu | - | (3 969) | (2 594) |
| Inne wydatki | 6.25 | (570) | (432) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | - | (59 640) | (56 595) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | - | (1 258) | 1 395 |
| Środki pieniężne na początek okresu | - | 3 298 | 1 903 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | - | 2 040 | 3 298 |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 12 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4. Istotne stosowane zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia (zasady ogólne)

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

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

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

4.2. Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów

4.2.1. Wartości niematerialne

Badania i rozwój

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

Prace rozwojowe dotyczą realizowanych przez Spółkę prac własnych nad innowacjami, które skoncentrowane są na wytworzeniu nowych produktów i usług bądź ulepszeniu istniejących wyrobów, procesów lub usług.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe, których efekty działań znajdują zastosowanie w opracowaniu lub wytworzeniu nowego lub w znacznym stopniu ulepszonego produktu podlegają aktywowaniu w przypadku, gdy zostaną spełnione przesłanki zawarte w MSR 38:

- wytworzenie nowego produktu lub procesu jest technicznie możliwe i ekonomicznie uzasadnione,
- Spółka posiada techniczne, finansowe oraz inne niezbędne środki do ukończenia prac rozwojowych,
- wytworzony produkt będzie przynosił przyszłe korzyści ekonomiczne, będzie zdalny do użytkowania lub sprzedaży,
- w trakcie trwania prac badawczo-rozwojowych podtrzymane są założenia co do możliwości sprzedaży produktów wytworzonych w ramach projektu,
- możliwe jest ustalanie poniesionych nakładów w czasie prac rozwojowych na dany projekt.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu projektów w toku pod kątem zgodności z MSR 38.

Prace rozwojowe ujmowane są jako wartości niematerialne w oparciu o ich koszt wytworzenia lub cenę nabycia pomniejszoną o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty podlegające aktywowaniu zawierają: koszty materiałów, wynagrodzenia pracowników bezpośrednio zaangażowanych w prace rozwojowe, koszty usług obcych, 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.

Pozostałe wartości niematerialne

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 13 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

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

Amortyzacja

Koszt amortyzacji odnoszony jest w ciężar kosztów operacyjnych rachunku zysków i strat (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu). Koszt amortyzacji ujmuje się z zastosowaniem metody liniowej w odniesieniu do oszacowanego przez Spółkę okresu użytkowania danego składnika wartości niematerialnych, innego niż wartość firmy, od momentu stwierdzenia jego dostępności do użytkowania, co możliwie najlepiej odzwierciedla sposób realizacji przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z użytkowaniem danego składnika aktywów.

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii wartości niematerialnych:

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

4.2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 14 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

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

4.2.3. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

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

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

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

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

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

4.2.4. Leasing

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

Umowy mogą zawierać elementy leasingowe i nieleasingowe. Spółka alokuje wynagrodzenie określone w umowie odpowiednio do elementów leasingowych i nieleasingowych na podstawie ich relatywnych cen sprzedaży. Jednak w przypadku leasingu nieruchomości, gdzie Spółka jest leasingobiorcą, Spółka wybrała możliwość niewyodrębniania elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i ujmowania ich jako pojedynczego elementu leasingowego, dotyczy części opłaty leasingowej, która jest integralną częścią umowy i jest rozpoznawana jako składnik leasingu, m.in. w przypadku stałych opłat za media, które są ustalane ryczałtowo, proporcjonalnie do wynajmowanej powierzchni.

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 przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 15 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że Spółka może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu oraz nie ma racjonalnej pewności, że nie będzie miało miejsce wypowiedzenie leasingu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka zakłada poniższe okresy użytkowania aktywów leasingowych:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów – 99 lat, tj. wieczyście,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego – od 3 do 10 lat (w zależności od przeznaczenia nieruchomości),
- sprzęt komputerowy – 3 lata,
- środki transportu – 4 lata.

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

Okresy leasingu są negocjowane indywidualnie i zawierają szeroką gamę zróżnicowanych warunków. Umowy leasingowe nie nakładają żadnych innych warunków specjalnych (tzw. kowenantów) poza zabezpieczeniami

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 16 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

4.2.5. Nieruchomości inwestycyjne

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

4.2.6. Zapasy

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

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

Zapasy są weryfikowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Na zapasy nieprzydatne ekonomicznie dokonuje się 100% odpisu aktualizującego. Ponadto, dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Taki sposób statystycznej kalkulacji odpisów zawiera element szacunkowy wpływający na wartość sprawozdawczą zapasów. Odpis aktualizujący wartość zapasów doprowadza poszczególne składniki zapasów do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania i jest odnoszony w ciężar kosztów działalności podstawowej - powiększa koszt własny sprzedaży.

4.2.7. Instrumenty finansowe

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

Aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z następujących kategorii:

- aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu - instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek. W tej kategorii Spółka klasyfikuje i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w szczególności:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 17 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- należności handlowe, inwestycyjne, pozostałe należności,
- udzielone pożyczki,
- środki pieniężne,
- ekwiwalenty środków pieniężnych,
- środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT;

Do należności Spółka zalicza przede wszystkim należności handlowe, tj. faktury z tytułu dostaw i usług wystawione do podmiotów niepowiązanych, wynikające z realizacji przez Spółkę dostaw w ramach zawartych umów. Należności handlowe, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 90 dni, ujmowane są w wartości nominalnej, tj. według kwot pierwotnie zafakturowanych. Należności handlowe na dzień bilansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem odpisu aktualizującego wyliczonego przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych.

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

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z następujących kategorii:

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

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

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

Pierwotnie wyceniane są one w wartości godziwej, poza należnościami handlowymi bez istotnego komponentu finansowego (te są ujmowane w kwocie transakcyjnej). Koszty transakcji przypisywane bezpośrednio do zakupu lub emisji aktywów i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik) odpowiednio dodaje się do lub odejmuje od wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych w chwili początkowego ujęcia. Koszty transakcji bezpośrednio przypisywane nabyciu aktywów finansowych lub przejęciu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik ujmuje się bezpośrednio w wyniku.

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 18 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych

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

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

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

Kredyty bankowe

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych

W 2018 roku Spółka podjęła decyzję, że w odniesieniu do rachunkowości zabezpieczeń, będzie nadal stosować przepisy wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 39. 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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 19 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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, Spółka wykorzystuje transakcje zabezpieczające IRS (Interest Rate Swap). Transakcje te umożliwiają zarządzanie ryzykiem stóp procentowych, pozwalając m. in. na zamianę stopy procentowej kredytu ze stopy zmiennej na stałą, dając możliwość zabezpieczenia przed wzrostem kosztu kredytu.

Ponadto w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian cen surowców Spółka wykorzystuje transakcje zabezpieczające Swap.

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

Jeśli pochodny instrument finansowy jest wyznaczony jako zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dotyczących określonego ryzyka związanego z rozpoznanym składnikiem aktywów, z rozpoznanym 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, ujemuje 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 ujemuje 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, Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń. Skumulowane zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitałach pozostawia się w kapitałach aż do momentu realizacji planowanej transakcji i jej ujęcia jako zysk lub stratę bieżącego okresu. W przypadku, gdy pozycja zabezpieczana jest aktywem niefinansowym, zyski lub straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach korygują wartość sprawozdawczą tego aktywa w momencie jego rozpoznania. Jeśli nie przewiduje się wystąpienia planowanej transakcji, zyski lub straty ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane są natychmiast jako zysk lub strata bieżącego okresu. W pozostałych przypadkach kwoty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujemuje się w się jako zysk lub strata bieżącego okresu w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na zysk lub stratę bieżącego okresu.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że 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.

4.2.8. Rezerwy

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 20 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w wyniku finansowym po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

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

4.2.9. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z systemami wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz stałej podstawy określonej w zakładowym układzie zbiorowym pracy Apator S.A. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

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

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

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

- koszty świadczeń pracowniczych – ujmowane w wyniku (koszty działalności podstawowej);
- odsetki netto od zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto – ujmowane w wyniku (koszty działalności podstawowej);
- 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 kosztów ogólnych.

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 21 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4.2.10. Przychody

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług

Zgodnie z wymogami MSSF 15. "Przychody z umów z klientami", Spółka rozpoznaje przychody zgodnie z modelem 5 kroków:

1. Identyfikacja umowy (zdefiniowanie umowy/ umów, określenie praw i obowiązków)
2. Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia (wyodrębnienie poszczególnych korzyści dla klienta)
3. Ustalenie ceny transakcyjnej
4. Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia
5. Spełnienie zobowiązań do wykonania świadczenia i rozpoznanie przychodu.

Przychody są ujmowane w chwili spełnienia zobowiązań do wykonania, tj. w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Może to nastąpić w jednym momencie (gdy spełnione są wszystkie warunki umowy) lub w sposób ciągły (gdy realizacja następuje etapami). Metodę rozpoznawania przychodu Spółka ustala indywidualnie dla każdej z umów, analizując następujące czynniki:

- charakter dostarczanych produktów i usług (jednorazowo lub w sposób ciągły),
- warunki umowy (warunki dostaw, termin realizacji, zasady ustalania ceny),
- postęp w realizacji umowy (realizacja prac jednorazowo lub etapami).

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 22 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

Poniższa tabela przedstawia źródła przychodów z informacją o charakterze i terminie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia oraz zasady rozpoznawania przychodów:

| Rodzaj przychodu | Charakter i termin spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia | Zasady rozpoznawania przychodów |
|--|--|---|
| <i>Sprzedaż produktów - aparatura pomiarowa</i> | Klient uzyskuje kontrolę nad produktami w momencie, gdy towary zostaną dostarczone i przyjęte w jego siedzibie. W przypadku stwierdzenia wad produktów w okresie gwarancji Klientowi przysługuje prawo do zwrotu produktu. Reklamowany produkt podlega naprawie lub zostaje wymieniony na nowy. | Przychód rozpoznawany w momencie dostarczenia towaru do klienta, gdy klient uzyskuje fizyczne posiadanie towaru i kontrolę nad nim (np. dostawa towaru do magazynu klienta potwierdzona protokołem odbioru). |
| <i>Sprzedaż produktów - aparatura łączeniowa</i> | Klient uzyskuje kontrolę nad produktami w momencie, gdy towary zostaną wydane z magazynu producenta. Na produkty są udzielane rabaty, po osiągnięciu określonego wolumenu zakupu przez klienta. W przypadku stwierdzenia wad produktów w okresie gwarancji Klientowi przysługuje prawo do zwrotu produktu. Reklamowany produkt podlega naprawie lub zostaje wymieniony na nowy. | Przychód rozpoznawany w momencie wydania towaru z magazynu. |
| <i>Usługi abonamentowe (m.in. dostęp do Lew-System) i serwisowe</i> | Fakturowanie zgodne z umową w okresach miesięcznych i płatne w ciągu 14 - 60 dni. | Przychód rozpoznawany proporcjonalnie do okresu świadczenia usług (np. rozpoznanie przychodu za usługi miesięcznie, proporcjonalnie do okresu trwania abonamentu). |
| <i>Projekty wdrożeniowe w ramach pionu automatyki przemysłowej i ICT</i> | Klient uzyskuje korzyść zgodnie z harmonogramem wykonawczym lub kolejnymi etapami prac wynikającymi z umowy. Przychody dotyczą umów na dostawę urządzeń, licencji na oprogramowanie, usług modyfikacji wraz z wdrożeniem u odbiorcy końcowego lub dowolnej konfiguracji powyższych kategorii. | Przychód rozpoznawany proporcjonalnie do postępu prac wdrożeniowych (np. ukończenie zakładanego etapu prac w ramach projektu długoterminowego). Przychody te zdefiniowane są jako kolejne etapy wynikające z harmonogramu prac lub umowy. |
| <i>Usługi świadczone w ramach pionu aparatury pomiarowej i automatyki przemysłowej</i> | Klient uzyskuje korzyść w momencie zakończenia świadczenia usług (po finalizacji projektu lub po potwierdzeniu przez klienta odbioru prac). | Przychód rozpoznawany w momencie zakończenia świadczenia usługi. |

Cena transakcyjna

Przychody ujmowane są w wartości ceny transakcyjnej w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie odpowiadającej oczekiwanemu wynagrodzeniu. Cena transakcyjna uwzględnia wynagrodzenie w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że nie nastąpi konieczność istotnej korekty wcześniej ujętego przychodu.

W przypadku umów obejmujących kilka zobowiązań do wykonania świadczenia, do każdego z tych zobowiązań przypisywana jest cena transakcyjna w oparciu o indywidualną cenę sprzedaży, tj. o cenę, po której Spółka odrębnie sprzedałaby klientowi produkt lub usługę. Jeśli cen tych nie można ustalić na podstawie bezpośrednich obserwacji, są one szacowane w oparciu o oczekiwane koszty powiększone o narzut.

Cena transakcyjna może być stała lub zmienna, w zależności od zapisów umowy.

W przypadku umów o stałej cenie klient płaci stałą kwotę zgodnie z harmonogramem płatności.

Element stały wynagrodzenia stanowi iloczyn ceny i liczby sprzedanych dóbr.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 23 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Element zmienny wynagrodzenia stanowią:

- rabaty dla stałych klientów, kalkulowane procentowo od cen produktów z cennika,
- bonusy dla stałych klientów za zrealizowanie istotnych wolumenów zakupów, kalkulowane procentowo od zrealizowanego obrotu,
- wartość pieniądza w czasie, w przypadku wcześniejszego otrzymania płatności lub odroczenia płatności,
- wynagrodzenie płatne klientowi jako kara za opóźnienia w realizacji dostawy, kalkulowane ściśle zgodnie z zapisami umowy,
- powiązanie ceny ze zmianami indeksu, jeśli indeksacja została przewidziana w umowie.

Jeśli wartość usług świadczonych przez Spółkę przekracza wartość zapłaty, ujmowane są aktywa kontraktowe. Jeśli wartość zapłaty przekracza wartość świadczonych usług, ujmowane jest zobowiązanie kontraktowe.

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.

Gwarancje i terminy płatności

Stosowane w Spółce terminy płatności:

- sprzedaż krajowej aparatury pomiarowej – 30 dni od daty otrzymania faktury,
- sprzedaż krajowej aparatury pomiarowej – 45-60 dni od daty wystawienia faktury,
- eksport – do 90 dni od daty wystawienia faktury,
- pozostałe przypadki – nie przekraczają 90 dni od daty wystawienia faktury, nie występuje istotny komponent finansujący.

Gwarancje jakości na dostarczone produkty udzielane są w zależności od linii biznesowej. Okres gwarancyjny standardowo obejmuje 1-2 lata lub jest ustalany indywidualnie. Przy ustalaniu okresu gwarancji brane są pod uwagę warunki zamówień publicznych lub specyficzne wymagania Klienta

Gwarancje w zakresie należytego wykonania usług i kontraktów udzielane są zwykle na okresy 12 miesięcy.

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.

4.2.11. Koszty

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 Spółką jako całością.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 24 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4.2.12. Transakcje w walutach obcych

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

4.2.13. Podatki

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

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

Podatek odroczony ujmuje się w związku z:

- różnicami przejściowymi pomiędzy wartością sprawozdawczą aktywów i zobowiązań a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych,
- stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości,
- ulgami podatkowymi w ramach specjalnej strefy ekonomicznej (SSE) na nowe inwestycje.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

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

4.2.14. Dotacje

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

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 25 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

Spółka ujmuje ulgę podatkową wynikającą z prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej (zwolnienie z podatku dochodowego od osób prawnych) zgodnie z MSR 12 tj. rozpoznaje ją jako aktywa z tytułu odroczonego podatku do wysokości możliwej do uzyskania pomocy publicznej. Warunkiem skorzystania z ulgi jest spełnienie warunków ilościowych tj. poniesienia kosztów kwalifikowanych (dokonanie inwestycji) oraz określonych w zezwoleniu warunków jakościowych. Do ujęcia ww. ulg Spółka stosuje, przez analogię MSR 12 *Podatek dochodowy*, zgodnie z którym Spółka ujmuje aktywo z tytułu podatku odroczonego od przyznanej ulgi w korespondencji z podatkiem dochodowym w rachunku zysków i strat w okresie, w którym spełni wymogi określone w stosownej decyzji o wsparciu (tj. w szczególności w momencie poniesienia wymaganej kwoty kosztów kwalifikowanych). Ujęcie aktywa na podatek odroczony wiąże się z osądem w zakresie możliwości uzyskania w przyszłości dochodów podatkowych wystarczających do rozliczenia przyznanej ulgi.

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

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

W dniu 21 czerwca 2024 roku Spółka otrzymała kolejną Decyzję o wsparciu Nr PSSE.DW.36.2024 na realizację nowej inwestycji polegającej na zwiększeniu zdolności produkcyjnych i utworzeniu nowych miejsc pracy. Decyzja zakłada poniesienie kosztów kwalifikowanych w wysokości co najmniej 53,7 mln zł (nie więcej niż 53,7 mln zł) i utworzeniu co najmniej 2 nowych miejsc pracy w terminie do dnia 30 czerwca 2026 roku. Wydane zezwolenie umożliwi skorzystanie Spółce ze zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Decyzję wydano na czas określony - 15 lat.

Spółka jest na etapie alokowania zadań inwestycyjnych do poszczególnych zezwoleń, których termin realizacji przypada na 2025 i 2026 rok.

4.2.16. Kapitały własne

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

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy to kapitał akcyjny wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze Statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 26 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na rzecz kapitału podstawowego pomniejszają wartość kapitału własnego.

Pozostałe kapitały

Do pozycji pozostałe kapitały Spółka zalicza agio, pozostały kapitał zapasowy powstały z podziału zysku, kapitał z aktualizacji wyceny oraz kapitały rezerwowe, które są tworzone w zależności od odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń

Kapitał ten tworzony jest z przeszacowania zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto np. zyski aktuarialne zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających

Kapitał ten tworzą zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie. Jest to efekt stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych tworzy nierozliczona równowartość części (lub całości) wyniku finansowego netto pochodzącego z lat poprzedzających rok obrotowy, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe.

Wynik bieżącego roku

Wynik finansowy bieżącego roku stanowią skumulowane zyski / straty bieżącego roku.

5. Podstawowe osądy i podstawy szacowania niepewności

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

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

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

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości księgowe aktywów i zobowiązań.

- aktywo z tytułu przysługującej ulgi strefowej; warunkiem skorzystania z ulgi jest spełnienie warunków ilościowych tj. poniesienia kosztów kwalifikowanych (dokonanie inwestycji) oraz określonych w zezwoleniu warunków jakościowych. Do ujęcia ww. ulg Spółka stosuje, przez analogię MSR 12 Podatek dochodowy, zgodnie z którym Spółka ujmuje aktywo z tytułu podatku odroczonego od przyznanej ulgi w korespondencji z podatkiem dochodowym w rachunku zysków i strat w okresie, w którym spełni wymogi określone w stosownej decyzji o wsparciu (tj. w szczególności w momencie poniesienia wymaganej kwoty kosztów kwalifikowanych). Ujęcie aktywa na podatek odroczony wiąże się z osądem w zakresie możliwości uzyskania w przyszłości dochodów podatkowych wystarczających do rozliczenia przyznanej ulgi,
- ujmowanie przychodów i alokacja ceny transakcyjnej dla umów o kilku zobowiązaniach kontraktowych z tytułu których przychód rozpoznawany jest w czasie.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 27 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Obszarami wymagającymi dokonania istotnych oszacowań są:

- ujmowanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych z poprzednich okresów (noty: 4.2.13, 6.20),
- niepewność co do oszacowań okresu użytkowania i wysokości stopy dyskonta w odniesieniu do transakcji leasingu (noty: 4.2.4, 6.4),
- szacunkowy okres użytkowania wartości niematerialnych (noty: 4.2.1, 6.2),
- szacunkowy okres użytkowania wartości rzeczowych aktywów trwałych (noty: 4.2.2, 6.3),
- szacunkowa wycena nieruchomości inwestycyjnych, która jest oparta na raporcie aktuarialnym zewnętrznego rzeczoznawcy (noty: 4.2.5, 6.5),
- oszacowanie zobowiązania emerytalnego z tytułu programu określonych świadczeń (noty: 4.2.9, 6.17),
- oszacowanie pozostałych rezerw (noty 4.2.8, 6.17),
- utrata wartości aktywów finansowych (noty 4.2.7, 6.7),
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i prac rozwojowych (noty: 4.2.1, 4.2.2, 6.2, 6.3),
- utrata wartości zapasów (noty 4.2.6, 6.8),
- utrata wartości należności (noty 4.2.7, 6.9),
- wartość instrumentów pochodnych wynikająca z przyjętego poziomu zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych (noty 4.2.7, 6.27).

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

- Wartości niematerialne i prace rozwojowe (nota 4.2.1, nota 6.2),
- Rzeczowe aktywa trwałe (nota 4.2.2, nota 6.3),
- Prawo do użytkowania aktywów, zobowiązania leasingowe (nota 4.2.4, nota 6.4),
- Nieruchomości inwestycyjne (nota 4.2.5, nota 6.5),
- Pozostałe aktywa finansowe (nota 4.2.7, nota 6.7),
- Zapasy (nota 4.2.6, nota 6.8),
- Należności handlowe oraz pozostałe należności (nota 4.2.7, nota 6.9),
- Rezerwy na zobowiązania (noty: 4.2.8, 4.2.9; nota 6.17),
- Odroczony podatek dochodowy (noty: 4.2.13, 4.2.15; nota 6.20),
- Instrumenty pochodne (nota 4.2.7, nota 6.27).

6. Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

6.1. Segmenty operacyjne

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech zasadniczych segmentach:

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

natomiast działalność spółki Apator S.A. koncentruje się na segmencie Energii elektrycznej. Analiza segmentów została dokonana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Apator za 2024 rok.

Zgodnie z §4 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 8, Spółka zrezygnowała z prezentacji segmentów operacyjnych w sprawozdaniu jednostkowym, ponieważ informacja o segmentach zawarta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 28 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.2. Wartości niematerialne

Dane dotyczące wartości niematerialnych zaprezentowano w poniższych tabelach.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|---------------|---------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Relacje z klientami | - | 2 106 |
| Patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe | 2 456 | 2 908 |
| Koszty prac rozwojowych | 8 118 | 8 762 |
| Pozostałe wartości niematerialne | - | 149 |
| Inwestycje niezakończone w wartości niematerialne | 5 630 | 6 399 |
| Razem | 16 204 | 20 324 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | RELACJE Z KLIENTAMI | PATENTY I LICENCJE, OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE | KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH | POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (INNE NIŻ PRACE ROZWOJOWE) | INWESTYCJE NIEZAKOŃCZONE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE | RAZEM |
|---|---------------------|--|-------------------------|---|---|---------------|
| Wartość netto na dzień 01.01.2023 | 5 757 | 3 181 | 6 825 | 224 | 8 552 | 24 539 |
| Zwiększenie z tytułu nabycia | - | - | - | - | 865 | 865 |
| Zwiększenie z tytułu własnej produkcji | - | - | - | - | 3 242 | 3 242 |
| Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania-pozostałe | - | - | - | - | 260 | 260 |
| Rozliczenie nakładów na wartości niematerialne | - | 1 311 | 5 209 | - | (6 520) | - |
| Amortyzacja | (3 651) | (1 584) | (3 272) | (75) | - | (8 582) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji | - | 282 | 222 | - | - | 504 |
| Wartość netto na dzień 31.12.2023 | 2 106 | 2 908 | 8 762 | 149 | 6 399 | 20 324 |
| Wartość netto na dzień 01.01.2024 | 2 106 | 2 908 | 8 762 | 149 | 6 399 | 20 324 |
| Zwiększenie z tytułu nabycia | - | - | - | - | 908 | 908 |
| Zwiększenie z tytułu własnej produkcji | - | - | - | - | 4 138 | 4 138 |
| Zmniejszenie z tytułu likwidacji | - | (309) | (1 479) | - | - | (1 788) |
| Zmniejszenie z tytułu zaniechania inwestycji | - | - | - | - | (194) | (194) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania-do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (1 805) | - | - | (93) | - | (1 898) |
| Rozliczenie nakładów na wartości niematerialne | - | 882 | 3 780 | - | (4 662) | - |
| Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów | - | - | - | - | (959) | (959) |
| Amortyzacja | (301) | (1 333) | (4 424) | (56) | - | (6 114) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji | - | 308 | 1 479 | - | - | 1 787 |
| Wartość netto na dzień 31.12.2024 | - | 2 456 | 8 118 | - | 5 630 | 16 204 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 29 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | RELACJE Z KLIENTAMI | PATENTY I LICENCJE, OPROGROMOWANIE KOMPUTEROWE | KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH | POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE (INNE NIŻ PRACE ROZWOJOWE) | INWESTYCJE NIEZAKOŃCZONE W WARTOŚCI NIEMATERIALNE | RAZEM |
|--|---------------------|--|-------------------------|---|---|-----------------|
| Stan na dzień 31.12.2023 | | | | | | |
| Wartość brutto | 29 809 | 19 492 | 34 417 | 865 | 6 399 | 90 982 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (27 703) | (16 584) | (25 655) | (716) | - | (70 658) |
| Wartość netto | 2 106 | 2 908 | 8 762 | 149 | 6 399 | 20 324 |
| Stan na dzień 31.12.2024 | | | | | | |
| Wartość brutto | 26 800 | 20 065 | 36 718 | 493 | 6 589 | 90 665 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (26 800) | (17 609) | (28 600) | (493) | (959) | (74 461) |
| Wartość netto | - | 2 456 | 8 118 | - | 5 630 | 16 204 |

Inwestycje niezakończone w wartości niematerialne dotyczą przede wszystkim projektów rozwojowych niezakończonych na dzień bilansowy. Projekty rozwojowe są pracami własnymi Spółki nad innowacjami, które skoncentrowane są na wytworzeniu nowych produktów/ usług bądź ulepszeniu istniejących wyrobów lub procesów. Wartościowo największą część nakładów na prace rozwojowe stanowią koszty osobowe pracowników biur bezpośrednio zaangażowanych w realizację zadań. Apator S.A. przykładą dużą uwagę do działalności rozwojowej, udoskonalając oferowane produkty i rozwiązania, z uwagi na konkurencyjne otoczenie gospodarcze i ciągły rozwój technologii.

Na dzień bilansowy Spółka dokonała przeglądu otwartych projektów pod kątem spełniania kryteriów aktywowania jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38. Stwierdzono, że jeden z projektów nie spełnia wymogu komercjalizacji, z uwagi na brak zawartej umowy handlowej z istotnym klientem w oczekiwanym przez Spółkę terminie, wskutek czego projekt ten objęto odpisem aktualizującym w kwocie 959 tys. zł. Jednocześnie stwierdzono, że spełnione są pozostałe kryteria MSR 38 oraz istnieje szansa na wykorzystanie wyników tego projektu w dalszej działalności gospodarczej Apator S.A., dlatego też prace nad omawianym projektem będą kontynuowane.

Informacje dodatkowe zaprezentowano w tabeli poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|--|--|------------|------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Wartość brutto wszystkich w pełni amortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu | | 62 114 | 59 737 |
| Wartość nakładów na prace badawcze i rozwojowe ujętych jako koszt w okresie | | 13 624 | 11 552 |
| Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie | | 319 | 320 |

Na wartość brutto w pełni amortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu składają się system ERP, aplikacje i licencje, prace rozwojowe oraz relacje z klientami.

Na skutek przyłączenia Apator Elkomtech S.A. do Apator S.A. w dniu 2 stycznia 2022 roku ujęto w sprawozdaniu jednostkowym Apator S.A. prezentowane wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym relacje z klientami. Relacje te w wartości brutto 26,8 mln zł zidentyfikowano w momencie nabycia akcji Apator Elkomtech S.A. (Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok), a okres ich ekonomicznej użyteczności założono na 10 lat.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 30 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Analogicznie, jak w przypadku relacji z klientami, w dniu 2 stycznia 2022 rok na skutek przyłączenia Apator Elkomtech S.A. do Apator S.A. w sprawozdaniu jednostkowym ujęto także wartość firmy w kwocie 34,5 mln zł, prezentowaną wcześniej w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Apator. Pierwotne ujęcie wartości firmy w sprawozdaniu skonsolidowanym nastąpiło wraz z nabyciem akcji Apator Elkomtech S.A. w 2014 roku (Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe za 2014 rok). Wartość firmy jest jednym z aktywów alokowanych do ośrodka wypracowującego środki pieniężnego Centrum Automatyzacji Pracy Sieci i została poddana testowi na utratę wartości wraz z innymi aktywami alokowanymi do tego ośrodka.

6.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Do najistotniejszych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w trakcie 2024 roku należały inwestycje w maszyny i urządzenia oraz pozostałe rzeczowe aktywa trwałe (narzędzia, oprzyrządowanie i stanowiska robocze).

Dane dotyczące rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w poniższych tabelach.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|------------------|---|---------------|---------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| | Grunty, budynki i budowle | 34 430 | 34 114 |
| | Maszyny i urządzenia | 28 162 | 19 162 |
| | Środki transportu | 3 082 | 642 |
| | Narzędzia i przyrządy | 21 737 | 22 644 |
| | Inwestycje niezakończone w rzeczowe aktywa trwałe | 11 977 | 3 517 |
| Razem | | 99 388 | 80 079 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 31 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE | MASZyny I URZĄDZE- NIA | ŚRODKI TRANSPORTU | NARZĘDZIA I PRZYZRĄDY | INWESTYCJE NIEZAKOŃ- CZONE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | RAZEM |
|--|---------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|--|---------------|
| Wartość netto na dzień 01.01.2023 | 34 594 | 21 635 | 502 | 28 177 | 3 575 | 88 483 |
| Zwiększenie z tytułu nabycia | - | 1 972 | 424 | 817 | - | 3 213 |
| Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji | 818 | 1 316 | - | 220 | - | 2 354 |
| Zwiększenie z tytułu własnej produkcji | - | 136 | - | 88 | - | 224 |
| Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania | 35 | - | 305 | - | - | 340 |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | 5 798 | 5 798 |
| Zmniejszenie z tytułu zbycia | - | (99) | (236) | (17) | - | (352) |
| Zmniejszenie z tytułu likwidacji | - | (2 012) | (98) | (690) | - | (2 800) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania | - | (124) | - | - | (261) | (385) |
| Rozliczenie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie | - | - | - | - | (5 595) | (5 595) |
| Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów | - | (6) | - | (52) | - | (58) |
| Amortyzacja | (1 354) | (5 757) | (352) | (6 584) | - | (14 047) |
| Zwiększenie dotychczasowego umorzenia z tytułu przekwalifikowania | - | - | (184) | - | - | (184) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia | - | 89 | 183 | 17 | - | 289 |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji | - | 2 012 | 98 | 691 | - | 2 801 |
| Pozostałe zmiany- umorzenie | 21 | - | - | (23) | - | (2) |
| Wartość netto na dzień 31.12.2023 | 34 114 | 19 162 | 642 | 22 644 | 3 517 | 80 079 |
| Wartość netto na dzień 01.01.2024 | 34 114 | 19 162 | 642 | 22 644 | 3 517 | 80 079 |
| Zwiększenie z tytułu nabycia | 1 197 | 12 818 | 3 161 | 4 379 | - | 21 555 |
| Zwiększenie stanu z tytułu modernizacji | 668 | 2 458 | - | 482 | - | 3 608 |
| Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania | - | - | 158 | - | - | 158 |
| Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | 33 824 | 33 824 |
| Zmniejszenie z tytułu zbycia | - | (365) | (940) | - | - | (1 305) |
| Zmniejszenie z tytułu likwidacji | (707) | (5 069) | (323) | (523) | - | (6 622) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | (63) | - | - | - | (63) |
| Rozliczenie nakładów na rzeczowe aktywa trwałe w budowie (przyjęcie na stan) | - | - | - | - | (25 167) | (25 167) |
| Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów | - | (340) | - | (113) | - | (453) |
| Amortyzacja | (1 247) | (5 866) | (577) | (5 646) | - | (13 336) |
| Zwiększenie umorzenia wynikające z przekwalifikowania | - | - | (95) | - | - | (95) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia | - | 365 | 733 | - | - | 1 098 |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji | 208 | 5 062 | 323 | 514 | - | 6 107 |
| Pozostałe zmiany - brutto | 197 | - | - | - | (197) | - |
| Wartość netto na dzień 31.12.2024 | 34 430 | 28 162 | 3 082 | 21 737 | 11 977 | 99 388 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 32 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągłeń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE | MASZYNY I URZĄDZE- NIA | ŚRODKI TRANSPORTU | NARZĘDZIA I PRZYRZĄDY | INWESTYCJE NIEZAKOŃ- CZONE W RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | RAZEM |
|--|---------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|--|---------------|
| Stan na dzień 31.12.2023 | | | | | | |
| Wartość brutto | 47 111 | 79 739 | 7 023 | 94 575 | 3 517 | 231 965 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (12 997) | (60 577) | (6 381) | (71 931) | - | (151 886) |
| Wartość netto | 34 114 | 19 162 | 642 | 22 644 | 3 517 | 80 079 |
| Stan na dzień 31.12.2024 | | | | | | |
| Wartość brutto | 48 466 | 89 402 | 9 029 | 98 913 | 11 977 | 257 787 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (14 036) | (61 240) | (5 947) | (77 176) | - | (158 399) |
| Wartość netto | 34 430 | 28 162 | 3 082 | 21 737 | 11 977 | 99 388 |

Informacja o odpisach aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | MASZYNY I URZĄDZENIA | NARZĘDZIA I PRZYRZĄDY | RAZEM |
|--|-------------------------|--------------------------|------------|
| Wartość odpisów na dzień 01.01.2023 | - | - | - |
| Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku | 6 | 52 | 58 |
| Wartość odpisów na dzień 31.12.2023 | 6 | 52 | 58 |
| Wartość odpisów na dzień 01.01.2024 | 6 | 52 | 58 |
| Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku | 340 | 113 | 453 |
| Wartość odpisów na dzień 31.12.2024 | 346 | 165 | 511 |

Poniższa tabela zawiera dodatkowe informacje:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Wartość sprawozdawcza czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych | 7 724 | 6 724 |
| Wartość brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu | 93 277 | 91 694 |
| Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w danym okresie | 138 | 17 |
| Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia powyższej kwoty | 5,32% | 6,98% |

6.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

W skład aktywowanych przedmiotów leasingu Spółka zalicza:

- grunty w wieczystym użytkowaniu,
- najem powierzchni biurowych oraz budynku produkcyjnego,
- sprzęt komputerowy,
- środki transportu.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 33 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Stopa dyskonta dla umów najmu nieruchomości odpowiada oprocentowaniu, jakie Spółka zapłaciłaby za finansowanie zewnętrzne, gdyby chciała nabyć na kredyt ten sam składnik aktywów. Do obliczenia stopy dyskonta Spółka przyjmuje stopę referencyjną (WIBOR 1M) powiększoną o ustaloną marżę. Obecnie stopa dyskonta mieści się ona w przedziale od 1% do 6,6 % (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 | |
|------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| | Grunty, budynki i budowle | 13 055 | 13 863 |
| | Maszyny i urządzenia | 1 679 | 1 237 |
| | Środki transportu | 391 | 96 |
| Razem | | 15 125 | 15 196 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE | MASZYNY I URZĄDZENIA | ŚRODKI TRANSPORTU | RAZEM |
|---|---------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| Wartość netto na dzień 01.01.2023 | 9 195 | 1 267 | 309 | 10 771 |
| Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing | 6 717 | 59 | - | 6 776 |
| Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania- pozostałe | - | 123 | - | 123 |
| Zmniejszenie z tytułu zbycia | - | - | (102) | (102) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | (305) | (305) |
| Amortyzacja | (2 049) | (212) | (33) | (2 294) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu | - | - | 42 | 42 |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | 185 | 185 |
| Wartość netto na dzień 31.12.2023 | 13 863 | 1 237 | 96 | 15 196 |
| Wartość netto na dzień 01.01.2024 | 13 863 | 1 237 | 96 | 15 196 |
| Zwiększenie z tytułu przyjęcia w leasing | 6 946 | 917 | 469 | 8 332 |
| Zmniejszenie z tytułu zbycia | (876) | - | - | (876) |
| Zmniejszenie z tytułu likwidacji | (1 856) | (4) | - | (1 860) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (4 056) | - | - | (4 056) |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | (159) | (159) |
| Amortyzacja | (3 547) | (472) | (110) | (4 129) |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu zbycia | 838 | - | - | 838 |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia z tytułu likwidacji | 1 743 | 1 | - | 1 744 |
| Zmniejszenie dotychczasowego umorzenia wynikające z przekwalifikowania- z prawa do użytkowania aktywów w leasingu na rzeczowe aktywa trwałe | - | - | 95 | 95 |
| Wartość netto na dzień 31.12.2024 | 13 055 | 1 679 | 391 | 15 125 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 34 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE | MASZYNY I URZĄDZENIA | ŚRODKI TRANSPORTU | RAZEM |
|--|---------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|
| Stan na dzień 31.12.2023 | | | | |
| Wartość brutto | 19 576 | 2 286 | 159 | 22 021 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (5 713) | (1 049) | (63) | (6 825) |
| Wartość netto | 13 863 | 1 237 | 96 | 15 196 |
| Stan na dzień 31.12.2024 | | | | |
| Wartość brutto | 19 734 | 3 199 | 469 | 23 402 |
| Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących | (6 679) | (1 520) | (78) | (8 277) |
| Wartość netto | 13 055 | 1 679 | 391 | 15 125 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 10 434 | 11 385 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 4 354 | 3 097 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ogółem | 14 788 | 14 482 |

Ilość zawartych umów leasingowych w Spółce Apator S.A. na dzień 31.12.2024 roku była równa 16, z czego możliwych do przedłużenia jest 7 umów leasingowych. Gdyby Spółka zdecydowała się na ich przedłużenie wartość zobowiązania leasingowego wzrosłaby o około 20 mln zł.

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|--------------|--------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania, w tym: | 4 129 | 2 294 |
| Budynki | 3 547 | 2 049 |
| Maszyny i urządzenia | 472 | 212 |
| Środki transportu | 110 | 33 |
| Koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych) | 568 | 326 |
| Koszt związany z leasingiem krótkoterminowym (ujęty w koszcie sprzedanych produktów i kosztów ogólnego zarządu) | 136 | 180 |
| Koszt związany z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie został wykazany powyżej jako leasing krótkoterminowy (ujęty w kosztach ogólnego zarządu) | 280 | 302 |

6.5. Nieruchomości inwestycyjne

Do nieruchomości inwestycyjnych Spółka Apator S.A. w trakcie 2024 roku zaliczała zakupiony grunt wraz z budynkiem. W dniu 30 sierpnia 2018 roku Spółka Apator S.A. zawarła umowę dzierżawy, na podstawie której oddała do używania podmiotowi niepowiązanemu część nieruchomości inwestycyjnej. Dzierżawca zobowiązał się do zapłaty miesięcznego czynszu na podstawie wystawianych przez Spółkę Apator S.A. faktur VAT. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. W 2024 roku podjęto decyzję o sprzedaży danej nieruchomości. W dniu 5 września 2024 roku zawarto przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w formie aktu notarialnego. W dniu 30 września 2024 roku zawarto porozumienie o rozwiązaniu

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | Strona 35 | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

umowy najmu nieruchomości, najpóźniej z dniem 30 marca 2025 roku. W związku zawartą umową sprzedaży dokonano przekwalifikowania nieruchomości inwestycyjnej do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wartość na początek okresu | 1 180 | 1 176 |
| Zmniejszenie wynikające z przekwalifikowania- do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (1 897) | - |
| Zwiększenie wartości godziwej, ujęte w rachunku wyników w pozostałych przychodach operacyjnych | 717 | 4 |
| Wartość na koniec okresu | - | 1 180 |

Nieruchomości te zostały wycenione w wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, posiadającego uznawane kwalifikacje zawodowe.

Dochody i koszty z tytułu nieruchomości inwestycyjnych prezentuje tabela.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Dochody z czynszu ujęte w bieżącym wyniku | 17 | 17 |
| Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w okresie przynosiła dochody z czynszów | 15 | 13 |

6.6. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2024 roku Spółka zaliczyła do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nieruchomość inwestycyjną, grunt w wieczystym użytkowaniu oraz część składników majątku stanowiących Dział IT, w związku ze spełnieniem przesłanek do zakwalifikowania składników aktywów zgodnie z MSSF 5.

Przesłanką do zakwalifikowania aktywów jako przeznaczonych do sprzedaży było zawarcie umów sprzedaży. W dniu 5 września 2024 roku zawarto przedwstępną umowę sprzedaży w formie aktu notarialnego z podmiotem niepowiązanym. Przedmiotem umowy była nieruchomość inwestycyjna oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu, zlokalizowane w Toruniu, przy ul. Marii Skłodowskiej – Curie. Termin sprzedaży wynikający z danego aktu ustalono na czerwiec 2025 roku. W dniu 12 marca 2025 roku podpisano umowę zmieniającą przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości, wskutek której zmieniono termin sprzedaży z czerwca na październik 2025 roku.

Kolejną umowę sprzedaży aktywów zawarto w dniu 30 grudnia 2024 roku ze spółką zależną Apator Rector Sp. z o.o. Termin przeniesienia własności aktywów określony został na dzień 2 stycznia 2025 roku. Przedmiotem transakcji były składniki takie jak:

- autorskie prawa majątkowe do oprogramowania,
- produkty wraz z technologią i listą klientów,
- znaki towarowe,
- umowy obejmujące segment gazu,
- rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne,
- zapasy,
- wyposażenie.

| | | |
|--|---|--|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | Strona 36 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | |

Poniżej zaprezentowano wartość księgową aktywów, które zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | WARTOŚĆ SPRAWOZDAWCZA |
|--|--------------------------|
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2024, w tym: | 8 070 |
| Aktywa związane z umową sprzedaży nieruchomości w Toruniu, w tym: | 5 953 |
| Budynek (nieruchomość inwestycyjna) | 1 897 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty w wieczystym użytkowaniu) | 4 056 |
| Aktywa związane z umową sprzedaży do Apator Rector Sp. z o.o., w tym: | 2 117 |
| Maszyny i urządzenia | 63 |
| Wartości niematerialne | 1 898 |
| Zapasy | 156 |

W poniższej tabeli przedstawiono dodatkowe informacje, w tym zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Kwota 5.056 tys. zł dotyczy umowy sprzedaży aktywów (nieruchomości inwestycyjnej i gruntu w wieczystym użytkowaniu) zlokalizowanych w Toruniu.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|--------------|------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 5 056 | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 3 959 | |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 98 | |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe (zadatek) | 1 000 | - |
| Pozabilansowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 18 | - |

Tabela przedstawia zmiany w aktywach przeznaczonych do sprzedaży

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wartość na początek okresu | - | 12 863 |
| Zwiększenie wynikające z przekwalifikowania | 8 070 | (35) |
| Zmniejszenie z tytułu zbycia | - | (12 610) |
| Pozostałe | - | (218) |
| Wartość na koniec okresu | 8 070 | - |

Poniższa tabela przedstawia odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży (odpis aktualizujący zapasy).

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wartość odpisów na początek okresu | - | - |
| Zmiana z tytułu przekwalifikowania | 72 | - |
| Wartość odpisów na koniec okresu | 72 | - |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 37 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.7. Pozostałe aktywa finansowe

Dane dotyczące pozostałych aktywów finansowych zaprezentowano w tabeli poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 171 007 | 171 007 |
| Inne akcje i udziały (niebędące w obrocie publicznym) | 171 007 | 171 007 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 602 | 185 |
| Instrumenty pochodne | 602 | 185 |
| Pozostałe aktywa finansowe ogółem, w tym: | 171 609 | 171 192 |
| - w jednostkach powiązanych | 171 007 | 171 007 |
| - w pozostałych jednostkach | 602 | 185 |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych i współkontrolowanej | 171 007 | 171 007 |
| Udziały w Apator Telemetria Sp. z o.o., (Słupsk) | 12 236 | 12 236 |
| Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew) | 8 935 | 8 935 |
| Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice) | 4 747 | 4 747 |
| Akcje w Apator Powogaz S.A. (Jaryszki) | 68 647 | 68 647 |
| Udziały w Apator Rector Sp. z o.o. (Zielona Góra) | 74 287 | 74 287 |
| Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica) | 565 | 565 |
| Udziały w Apator GmbH (Berlin) | 1 590 | 1 590 |

Dane dotyczące jednostek zależnych zaprezentowano w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Segment | % udziału | Wartość księgowa | Kapitał własny | % udziału * kapitał własny |
|--|-----------------------------------|-----------|------------------|----------------|----------------------------|
| Udziały w Apator Telemetria Sp. z o.o. (Słupsk)* | Woda i Ciepło | 20,80% | 12 236 | 35 487 | 7 381 |
| Akcje Apator Metrix S.A. (Tczew) | Gaz | 100,00% | 8935 | 33 539 | 33 539 |
| Udziały w Apator Mining Sp. z o.o. (Katowice) | Energia Elektryczna | 100,00% | 4 747 | 54 144 | 54 144 |
| Akcje w Apator Powogaz S.A. (Jaryszki) | Woda i Ciepło | 100,00% | 68 647 | 184 428 | 184 428 |
| Udziały w Apator Rector (Zielona Góra) | Centrum Automatyzacji Pracy Sieci | 100,00% | 74 287 | 11 708 | 11 708 |
| Akcje FAP Pafal S.A. (Świdnica) | Energia Elektryczna | 100,00% | 565 | 4 951 | 4 951 |
| Udziały w Apator GmbH (Berlin) | Energia Elektryczna, Gaz | 100,00% | 1 590 | 2 626 | 2 626 |
| Razem | | | 171 007 | 326 883 | 298 777 |

*) Udział Apator S.A. w spółce Apator Telemetria Sp. z o.o. wynosi 92,69%, w tym Apator S.A. bezpośrednio 20,80% i Apator Powogaz S.A. bezpośrednio 71,89%

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę posiadanych udziałów w spółkach zależnych Apator Telemetria Sp. z o.o. i Apator Rector Sp. z o.o. z uwagi na fakt, iż wartość księgowa udziałów przewyższa wartość udziału w kapitale własnym tych jednostek. Na podstawie wyniku testów Zarząd stwierdza, że nie wystąpiła utrata wartości aktywów finansowych.

W Grupie Kapitałowej Apator, ośrodki wypracowujące środki pieniężne stanowią spółki bezpośrednio 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. Z uwagi na połączenie Apator S.A. z Apator Elkomtech S.A., przedmiotem testu na utratę wartości są zatem aktywa

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 38 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

netto alokowane do Centrum Automatyzacji Pracy Sieci, tj. różnica aktywów i zobowiązań Linii Biznesowych Automatyka oraz ICT oraz inwestycje w udziały w Apator Rector Sp. z o.o.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Centrum A.P.S. | Apator Telemetry Sp. z o.o. |
|--------------------------|----------------|-----------------------------|
| Akcje / udziały | 74 287 | 12 236 |
| Wartość firmy | 34 506 | - |
| Aktywa trwałe | 8 914 | - |
| Aktywa obrotowe | 33 842 | - |
| Zobowiązania | (1 854) | - |
| Wartość do testów | 149 695 | 12 236 |

W przypadku Centrum Automatyzacji Pracy Sieci, test na utratę wartości przeprowadzono przy założeniu, że aktywa spółek stanowią jeden ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne. Działanie tych dwóch spółek w synergii pozwoliło Grupie Apator skompletować unikatowe i jedyne w kraju kompetencje i ofertę produktową w segmencie energii elektrycznej. W szczególności jest to bardzo widoczne w obszarze ICT, gdzie transformacja energetyczna wymusiła zmiany strukturalne i jakościowe w obszarze zarządzania siecią elektroenergetyczną, poczynając od momentu planowania inwestycji w sieć energetyczną, poprzez realizację inwestycji, jej eksploatację a kończąc na operacyjnym zarządzaniu. Wymogi rynku energii, dynamiczność zachodzących zmian, zwiększenie liczby podmiotów aktywnie uczestniczących w rynku wymusza na Operatorach Sieci Dystrybucyjnej uruchomienia coraz większej liczby systemów informatycznych pracujących automatycznie na bazie prawdziwych i rzeczywistych danych z jak najmniejszych zaangażowaniem zasobów ludzkich. Synergia, którą Grupa Apator osiąga, polega na zwiększeniu przychodów z integracji rozwiązań ICT, tzn., dostarczanie systemów klasy SCADA (Elkomtech) do zarządzania siecią energetyczną z systemami klasy GIS (Rector), które odpowiadają za dostarczane dane oraz obsługę procesów związanych z zarządzaniem majątkiem sieciowym Operatorów Sieci Dystrybucyjnej.

Testy na utratę wartości 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).

Założenia (zaprezentowane poniżej) przyjęte do opracowania testów na utratę wartości za 2024 rok odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia Zarządu i są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji:

- Średnioważony koszt kapitału WACC przyjęty na poziomie 11,7%,
- Średnioroczna stopa rocznego wzrostu dla wartości rezydualnej poza okresem projekcji (lata 2025-2029): 3% - bezpieczna wartość dla przyszłych, nieskończonych okresów rezydualnych, odniesiona z historycznych minimalnych okresów wzrostu,
- Projekcja roku 2025 oparta o zatwierdzone uchwałami budżety spółek GK Apator. Z kolei lata 2026 – 2028 oparte o obowiązującą zaktualizowaną strategię biznesową Grupy Apator w perspektywie do 2028 roku (uchwała nr 33/2024 Rady Nadzorczej Apator SA z dnia 10 czerwca 2024 roku) perspektywa roku 2029 oparta o minimalne wzrosty w odniesieniu do przyjętego roku 2028,
- Przyjęte założenia dla Centrum APS co do rozwoju tego CGU opierają się na istotnych wzrostach zarówno po stronie przychodów (założony CAGR 22,2%) jak i marż ze względu na udokumentowane perspektywy rynkowego rozwoju tej linii biznesowej zwłaszcza w odniesieniu do OZE (magazyny energii) oraz mając na uwadze dotychczasowy poziom pozyskiwania ofert z rynku,
- Nakłady inwestycyjne (Capex) oparte są o niezbędne dla biznesu zasoby, które pozyskiwane są poprzez racjonalne gospodarowanie dysponowanymi środkami pieniężnymi.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 39 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.8. Zapasy

Informacja o wartości sprawozdawczej zapasów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|-------------------------------|------------------|---------------|--|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| | Materiały | 51 359 | 64 568 |
| | Produkcja w toku | 19 690 | 24 325 |
| | Wyroby gotowe | 11 800 | 20 180 |
| | Towary | 1 713 | 1 833 |
| Wartość zapasów ogółem | | 84 562 | 110 906 |

Odpisy aktualizujące zapasy zamieszczono poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | w okresie | |
|---|---|---------------|---------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wartość odpisów na początek okresu | | 17 957 | 15 511 |
| | Zmiana z tytułu przekwalifikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | (72) | - |
| | Zwiększenie- utworzenie odpisu w ciężar bieżącego wyniku | 18 231 | 4 452 |
| | Zmniejszenie- jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży | (11 539) | (1 054) |
| | Wykorzystanie odpisu- spisanie | (8 579) | (952) |
| Wartość odpisów na koniec okresu | | 15 998 | 17 957 |

Na zapasach o wartości 73,3 mln zł ustanowiony jest zastaw rejestrowy na rzecz ING Bank Śląski S.A. (w związku z Umową wieloproduktową).

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji aktywów obrotowych pod kątem możliwości wykorzystania w dalszych procesach wytwórczych. W 2024 roku Spółka utworzyła odpisy na zapasy nierotujące na poziomie 18.231 tys. zł., z czego większość dotyczy materiałów i półfabrykatów. Część z zawiązanych wcześniej odpisów w kwocie 8.579 tys. zł została rozliczona z kosztami jako złomowanie materiałów, które trwale utraciły przydatność. Kwota odpisu aktualizującego zapasy powiększa koszt własny sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano dodatkowe informacje.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|------------------|---|------------|------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| | Wartość zapasów wykazywanych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży | 84 562 | 110 906 |
| | Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie | 391 090 | 365 037 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 40 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Informacja o wartości sprawozdawczej należności została zaprezentowana w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|---------------|--|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | 83 105 | 64 169 |
| Należności handlowe | 77 126 | 63 951 |
| Należności handlowe brutto | 79 161 | 66 447 |
| Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych | (2 035) | (2 496) |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 5 979 | 218 |
| Należności z tytułu sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | 5 742 | 3 |
| Złożone depozyty, wadia, kaucje | 227 | 188 |
| Inne należności | 11 | 28 |
| Odpis z tytułu utraty wartości pozostałych należności krótkoterminowych | (1) | (1) |
| Należności ogółem, w tym: | 83 105 | 64 169 |
| - od jednostek powiązanych | 2 110 | 1 566 |
| - od pozostałych jednostek | 80 995 | 62 603 |

Na dzień 31.12.2024 roku kwota należności z tytułu sprzedaży nakładów na rzeczowe aktywów trwałych wyniosła 5.742 tys. zł. Należność ta wynika z podpisania umowy partnerstwa technologicznego, która pozwoli na wprowadzenie na rynek zaprojektowanych przez Apator S.A. innowacyjnych produktów stosowanych w kompleksowych rozwiązaniach aparatury łączeniowej.

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|----------------------------------|----------------|--|----------------|--|
| | Wartość brutto | Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | Wartość brutto | Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych |
| Niewymagalne | 69 074 | (33) | 61 516 | - |
| Przeterminowane od 0 do 30 dni | 6 681 | (1) | 1 405 | - |
| Przeterminowane od 31 do 180 dni | 1 415 | (10) | 1 082 | (52) |
| Przeterminowane od 181 do roku | 59 | (59) | 377 | (377) |
| Przeterminowane powyżej roku | 1 932 | (1 932) | 2 067 | (2 067) |
| Razem | 79 161 | (2 035) | 66 447 | (2 496) |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 41 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zmianę odpisu z tytułu utraty wartości należności ogółem (w tym handlowych) zaprezentowano poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|--|--|--------------|--------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Wartość odpisów na początek okresu | | 2 497 | 2 341 |
| Utworzenie odpisów indywidualnych (stopień 3 modelu utraty wartości) | | 269 | 408 |
| Odwrócenie odpisów indywidualnych | | (269) | (240) |
| Wykorzystanie odpisów indywidualnych | | (461) | (12) |
| Wartość odpisów na koniec okresu | | 2 036 | 2 497 |
| Odpis indywidualny | | 1 983 | 2 449 |
| Odpis wyliczony na bazie matrycy | | 53 | 53 |

Poniższa tabela przedstawia wpływ utworzenia i rozwiązywania odpisów aktualizujących należności na wynik finansowy.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | w okresie | |
|---|--|---------------|---------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności głównych | | 717 | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności odsetkowych | | 13 | 31 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności głównych | | (248) | (190) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących należności odsetkowych | | (21) | |
| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności wykazana w sprawozdaniu z zysków lub strat | | 461 | (159) |

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

6.10. Udzielone pożyczki

Należności z tytułu udzielonych pożyczek przedstawia tabela poniżej:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|---|--|---------------|------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Udzielone pożyczki krótkoterminowe | | 10 068 | - |
| Wartość brutto | | 10 068 | - |
| Udzielone pożyczki ogółem, w tym: | | 10 068 | - |
| - do jednostek powiązanych | | 10 068 | - |

Spółka Apator S.A. zawarła w dniu 29.10.2024 roku ze spółką zależną Apator Powogaz S.A. umowę dotyczącą udzielenia przez Apator S.A. pożyczki spółce Apator Powogaz S.A. na kwotę 10.000 tys. zł. Odsetki od pożyczki naliczane są na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, według zmiennej stopy procentowej określonej jako suma stopy WIBOR dla depozytów 3M notowanej w pierwszym dniu roboczym miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpiło pierwsze korzystanie z pożyczki (a następnie notowanej w pierwszym dniu roboczym każdego kolejnego miesiąca spłaty) oraz marży w wysokości 2,2% w stosunku rocznym. Pożyczka została udzielona na okres jednego roku i będzie spłacana w 10 równych ratach miesięcznych począwszy od 30 stycznia 2025 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 42 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.11. Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

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

Specyfikację środków pieniężnych i ich ekwiwalentów prezentuje poniższa tabela. Ze względu na relatywnie niskie saldo środków pieniężnych zatrzymanych na rachunkach VAT (split payment) w stosunku do obrotów na rachunkach środków pieniężnych oraz fakt, iż środki te cechują się dużym stopniem płynności, spółka nie wykazuje salda tych rachunków w osobnej pozycji bilansowej. Odpis z tytułu MSSF 9 był na 31 grudnia 2024 roku nieistotny.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|--------------|--------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 615 | 1 009 |
| Środki pieniężne na rachunkach VAT (split payment) | 1 425 | 2 289 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem | 2 040 | 3 298 |

6.12. Pozostałe aktywa

Informacja dotycząca pozostałych aktywów została zaprezentowana w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|--------------|--------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Pozostałe aktywa długoterminowe rozliczane w czasie | 101 | 286 |
| Ubezpieczenia | 10 | - |
| Usługi informatyczne | 25 | 131 |
| Pozostałe | 66 | 155 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe rozliczane w czasie | 3 193 | 3 294 |
| Prenumerata | 16 | 4 |
| Usługi marketingowe | 7 | 11 |
| Targi | 80 | 79 |
| Delegacje | 20 | 34 |
| Polisy samochodowe | 126 | 97 |
| Szkolenia | 39 | 28 |
| Składki członkowskie | 18 | 30 |
| Ubezpieczenia | 581 | 464 |
| Usługi informatyczne | 1 941 | 2 075 |
| Pozostałe | 365 | 472 |
| Krótkoterminowe zaliczki na zakupy | 4 115 | 1 627 |
| Zaliczki na zakup usług | 196 | 131 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | 2 847 | 1 308 |
| Zaliczki na zapasy | 1 072 | 188 |
| Łącznie pozostałe aktywa, w tym | 7 409 | 5 207 |
| długoterminowe | 101 | 286 |
| krótkoterminowe | 7 308 | 4 921 |
| Łącznie pozostałe aktywa, w tym | 7 409 | 5 207 |
| - od jednostek powiązanych | 329 | 528 |
| - od pozostałych jednostek | 7 079 | 4 679 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 43 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Wzrost zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe jest związany z procesem inwestycyjnym w nową infrastrukturę techniczną – formy i oprzyrządowanie. Proces inwestycyjny jest w toku od jesieni 2024 roku. W zależności od zadania inwestycyjnego, Spółka identyfikuje następujące etapy inwestycji:

- odbiór od wykonawców gotowych przyrządów,
- testowanie form,
- poprawki wykonawcze na etapie produkcji urządzeń.

Spółka szacuje, że całość inwestycji w nowe oprzyrządowanie zostanie zakończona w III kwartale 2025 roku.

Wzrost zaliczek na zapasy jest związany z koniecznością zakupu komponentów elektronicznych do produkcji liczników energii elektrycznej, na dostawy których Spółka ma podpisane umowy handlowe.

6.13. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy wynosi 3.264.707,30 zł i dzieli się na 32.647.073 akcji, w tym:

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

Powyższe akcje uprawniały na 31.12.2024 r. do wykonania na walnym zgromadzeniu 54.626.618 głosów.

Informacje o kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w poniższych tabelach.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | na dzień | |
|---------------------------|--|--------------|--------------|
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| | Liczba wyemitowanych, w pełni opłaconych akcji | 32 647 073 | 32 647 073 |
| | Wartość nominalna akcji | 0,10 | 0,10 |
| Kapitał podstawowy | | 3 265 | 3 265 |

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2024 roku została przedstawiona w tabeli.

| Imię i nazwisko | Akcje imienne | Akcje na okaziciela | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale | Udział w głosach |
|---|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Mariusz Lewicki | 1 187 376 | 1 150 624 | 2 338 000 | 5 900 128 | 7,16% | 10,80% |
| Tadeusz Sosgórnik z osobą blisko związaną* | 1 555 000 | 335 500 | 1 890 500 | 6 555 500 | 5,79% | 12,00% |
| Danuta Guzowska | 954 214 | 566 065 | 1 520 279 | 4 382 921 | 4,66% | 8,02% |
| Zbigniew Jaworski | 766 348 | 779 200 | 1 545 548 | 3 844 592 | 4,73% | 7,04% |
| Apator Mining Sp. z o.o. | - | 3 600 000 | 3 600 000 | 3 600 000 | 11,03% | 6,59% |
| Aviva OFE Aviva Santander SA/PTE Allianz Polska** | - | 4 545 864 | 4 545 864 | 4 545 864 | 13,92% | 8,32% |
| Kazimierz Piotrowski z osobą blisko związaną | 664 774 | 159 181 | 823 955 | 2 818 277 | 2,52% | 5,16% |
| Pozostali | 2 198 803 | 14 184 124 | 16 382 927 | 22 979 336 | 50,18% | 42,07% |
| Podsumowanie | 7 326 515 | 25 320 558 | 32 647 073 | 54 626 618 | 100,00% | 100,00% |

*) Stan posiadania akcji przez Tadeusza Sosgórnik prezentowany jest łącznie ze stanem posiadania akcji osoby blisko z nim związanej. Łączna prezentacja stanu posiadania Tadeusza Sosgórnik obowiązuje od dnia 2 lipca 2020 r., tj. od dnia wejścia w skład RN Apator S.A.

**) Stan posiadania akcji przez PTE Allianz Polska S.A. ustalony na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. z dnia 5 stycznia 2023 r. Stan obejmuje akcje zapisane na rachunku Allianz OFE (w związku z likwidacją Drugiego Allianz OFE i przeniesieniem jego aktywów do Allianz OFE) i Allianz DFE. Ponadto zgodnie z informacją od PTE Allianz Polska S.A. z dnia 12 maja 2023 r. po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE zapisanych było 4.539.876 akcji, stanowiących 13,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4.539.876 głosów z akcji stanowiących 8,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 44 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.14. Pozostałe kapitały

Informacje o pozostałych kapitałach zostały zaprezentowane w tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Kapitał zapasowy, w tym: | 376 545 | 332 455 |
| <i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych powyżej ich wartości nominalnej</i> | <i>15 142</i> | <i>15 142</i> |
| <i>Pozostały kapitał zapasowy</i> | <i>361 403</i> | <i>343 112</i> |
| Kapitał z połączenia jednostek | (7 983) | (7 983) |
| Pozostałe kapitały ogółem | 368 562 | 350 271 |

Zgodnie z Uchwałą Nr 20/VI/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 26 czerwca 2024 roku, dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2023 w wysokości 34.615.166,19 zł w następujący sposób:

Dywidenda 16.323.536,50 zł, tj. 0,50 zł na akcję
Kapitał zapasowy 18.291.629,69 zł

W ubiegłym roku dokonano podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 w wysokości 25.593.156,05 zł na podstawie uchwały 17/VI/2023 z dnia 28 czerwca 2023 roku, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. w następujący sposób:

Dywidenda 9.794.121,90 zł, tj. 0,30 zł na akcję
Kapitał zapasowy 15.799.034,15 zł

Szczegółowe informacje dotyczące dywidendy zawiera poniższa tabela.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|---------------|---------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Wartość dywidendy zgodnie z uchwałą zatwierdzającą podział wyniku za dany rok obrotowy | 16 324 | 9 794 |
| Rozliczenie zaliczkowej dywidendy wypłaconej w 2023 roku | (6 530) | - |
| Wypłacone zaliczki na dywidendę | 9 794 | 6 530 |
| Dywidenda wykazana w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym | 19 588 | 16 324 |

Dywidenda zaliczkowa w kwocie 6.530 tys. zł na poczet zysku za rok obrotowy 2023 została wypłacona w dniu 21 grudnia 2023 r. Na 31 grudnia 2023 r. wykazywana była w pozycji „odpisy z wyniku bieżącego roku”. Zgodnie z Uchwałą Nr 20/VI/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Apator S.A. z dnia 26 czerwca 2024 roku, w dniu 11 lipca 2024 roku Spółka wypłaciła akcjonariuszom dywidendę z zysku za 2023 rok w kwocie 9.794 tys. zł.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 45 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.15. Niepodzielony wynik finansowy

Specyfikację niepodzielonego wyniku finansowego zawarto w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|----------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 53 287 | 28 085 |
| - wynik bieżącego okresu | 63 081 | 34 615 |
| - odpisy z wyniku bieżącego roku | (9 794) | (6 530) |

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Zarząd Apator S.A. nie wydał rekomendacji odnośnie podziału wyniku za 2024 rok. Rekomendacja ta zostanie wydana bliżej terminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

6.16. Kredyty i pożyczki

Informacje o kredytach i pożyczkach zaprezentowano poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|------------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 10 649 | 45 408 |
| Kredyty i pożyczki ogółem, w tym | 10 649 | 45 408 |
| - od pozostałych jednostek | 10 649 | 45 408 |

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Apator S.A. posiadał zadłużenie z tytułu kredytów w łącznej wysokości 10.649 tys. zł. Warunki umów kredytowych przedstawiono poniżej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | ZOBOWIĄZANIE | KOSZTY | ZOBOWIĄZANIE | KOSZTY |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | na dzień | od 01.01.2024 | na dzień | od 01.01.2023 |
| | 31.12.2024 | do 31.12.2024 | 31.12.2023 | do 31.12.2023 |
| Kredyty | 10 649 | 756 | 45 408 | 4 682 |
| Kredyt 1 | 479 | 402 | 25 237 | 3 493 |
| Kredyt 2 | 10 170 | 352 | 20 171 | 847 |
| Kredyt 3 | - | - | - | 259 |
| Kredyt 4 | - | - | - | 1 |
| Kredyt 5 | - | 2 | - | 82 |
| Razem | 10 649 | 756 | 45 408 | 4 682 |

Kredyt (1)

| | |
|--|--|
| Nazwa banku | ING Bank Śląski S.A. |
| Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy | 22 czerwca 2016 roku, ostatni aneks nr 18 z 28 października 2024 roku |
| Kwota udzielonego kredytu | Limit do 250 mln zł (maksymalny limit dla grupy kapitałowej Apator) limit ten może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych i akredytyw, maksymalny sublimit dla Apator S.A. wynosi 135 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, |

| | | |
|--|---|--|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | Strona 46 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | |

Kredyt (1)

| | |
|----------------|--|
| | Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. |
| Oprocentowanie | WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym |

Kredyt (2)

Linia kredytowa denominowana w EUR w ramach limitu określonego jako Kredyt (1), maksymalny sublimit dla Apator S.A. wynosi 135 mln zł.
Oprocentowanie: EURIBOR 1M + 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 nr 4 z 30 listopada 2023 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 | 15 grudnia 2023 roku; kredyt spłacony |
| Rodzaj zabezpieczenia | Zastaw rejestrowy na nabytych udziałach o wartości 12,1 mln zł oraz na środkach trwałych o wartości 2,8 mln zł – zabezpieczenia zwolnione w dniu 26 stycznia 2024 roku. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł – wygasło z uwagi na brak zobowiązania, |
| Oprocentowanie | WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym |

Kredyt (4)

| | |
|--|--|
| 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 – kredyt w rachunku bieżącym |
| Termin spłaty kredytu | 22 marca 2023 roku; kredyt spłacony |
| Rodzaj zabezpieczenia | Zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł – zastaw zwolniony w dniu 10 i 12 maja 2023 roku, |
| Oprocentowanie | WIBOR 3M + marża w stosunku rocznym |

Kredyt (5)

| | |
|--|--|
| Nazwa banku | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. |
| Data zawarcia umowy i ewentualne aneksy do umowy | 26 maja 2023 roku, aneks nr 1 z 23 listopada 2023 roku |
| Kwota udzielonego kredytu | Limit do 80 mln zł (maksymalny limit dla grupy kapitałowej Apator) |

| | | |
|--|---|--|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | Strona 47 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | |

| | |
|-----------------------|--|
| Termin spłaty kredytu | 26 maja 2025 roku |
| Rodzaj zabezpieczenia | Zastaw rejestrowy na środkach trwałych 9,6 mln zł, Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 80 mln zł |
| Oprocentowanie | WIBOR 1M + marża w stosunku rocznym Kredyt nie jest uruchomiony. |

W okresie sprawozdawczym Apator S.A. wywiązywał się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych, w tym również z ustanowionych kowenantów.

Poniżej wymienione zostały kowenanty wprowadzone w umowach kredytowych:

- utrzymanie skonsolidowanego wskaźnika: dług netto / EBITDA na poziomie niższym od 3,5 (ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A),
- wypłata dywidendy, jeżeli skonsolidowany wskaźnik: dług netto / EBITDA jest na poziomie niższym niż 3 (ING Bank Śląski S.A., PKO Bank Polski S.A),
- utrzymanie wskaźnika udziału kapitału własnego w sumie bilansowej na poziomie wyższym niż 40% (PKO Bank Polski S.A).

Kowenanty weryfikowane są kwartalnie na danych finansowych skonsolidowanych oraz przy wypłacie dywidendy.

6.17. 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 01.01.2023 | 3 947 | 1 997 | 2 272 | 6 783 | 2 167 | 17 166 |
| Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku | 743 | 8 885 | 344 | 1 314 | 4 517 | 15 803 |
| Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot | - | - | - | (42) | - | (42) |
| Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami | (752) | (2 423) | (393) | (1 339) | (4 123) | (9 030) |
| Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach | (1) | - | - | - | - | (1) |
| Wartość rezerw na dzień 31.12.2023, w tym: | 3 937 | 8 459 | 2 223 | 6 716 | 2 561 | 23 896 |
| - rezerwy długoterminowe | 3 441 | - | - | - | - | 3 441 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 496 | 8 459 | 2 223 | 6 716 | 2 561 | 20 455 |
| Wartość rezerw na dzień 01.01.2024 | 3 937 | 8 459 | 2 223 | 6 716 | 2 561 | 23 896 |
| Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku | 919 | 12 414 | - | 6 309 | 4 607 | 24 249 |
| Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot | - | (1 728) | (43) | (2 861) | (223) | (4 855) |
| Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami | (767) | (10 813) | (187) | (2 098) | (1 470) | (15 335) |
| Wartość rezerw na dzień 31.12.2024, w tym: | 4 089 | 8 332 | 1 993 | 8 066 | 5 475 | 27 955 |
| - rezerwy długoterminowe | 3 528 | - | - | - | - | 3 528 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 561 | 8 332 | 1 993 | 8 066 | 5 475 | 24 427 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 48 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Świadczenia pracownicze – założenia aktuarialne

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

- Stopa dyskontowa na 31 grudnia 2024 roku 5,5 %
- Stopa wzrostu płac 2,7 %
- Przyszły wzrost wskaźnika rewaloryzacji podstawy naliczania nagród jubileuszowych 0%
- Liczba zatrudnionych 894

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%

Poniższa tabela przedstawia analizę zmian rezerw na świadczenia pracownicze, zgodnie z przyjętymi założeniami.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | okres | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Koszty odsetkowe | 196 | 261 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 204 | 168 |
| Zyski i straty aktuarialne powstałe na skutek zmian demograficznych | 29 | 33 |
| Zyski straty aktuarialne powstałe na skutek zmian finansowych | 12 | 481 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | - | - |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 49 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.18. Zobowiązania

Informacje o zobowiązaniach zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|---------------|--|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 434 | 11 385 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 10 434 | 11 385 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 63 649 | 55 270 |
| Zobowiązania handlowe | 37 313 | 36 525 |
| Zobowiązania bieżące | 30 211 | 29 831 |
| Zobowiązania przeterminowane | 7 102 | 6 694 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 2 424 | 1 511 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 9 971 | 6 893 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 9 587 | 7 244 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 4 852 | 4 592 |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy | 42 | 42 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 35 | 332 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 3 383 | 794 |
| Przedpłaty- zaliczki otrzymane na dostawy | 1 017 | 1 101 |
| Inne zobowiązania | 258 | 383 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 4 354 | 3 097 |
| Zobowiązania ogółem, w tym: | 74 083 | 66 655 |
| - wobec jednostek powiązanych | 1 930 | 3 449 |
| - wobec pozostałych jednostek | 72 153 | 63 206 |

W 2024 roku nastąpił wzrost zobowiązań ogółem o prawie 7,5 mln zł, w porównaniu do 2023 roku. Wzrost zobowiązań związany jest z procesem inwestycyjnym w rzeczowe aktywa trwałe, automatyzację oraz rozwój nowych produktów.

6.19. Zobowiązania kontraktowe

Poniższa tabela prezentuje zobowiązania kontraktowe.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|--------------|--|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 (przekształcone zgodnie z notą 8) |
| Długoterminowe zobowiązania kontraktowe, w tym: | - | 1 040 |
| - z tytułu umów programistycznych i wdrożeniowych | - | 1 040 |
| Krótkoterminowe zobowiązania kontraktowe, w tym: | 3 222 | 1 568 |
| - z tytułu umów programistycznych i wdrożeniowych | 1 824 | 1 568 |
| - z tytułu dostaw urządzeń | 1 398 | - |
| Zobowiązania kontraktowe ogółem, w tym: | 3 222 | 2 608 |
| - wobec pozostałych jednostek | 3 222 | 2 608 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 50 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Przychody z kontraktów zdefiniowane są jako kolejne etapy wynikające z harmonogramu prac lub bezpośrednio z umowy. Umowy te rozliczane są w czasie metodą stopnia zaawansowania prac. Miara stopnia zaawansowania polega na odniesieniu poniesionych rzeczywistych kosztów do kosztów zakładanych w ramach danego projektu.

W grudniu 2023 roku Apator S.A. podpisał łącznie trzy umowy na dostawę licencji na oprogramowanie wraz z usługą wdrożenia. Umowy te obejmują wdrożenie i uruchomienie oprogramowania wraz z przeprowadzeniem niezbędnych prac konfiguracyjnych w środowisku systemu, realizacją testów, szkoleniami użytkowników i administratorów oraz dostarczeniem dokumentacji, a także wsparciem w okresie po wdrożeniu w zakresie analizy poprawności działania. Prace wdrożeniowe, wynikające z zawartych umów, mają zakończyć się do dnia 31 marca 2026 roku. Przychody z tych trzech umów są rozpoznawane zgodnie z kolejnymi etapami prac zdefiniowanymi dla tych kontraktów, co odpowiada stopniowi zaawansowania prac.

W grudniu 2024 roku Apator S.A. zawarł umowę na dostawę urządzeń w zakresie automatyki przemysłowej. Planowane zakończenie prac to 31 maja 2025 roku. Przychody z tego kontraktu rozpoznane są zgodnie z harmonogramem, co odpowiada stopniowi zaawansowania prac.

6.20. Podatek dochodowy

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Rachunek zysków i strat | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 3 608 | 2 847 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 3 608 | 2 847 |
| Odroczony podatek dochodowy | (126) | 1 716 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | (5 933) | (2 994) |
| Ulga podatkowa z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej | 5 807 | 4 710 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 3 482 | 4 563 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Odroczony podatek dochodowy | 50 | 14 |
| Odroczony podatek dochodowy netto od zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych rozliczonych w ciągu roku obrotowego | 128 | 13 |
| Odroczony podatek dochodowy od przeszacowania rezerwy aktuarialnej | (78) | 1 |
| Korzyść podatkowa wykazana w kapitale własnym | 50 | 14 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 51 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Aktywa | | Rezerwy | | Wartość netto | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 279 | 11 | 2 019 | 1 860 | (1 740) | (1 849) |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | 151 | 15 | (151) | (15) |
| Aktywa finansowe | 268 | 268 | 114 | 34 | 154 | 234 |
| Instrumenty pochodne | 7 | 64 | - | 1 | 7 | 63 |
| Zapasy | 3 053 | 3 412 | - | - | 3 053 | 3 412 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 777 | 2 823 | - | - | 2 777 | 2 823 |
| Rezerwy | 3 583 | 2 290 | - | - | 3 583 | 2 290 |
| Odpisy aktualizujące należności | 384 | 473 | - | - | 384 | 473 |
| Ulga podatkowa z tyt. SSE do rozliczenia w przyszłych okresach | 5 500 | 5 807 | - | - | 5 500 | 5 807 |
| Pozostałe | 503 | 714 | 149 | 107 | 354 | 607 |
| Razem | 16 354 | 15 862 | 2 433 | 2 017 | 13 921 | 13 845 |
| Nettowanie aktywa i rezerwy | (2 433) | (2 017) | (2 433) | (2 017) | - | - |
| Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 13 921 | 13 845 | - | - | 13 921 | 13 845 |

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. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka dokonała oszacowania stopnia wykonania planów finansowych w kolejnych latach, wskutek czego rozpoznała dodatkowe aktywo w kwocie 5.500 tys. zł. Wartość przysługującej ulgi na które nie zostało utworzone aktywo wynosi 216 tys. zł.

Prezentacja efektywnej stopy podatkowej:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 66 563 | 39 178 |
| Zastosowana stawka podatkowa | 19,00% | 19,00% |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki | 12 647 | 7 444 |
| Korekty | (9 165) | (2 880) |
| Ulga SSE rozpoznana poza aktywem podatkowym* | (1 353) | - |
| Podatek od innych przychodów zwolnionych z opodatkowania** | (2 685) | (2 197) |
| Podatek od relacji z klientami rozpoznany przy nabyciu Apator Elkomtech S.A. (różnice trwałe) | - | 637 |
| Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) | 378 | 648 |
| Aktywo na podatek z tytułu działalności w SSE | (5 500) | (2 000) |
| Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych | - | 33 |
| Inne odliczenia podatkowe | (5) | (1) |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 3 482 | 4 563 |
| Efektywna stopa podatkowa | 5,23% | 11,65% |

*) Kwota odpowiada zwolnieniu podatkowemu z tytułu dochodów uzyskanych z działalności na terenie SSE w bieżącym roku obrotowym, w którym nie było utworzone aktywo podatkowe. Każde skonsumowanie ulgi strefowej bez równoczesnego rozliczenia aktywa skutkuje powstaniem trwałej różnicy podatkowej.

**) Trwałą różnicę przychodową stanowią otrzymane dywidendy od spółek zależnych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 52 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.21. Koszty w układzie rodzajowym i funkcjonalnym

Tabela prezentuje podsumowanie kosztów w układzie funkcjonalnym, z podziałem kosztu własnego sprzedaży na koszty produktów i usług oraz towarów i materiałów.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Koszt sprzedanych produktów i usług, w tym: | 380 829 | 356 826 |
| <i>koszt wytworzenia</i> | 375 970 | 353 308 |
| <i>odpis aktualizujący</i> | (448) | 225 |
| <i>złomowanie</i> | 2 905 | 1 737 |
| <i>różnice inwentaryzacyjne</i> | 304 | 217 |
| <i>naprawy gwarancyjne</i> | 2 098 | 1 339 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów, w tym: | 14 032 | 16 632 |
| <i>cena zakupu</i> | 11 078 | 13 358 |
| <i>odpis aktualizujący</i> | (1 439) | 2 584 |
| <i>złomowanie</i> | 5 399 | 647 |
| <i>różnice inwentaryzacyjne</i> | (1 006) | 43 |
| Koszt własny sprzedaży razem | 394 861 | 373 458 |
| Koszty sprzedaży | 19 843 | 16 236 |
| Koszty ogólnego zarządu | 64 008 | 59 861 |
| Koszty w układzie funkcjonalnym razem | 478 712 | 449 555 |

Poniższa tabela przedstawia koszty w układzie rodzajowym, uzgadniające się do kosztów w układzie funkcjonalnym.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|---|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Amortyzacja | 23 579 | 24 924 |
| Zużycie materiałów i energii | 242 415 | 238 762 |
| Usługi obce | 68 457 | 67 503 |
| Świadczenia pracownicze | 107 141 | 90 437 |
| Pozostałe koszty | 14 831 | 11 755 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (5 896) | (3 831) |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych | 14 153 | 3 373 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 14 032 | 16 632 |
| Koszty w układzie rodzajowym razem | 478 712 | 449 555 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 53 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.22. Przychody

Moment przejścia kontroli nad danym dobrem przez odbiorcę Spółka identyfikuje na podstawie następujących przesłanek:

- bezwarunkowe zobowiązanie zapłaty ceny przez klienta
- przeniesienie tytułu prawnego na klienta
- fizyczne dostarczenie klientowi produktu
- przeniesienie na klienta ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności
- posiadanie przez Spółkę dowodu zaakceptowania towaru przez klienta

Do przychodów rozpoznawanych w punkcie czasu Spółka zalicza:

- sprzedaż produktów (dotyczy aparatury łączeniowej) - przychód rozpoznawany w momencie wydania produktu z magazynu.
- sprzedaż produktów (dotyczy aparatury pomiarowej) - przychód rozpoznawany w momencie dostarczenia towaru do klienta, gdy klient uzyskuje fizyczne posiadanie towaru i kontrolę nad nim, np. dostawa towaru do magazynu klienta potwierdzona protokołem odbioru
- sprzedaż usług (świadczonych w ramach pionu aparatury pomiarowej oraz automatyki przemysłowej) - przychód rozpoznawany w momencie zakończenia świadczenia usługi, gdy klient może korzystać z wyników tej usługi (np. rozpoznanie przychodu z usługi po finalizacji projektu, po potwierdzeniu przez klienta odbioru prac).

Do przychodów rozpoznawanych w miarę upływu czasu Spółka zalicza:

- usługi abonamentowe (świadczone w ramach pionu aparatury pomiarowej oraz automatyki przemysłowej, m.in. dostęp do Lew-System) – przychód rozpoznawany proporcjonalnie do okresu świadczenia usług (np. rozpoznanie przychodu z usługi miesięcznie, proporcjonalnie do okresu trwania abonamentu)
- projekty wdrożeniowe (w ramach pionu automatyki przemysłowej i ICT) – przychody dotyczą umów na dostawę licencji na oprogramowanie oraz usług modyfikacji wraz z wdrożeniem u odbiorcy końcowego. Przychód rozpoznawany proporcjonalnie do postępu prac wdrożeniowych (np. ukończenie zakładanego etapu prac w ramach projektu długoterminowego). Przychody te zdefiniowane są jako kolejne etapy wynikające z harmonogramu prac lub umowy.

Przychody ze sprzedaży są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

W trakcie 2024 roku zdecydowana większość przychodów ze sprzedaży dóbr była rozpoznawana przez Spółkę w punkcie czasu.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|---|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem zgodne z rachunkiem z całkowitych dochodów, w tym: | 536 578 | 479 177 |
| przychód rozpoznany w punkcie czasu | 519 998 | 462 416 |
| przychód rozpoznawany w czasie | 16 580 | 16 761 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 54 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Specyfikację przychodów w podziale na linie biznesowe oraz sprzedaż krajową i zagraniczną zaprezentowano w poniższej tabeli. Linia automatyki to efekt połączenia z Apator Elkomtech S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Aparatura łączeniowa, w tym: | 123 435 | 131 742 |
| <i>kraj</i> | <i>84 809</i> | <i>82 164</i> |
| <i>eksport</i> | <i>38 626</i> | <i>49 578</i> |
| Aparatura pomiarowa, w tym: | 357 598 | 286 328 |
| <i>kraj</i> | <i>316 283</i> | <i>240 186</i> |
| <i>eksport</i> | <i>41 315</i> | <i>46 142</i> |
| Automatyka, w tym: | 55 546 | 61 107 |
| <i>kraj</i> | <i>55 546</i> | <i>61 107</i> |
| Razem przychody | 536 578 | 479 177 |

Rozliczenie kontraktów

Wartość przychodu odroczonego z tytułu kontraktów zaprezentowana w bilansie na dzień 31.12.2024 roku wynosi 3,2 mln zł. Szczegóły dotyczące kontraktów znajdują się w nocie objaśniającej nr 6.19.

Poniższa tabela prezentuje przychody ujęte w 2024 roku, które były uwzględnione w saldzie zobowiązań kontraktowych na dzień 31.12.2023 roku.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|--------------|--------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania kontraktowe - stan na początek okresu | 2 608 | - |
| Wartość zobowiązań kontraktowych z ubiegłego roku ujęta w przychodach ogółem bieżącego okresu | (784) | - |
| Umowy zawarte w bieżącym roku | 1 398 | 2 608 |
| Zobowiązania kontraktowe - stan na koniec okresu | 3 222 | 2 608 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 55 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | w okresie | |
|---|--|----------------|----------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Przychody operacyjne | | 1 533 | 1 871 |
| | Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 526 | 248 |
| | Przychody ze sprzedaży gruntów, budynków i budowli | - | 1 116 |
| | Wycena nieruchomości inwestycyjnej | 717 | 4 |
| | Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych | 143 | 80 |
| | Otrzymane odszkodowania i kary umowne | 84 | 355 |
| | Otrzymane darowizny | 37 | 6 |
| | Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego | - | 3 |
| | Pozostałe przychody | 26 | 59 |
| Koszty operacyjne | | (6 434) | (1 410) |
| | Koszty związane ze sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych | (83) | - |
| | Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych | (571) | - |
| | Utworzenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe | (453) | (59) |
| | Utworzenie odpisów aktualizujących wartości niematerialne | (959) | - |
| | Utworzenie rezerwy na zobowiązania | (3 438) | (192) |
| | Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku | (45) | (440) |
| | Zaniechane inwestycje | (194) | (24) |
| | Przekazane darowizny | (33) | (19) |
| | Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | (154) | (637) |
| | Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe | (24) | - |
| | Pozostałe koszty | (480) | (39) |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | | (4 901) | 461 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 56 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.24. Przychody i koszty finansowe

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | w okresie | |
|---|--|----------------|----------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Przychody finansowe | | 14 875 | 14 783 |
| | Dywidendy i udziały w zyskach | 14 134 | 11 544 |
| | Odsetki od pożyczki | 134 | - |
| | Odsetki od środków na rachunkach bankowych | 62 | 12 |
| | Odsetki od należności | 162 | 136 |
| | Dodatnie różnice kursowe | - | 2 469 |
| | Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych) | - | 545 |
| | Gwarancje udzielone | 57 | 77 |
| | Pozostałe przychody | 326 | - |
| Koszty finansowe | | (1 738) | (5 529) |
| | Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek | (207) | (4 211) |
| | Odsetki płatne do budżetu | (274) | (39) |
| | Odsetki od zobowiązań | (1) | (1) |
| | Odsetki od zobowiązań leasingowych | (568) | (326) |
| | Pozostałe odsetki | (81) | (144) |
| | Ujemne różnice kursowe | (109) | - |
| | Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych) | (17) | - |
| | Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów) | (481) | (477) |
| | Pozostałe koszty | - | (331) |
| Wynik na działalności finansowej | | 13 137 | 9 254 |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | w okresie | |
|--|---|---------------|---------------|
| | | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Przychody | | 273 | 889 |
| | Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut | 166 | 335 |
| | Realizacja transakcji terminowych | 184 | 466 |
| | Wycena na koniec okresu | 91 | 168 |
| | Wycena na początek okresu | (168) | (80) |
| Koszty | | (290) | (344) |
| | Realizacja transakcji natychmiastowej wymiany walut | (83) | (69) |
| | Realizacja transakcji terminowych | (324) | (117) |
| | Wycena na koniec okresu | (48) | (165) |
| | Wycena na początek okresu | 165 | 7 |
| Przychody / koszty netto z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych) | | (17) | 545 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 57 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.25. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|-----------------|-----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Zmiana stanu zapasów | | |
| Zmiana stanu zapasów | 26 343 | (15 088) |
| Pozostałe zmiany | (156) | - |
| Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów | 26 187 | (15 088) |
| Zmiana stanu należności | | |
| Zmiana stanu należności handlowych | (13 174) | 6 030 |
| Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | - | 1 344 |
| Zmiana stanu należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń | - | 1 |
| Zmiana stanu pozostałych należności | (5 762) | 197 |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale rozliczone z BO | - | 617 |
| Korekta o należności z tytułu podatku dochodowego | - | (1 344) |
| Korekta o należności inwestycyjne | (2) | (28) |
| Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów | (18 938) | 6 817 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | | |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów długoterminowych | 186 | (286) |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów krótkoterminowych | (2 386) | (140) |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwale rozliczone z BO | 1 538 | 95 |
| Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów | (662) | (331) |
| Zmiana stanu zobowiązań | | |
| Zmiana zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu | (951) | 3 451 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych | 787 | (14 375) |
| Zmiana stanu zobowiązań kontraktowych | 614 | 2 608 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 912 | 1 511 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń | 3 079 | 602 |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań | 2 342 | 135 |
| Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu | 1 257 | 731 |
| Zobowiązania związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 5 056 | - |
| Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu | (306) | (4 182) |
| Korekta o zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | 298 | (167) |
| Korekta o zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | (912) | (1 511) |
| Korekta o zobowiązania inwestycyjne | (1 994) | (508) |
| Przeniesienie zobowiązania z tytułu leasingu do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | (4 056) | - |
| Zadek z tytułu sprzedaży aktywów trwałych | (1 000) | - |
| Pozostałe zmiany | - | 4 200 |
| Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów | 5 126 | (7 505) |
| Zmiana stanu rezerw | | |
| Zmiana stanu długoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych | 87 | 338 |
| Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych | (292) | 6 065 |
| Zmiana stanu pozostałych krótkoterminowych rezerw | 4 265 | 327 |
| Pozostałe zmiany | (411) | - |
| Zmiana stanu wykazana w rachunku przepływów | 3 649 | 6 730 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 58 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Zyski / straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych | | |
| Przychody / koszty w związku z wyceną pozycji zabezpieczającej na BZ | 77 | 3 |
| Przychody / koszty w związku z wyceną pozycji zabezpieczającej na BO | (3) | (73) |
| Wycena transakcji SWAP-CU | (35) | - |
| Razem | (39) | 70 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|-----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | |
| Zakup rzeczowych aktywów trwałych | (33 188) | (5 869) |
| Zmiana zapasu na projektach wewnętrznych | (636) | 71 |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | 2 140 | 380 |
| Pozostałe | 1 308 | 690 |
| Razem | (30 376) | (4 728) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | |
| Zakup wartości niematerialnych | (4 689) | (4 718) |
| Zmiana stanu prac rozwojowych w budowie | 878 | 1 267 |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (146) | 129 |
| Razem | (3 957) | (3 322) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|---------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Inne korekty przepływów z działalności operacyjnej | | |
| Likwidacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 571 | - |
| Zaniechane inwestycje | 194 | 24 |
| Rozliczenie dotacji | (1 089) | (488) |
| (Zysk) strata z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych | 140 | (349) |
| Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek | 2 | 107 |
| Różnice kursowe od kredytów i dywidendy | - | (396) |
| Razem | (182) | (1 102) |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 59 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|----------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Inne wydatki działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy i wydatki związane z kontraktami terminowymi i opcjami | (140) | 349 |
| Zapłata prowizji i innych kosztów związanych ze sprzedażą i likwidacją rzeczowych aktywów trwałych | (82) | (138) |
| Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe | (2 847) | (1 308) |
| Pozostałe | 1 000 | - |
| Razem | (2 069) | (1 097) |
| Inne wydatki działalności finansowej | | |
| Odsetki leasingowe | (568) | (326) |
| Prowizje i opłaty od kredytów i pożyczek | (2) | (106) |
| Razem | (570) | (432) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|-----------------|-----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wpływy z tytułu dywidend od jednostek powiązanych | | |
| FAP Pafal S.A. | (3 532) | (5 000) |
| Mining Sp. z o.o. | (602) | (1 105) |
| Apator Powogaz S.A. | (10 000) | (5 000) |
| Apator Telemetry Sp. z o.o. | - | (312) |
| Apator GmbH | - | (127) |
| Razem | (14 134) | (11 544) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|-----------------|-----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wpływy / wypływy środków pieniężnych z tytułu kredytów | | |
| Bilansowa zmiana kredytów długoterminowych | - | (3 119) |
| Bilansowa zmiana kredytów krótkoterminowych | (34 759) | (29 947) |
| Odsetki naliczone | - | 22 |
| Pozostałe | - | 396 |
| Razem | (34 759) | (32 648) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|-----------------|-----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Dywidendy wypłacone | | |
| Dywidenda z tytułu podziału wyniku za rok poprzedni | (9 794) | (9 794) |
| Zaliczkowa dywidenda na poczet wyniku bieżącego roku | (9 794) | (6 530) |
| Razem | (19 588) | (16 324) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Koszty odsetek w działalności operacyjnej | | |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 754 | 4 597 |
| Odsetki od zobowiązań leasingowych | 568 | 304 |
| Razem | 1 322 | 4 901 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 60 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|---------------|----------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Odsetki zapłacone w działalności finansowej | | |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | (754) | (4 597) |
| Razem | (754) | (4 597) |

6.26. Instrumenty finansowe

Zgodnie z MSSF 9 Spółka 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, środki pieniężne na rachunku VAT,
- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu - zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

W tabeli poniżej przedstawiono wartość bilansową istotnych grup aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w podziale na kategorie. Wartość bilansowa posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przedstawionych w poniższych tabelach nie różniła się istotnie od ich wartości godziwej we wszystkich prezentowanych okresach. Zasady ustalania wartości godziwych opisane są w nocie 4.2.7.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 61 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Poniżej zaprezentowano kategorie i klasy instrumentów finansowych w wartości księgowej.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa wyceniane wg zamortyzowa- nego kosztu | Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowa- nego kosztu | Razem |
|---|---|---|---|---|----------------|
| Wartość bilansowa na dzień 31.12.2024 | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 602 | - | - | - | 602 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | - | 82 868 | - | - | 82 868 |
| Środki pieniężne | - | 2 040 | - | - | 2 040 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 35 | - | 35 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | - | - | - | 40 738 | 40 738 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | 14 788 | 14 788 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | - | - | - | 10 649 | 10 649 |
| Razem | 602 | 84 908 | 35 | 66 175 | 151 720 |
| Wartość bilansowa na dzień 31.12.2023 | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 185 | - | - | - | 185 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | - | 63 954 | - | - | 63 954 |
| Środki pieniężne | - | 3 298 | - | - | 3 298 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | - | - | 332 | - | 332 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | - | - | - | 37 361 | 37 361 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | 14 481 | 14 481 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | - | - | - | 45 408 | 45 408 |
| Razem | 185 | 67 252 | 332 | 97 250 | 165 019 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 62 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągleri: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Instrumenty zabezpieczające | Razem |
|---|---|--|--------------------------------|----------------|
| Stan na dzień 31.12.2024 | 1 087 | (1 422) | (101) | (436) |
| Przychody (koszty) z tytułu odsetek | 358 | (1 129) | - | (771) |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 184 | (293) | - | (109) |
| Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | - | - | 184 | 184 |
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | - | - | (324) | (324) |
| Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | - | (78) | (78) |
| Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | - | 117 | 117 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (269) | - | - | (269) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | 730 | - | - | 730 |
| Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut | 84 | - | - | 84 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 574 | (2 484) | 280 | (1 630) |
| Przychody (koszty) z tytułu odsetek | 148 | (4 575) | - | (4 427) |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 378 | 2 091 | - | 2 469 |
| Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | - | - | 466 | 466 |
| Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych | - | - | (117) | (117) |
| Przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | - | 88 | 88 |
| Koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | - | (157) | (157) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (249) | - | - | (249) |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących | 31 | - | - | 31 |
| Zyski (straty) z tytułu realizacji transakcji natychmiastowej wymiany walut | 266 | - | - | 266 |

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii, gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach;
- Poziom 2 – wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku, jednakże niebędących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku);
- Poziom 3 – wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny, nieopierających się, jednakże o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 63 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień 31.12.2024 | | | | | na dzień 31.12.2023 | | | | |
|---|---------------------|----------|------------|----------|----------|---------------------|----------|------------|----------|----------|
| | Wartość księgowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem | Wartość księgowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 602 | - | 602 | - | 602 | 185 | - | 185 | - | 185 |
| Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | | | | | | | | |
| Należności handlowe | 82 868 | - | - | - | (*) | 63 954 | - | - | - | (*) |
| Środki pieniężne | 2 040 | - | - | - | 2 040 | 3 298 | - | - | - | 3 298 |
| Razem aktywa | 85 510 | - | 602 | - | - | 67 437 | - | 185 | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej | | | | | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 35 | - | 35 | - | - | 332 | - | 332 | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | | | | | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe | 40 738 | - | - | - | (*) | 37 361 | - | - | - | (*) |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 10 649 | - | - | - | (*) | 45 408 | - | - | - | (*) |
| Razem zobowiązania | 51 422 | - | 35 | - | - | 83 101 | - | 332 | - | - |

(*) Wartość księgowa należności i zobowiązań handlowych oraz zobowiązań pozostałych jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi, w szczególności, na ich krótkoterminowy charakter. Wartość księgowa zobowiązań z tytułu kredytów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter oraz zmienne oprocentowanie.

W okresach zakończonych 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

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

6.27. Pochodne instrumenty finansowe, rachunkowość zabezpieczeń

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

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

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

Z dniem 21 czerwca 2023 roku Spółka desygnowała do rachunkowości zabezpieczeń instrumenty typu SWAP zabezpieczające przed zagrożeniem zmienności cen surowca miedzi.

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.

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 64 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągień: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

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

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

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

| Typ instrumentu pochodnego | | Nominał transakcji | średnioważony kurs | okres rozliczenia | wpływ na wynik | wartość bilansowa |
|----------------------------|--|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Instrumenty pochodne - walutowe (kurs USD / PLN) | 3 550 000 USD | 3,9447 USD/PLN | do 07/2025 | od 01/2025 do 07/2025 | 602 |
| | Instrumenty pochodne - Miedź (cena CU) | 50 T | 9000,50 USD/T | do 03/2025 | od 02/2025 do 03/2025 | (35) |

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych na dzień 31.12.2024 roku.

| Typ instrumentu pochodnego | Aktywa finansowe | | Zobowiązania finansowe | | Razem |
|--|------------------|-----------------|------------------------|-----------------|-------|
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | |
| Instrumenty zabezpieczające: | - | 602 | - | - | 602 |
| Instrumenty pochodne - walutowe (kurs USD / PLN) | - | 602 | - | - | 602 |
| Instrumenty wyłączone spod rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | (35) | (35) |
| Instrumenty pochodne - Miedź (cena CU) | - | - | - | (35) | (35) |
| Razem otwarte instrumenty pochodne | - | 602 | - | (35) | 567 |

Poniższa tabela przedstawia wartość godziwą instrumentów finansowych na dzień 31.12.2023 roku.

| Typ instrumentu pochodnego | Aktywa finansowe | | Zobowiązania finansowe | | Razem |
|--|------------------|-----------------|------------------------|-----------------|-------|
| | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | |
| Instrumenty zabezpieczające: | - | 185 | - | (332) | (147) |
| Instrumenty pochodne - walutowe (kurs USD / PLN) | - | 5 | - | (332) | (327) |
| Instrumenty pochodne - Miedź (cena CU) | - | 180 | - | - | 180 |
| Razem otwarte instrumenty pochodne | - | 185 | - | (332) | (147) |

Poniższa tabela przedstawia wpływ instrumentów pochodnych i transakcji zabezpieczających na wynik (bez efektu podatkowego).

| Sprawozdanie z wyniku | w okresie | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Koszty w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej | (331) | (220) |
| Przychody / koszty w związku z realizacją pozycji zabezpieczającej | (139) | 349 |
| Przychody w związku z wyceną pozycji zabezpieczającej | 77 | 3 |
| Przychody z tytułu przeklasyfikowania w związku z realizacją pozycji zabezpieczającej | 358 | 148 |
| Przychody / koszty z tytułu instrumentów pochodnych | 529 | (114) |
| Razem | 494 | 166 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 65 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Tabela poniżej przedstawia wpływ transakcji zabezpieczających (bez efektu podatkowego) na inne całkowite dochody.

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | w okresie | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Wpływ transakcji zabezpieczających (część skuteczna) | 525 | (331) |
| Razem | 525 | (331) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|---|--------------|--------------|
| | 2024 | 2023 |
| Stan na 1 stycznia | (122) | (178) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (bez efektu podatkowego)-FX | 525 | (331) |
| Efekt podatkowy | (100) | 63 |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (bez efektu podatkowego)-FX - reklasyfikacja - rozliczenie z BO | 331 | 220 |
| Efekt podatkowy | (63) | (42) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (bez efektu podatkowego)-SWAP - wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń | - | 180 |
| Efekt podatkowy | - | (34) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających (bez efektu podatkowego)-SWAP - wyłączone z rachunkowości zabezpieczeń-rozliczenie z BO | (180) | - |
| Efekt podatkowy | 34 | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń | 547 | 56 |
| Stan na 31 grudnia | 425 | (122) |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie | |
|--|--------------|--------------|
| | 2024 | 2023 |
| Stan na 1 stycznia | (331) | (220) |
| Wpływ transakcji zabezpieczających (część skuteczna) | 525 | (331) |
| Reklasyfikacja do wyniku finansowego w związku z realizacją pozycji zabezpieczanej | 331 | 220 |
| Stan na 31 grudnia | 525 | (331) |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 66 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawierania transakcji handlowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez spółki sprzedaży i zakupów w walutach innych niż waluta funkcjonalna. Ryzyko walutowe wiąże się z niestabilnością rynku finansowego i dużą zmiennością kursów walut oraz różnicami kursowymi. Zmiana kursów walutowych może trwale wpłynąć na konkurencyjność i rynkową wartość firmy (może decydować o istotnym wzroście kosztów lub spadku planowanych dochodów z handlowych operacji zagranicznych).

W celu minimalizacji ryzyka walutowego Spółka stosuje hedging naturalny, jak i hedging przy pomocy instrumentów finansowych, zabezpieczających kursy EUR i USD. Jednak począwszy od roku 2020, gdy rynki finansowe zdeterminowane były wpływem pandemii COVID-19, czego skutkiem była duża zmienność i niepewność, Spółka przyjmuje podejście ostrożnościowe przy zawieraniu nowych kontraktów terminowych i stosuje głównie hedging naturalny. Stan kontraktów terminowych na 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano w nocie 6.27 i tabeli poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Apator S.A. posiadał kontrakty walutowe typu forward oraz SWAP.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | | Przepływy na dzień | | | |
|------------------|---|-----------------------|--|------------|--|
| | | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
| | | w walucie / tonach | w zł na dzień zawarcia kontraktu | w walucie | w zł na dzień zawarcia kontraktu |
| | Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych w USD | 3 550 | 14 004 | 5 250 | 21 068 |
| | Instrumenty zabezpieczające zmienność ceny miedzi | - | 450 | - | 1 023 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 67 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień 31.12.2024 | | na dzień 31.12.2023 | |
|---|---------------------|--------------|---------------------|-----------------|
| | w walucie | w PLN | w walucie | w PLN |
| Pozycje w euro (EUR) | 2 039 | 8 719 | (3 996) | (17 348) |
| Należności handlowe | 2 055 | 8 784 | 2 036 | 8 842 |
| Pozostałe należności | 1 343 | 5 742 | - | - |
| Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług | 368 | 1 577 | - | - |
| Środki pieniężne | - | - | 1 | 4 |
| Zobowiązania handlowe | (1 510) | (6 456) | (1 307) | (5 677) |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | (1) | (4) | (6) | (27) |
| Pozostałe zobowiązania | (216) | (924) | (74) | (319) |
| Kredyt | - | - | (4 646) | (20 171) |
| Pozycje w dolarach amerykańskich (USD) | 2 302 | 9 481 | (1 756) | (6 916) |
| Należności handlowe | 15 | 63 | 20 | 80 |
| Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług | 21 | 87 | 262 | 1 042 |
| Środki pieniężne | - | - | 2 | 8 |
| Zobowiązania handlowe | 2 273 | 9 361 | (2 039) | (8 043) |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | (7) | (30) | (1) | (3) |
| Pozycje w koronach czeskich (CZK) | - | - | (7) | (1) |
| Zobowiązania handlowe | - | - | (7) | (1) |
| Pozycje w CNY | 125 | 71 | (1 894) | (1 053) |
| Przekazane zaliczki na zakup materiałów i usług | 1 114 | 627 | 38 | 25 |
| Zobowiązania handlowe | (989) | (556) | (1 902) | (1 061) |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | (30) | (17) |

Na dzień sprawozdawczy 31.12.2024 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 31.12.2024 |
|------------------|---------------------|
| EUR | 4,275 |
| USD | 4,1178 |
| CNY | 0,5616 |
| CZK | 0,1698 |

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 68 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | | w okresie od 01.01.2023 do 31.12.2023 | |
|------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | Wpływ na wynik finansowy brutto | Bezpośredni wpływ na kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy brutto | Bezpośredni wpływ na kapitał własny |
| EUR / PLN | | | | |
| +10% | 872 | - | (1 735) | - |
| - 10% | (872) | - | 1 735 | - |
| USD / PLN | | | | |
| +10% | 948 | 1 400 | (692) | 2 107 |
| - 10% | (948) | (1 400) | 692 | (2 107) |
| CNY / PLN | | | | |
| +10% | 7 | - | (105) | - |
| - 10% | (7) | - | 105 | - |

Ryzyko stopy procentowej

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

Poniżej zaprezentowano instrumenty finansowe ze względu na stopę procentową.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej | (13 329) | (31 355) |
| Aktywa finansowe | 12 108 | 3 298 |
| Pożyczki udzielone | 10 068 | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 040 | 3 298 |
| Zobowiązania finansowe | (25 437) | (34 653) |
| Kredyty i pożyczki | (10 649) | (20 171) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | (14 788) | (14 482) |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| | Wpływ na wynik finansowy brutto | Wpływ na kapitał własny |
| WIBOR | | |
| + 100 punktów bazowych | (133) | - |
| - 100 punktów bazowych | 133 | - |

W związku z oparciem instrumentów dłużnych na stopie WIBOR, reforma systemu IBOR nie ma wpływu na spółkę Apator S.A.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 69 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Na należności handlowe składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Sprzedaż Apator S.A. realizowana jest także do podmiotów spoza Unii Europejskiej, takich jak np. Wielka Brytania czy Brazylia.

Na koniec 2024 roku jeden klient – PGE Dystrybucja S.A. – wykazywał saldo należności powyżej 10% całkowitego salda należności handlowych (22%).

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

W zakresie należności od instytucji finansowych, w tym środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych i lokatach bankowych, bezpieczeństwo tych transakcji określone jest poprzez prowadzenie współpracy przez Spółkę wyłącznie z partnerami, którzy spełniają wysokie kryteria wiarygodności kredytowej oraz charakteryzują się renomowaną pozycją na rynku bankowym.

W zakresie pozostałych aktywów tj. pożyczek udzielonych, w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kredytowym Zarząd dokonuje indywidualnej oceny zdolności płatniczej kontrahentów. Pożyczki udzielane są głównie jednostkom zależnym, na 31 grudnia 2024 r. pożyczka została udzielona jednostce zależnej Apator Powogaz S.A. (nota 6.10).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 70 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę Apator S.A jej zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. Spółka monitoruje ryzyko płynności w cyklach tygodniowych, poprzez raport płynności netto oraz w cyklach miesięcznych poprzez zestawianie cash flow w półrocznym okresie. Kompleksowa, zbiorcza informacja raportowana jest na poziom dyrekcji i zarządu. W celu finansowania bieżącej działalności Apator S.A. korzysta z kredytu w rachunku bieżącym.

W celu zwiększenia bezpieczeństwa finansowego i dywersyfikacji ryzyka Apator S.A. zawarł umowy z dwoma bankami na: kredyt parasolowy przeznaczony na bieżące finansowanie działalności, limity na gwarancje i akredytywy oraz wykup przez bank wierzytelności. Kredyt pozwala na elastyczne zarządzanie płynnością, ujednolicenie warunków cenowych bieżących operacji bankowych oraz korzystanie z efektów usługi wirtualnej kompensacji sald, co przynosi dodatkowe korzyści finansowe. Ponadto w celu przeciwdziałania potencjalnym nieprawidłowościom w zarządzaniu zasobami finansowymi, określono zasady postępowania w takich obszarach, jak: sprzedaż, kredyt kupiecki, monitorowanie należności, bieżące informowanie zarządów poszczególnych spółek o sytuacji finansowej.

Celem zapewnienia właściwej koordynacji działań w obszarze finansów funkcjonuje Komitet Finansowy, w którego skład wchodzi przede wszystkim główni księgowi oraz dyrektorzy ds. finansów poszczególnych spółek Grupy Apator. Do zadań Komitetu należy analiza potrzeb rozwoju obszaru finansowego, analiza i monitorowanie otoczenia regulacyjnego oraz wypracowanie jednolitych standardów dla procesów finansowych. Poza Komitetem Finansowym, powołany został również Komitet ds. Ryzyk Finansowych, którego zasadniczym celem jest wsparcie mechanizmów kontrolnych jednolitego zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie. W skład Komitetu wchodzi pracownicy pionów finansowych Apator S.A. i spółek zależnych. Zadaniem Komitetu jest w szczególności:

- monitorowanie zabezpieczenia ekspozycji walutowej, odsetkowej oraz polityki hedgingowej,
- rekomendowanie poziomu kursów budżetowych wraz z analizą zmian w kursach spot,
- analizowanie ryzyk przy zabezpieczaniu stóp IRS,
- analiza trendów i sytuacji na rynkach walutowych.

Spółka Apator S.A. na bieżąco monitoruje wielkości mające wpływ na wysokość posiadanych zasobów finansowych dążąc do maksymalnego przyspieszania przepływu gotówki, zarówno poprzez analizę cykli obrotu zapasami, jak i możliwie najszybsze inkasowanie należności.

Poniższa tabela przedstawia informację o terminach umownej wymagalności zobowiązań.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Wartość na dzień sprawozdawczy | Przepływy pieniężne wynikające z umowy | | | | | RAZEM |
|--|--------------------------------|--|---------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|
| | | poniżej 6 miesięcy | od 6 do 12 miesięcy | od 1 roku do 2 lat | od 2 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Stan na dzień 31.12.2024 | 66 210 | 53 755 | 2 448 | 4 333 | 4 085 | 2 691 | 67 312 |
| Kredyty i pożyczki | 10 649 | 10 649 | - | - | - | - | 10 649 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 14 788 | 2 333 | 2 448 | 4 333 | 4 085 | 2 691 | 15 890 |
| Płatności z tytułu instrumentów pochodnych | 35 | 35 | - | - | - | - | 35 |
| Zobowiązania handlowe | 37 313 | 37 313 | - | - | - | - | 37 313 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 3 383 | 3 383 | - | - | - | - | 3 383 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 42 | 42 | - | - | - | - | 42 |
| Stan na dzień 31.12.2023 | 97 583 | 87 855 | 1 593 | 2 220 | 4 203 | 5 483 | 101 354 |
| Kredyty i pożyczki | 45 408 | 48 314 | - | - | - | - | 48 314 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 14 482 | 1 881 | 1 560 | 2 220 | 4 203 | 5 483 | 15 347 |
| Płatności z tytułu instrumentów pochodnych | 332 | 299 | 33 | - | - | - | 332 |
| Zobowiązania handlowe | 36 525 | 36 525 | - | - | - | - | 36 525 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 794 | 794 | - | - | - | - | 794 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 42 | 42 | - | - | - | - | 42 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 71 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągień: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

Wskaźniki dźwigni zawarto w poniższej tabeli.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Zadłużenie netto | 82 657 | 112 118 |
| Zadłużenie | 84 697 | 115 416 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | (2 040) | (3 298) |
| Kapitał własny | 425 042 | 379 336 |
| Kapitał i zadłużenie netto | 507 699 | 491 454 |
| Wskaźnik dźwigni | 16,00% | 23,00% |

Ryzyko klimatyczne

Zmiany klimatyczne oddziałują na działalność przedsiębiorstw wszystkich sektorów gospodarki, w tym także Spółki Apator S.A. Zmiany te powodują wzrost zagrożeń wystąpienia zarówno gwałtownych, jak i stałych fizycznych zmian pogodowych. Katastrofy ekologiczne, zwłaszcza na terenach szczególnie narażonych (Azja), mogą wpłynąć na wydłużenie czasu dostaw komponentów, wzrost kosztów produkcji, gwałtowne zmiany w popycie. Spółka mityguje to ryzyko poprzez rozwijanie dual sourcingu, synergie zakupowe w Grupie, ciągły monitoring sytuacji geopolitycznej.

Wpływ zmian klimatycznych może dotyczyć także fizycznego pogarszania się stanu aktywów Spółki wskutek wystąpienia ekstremalnych zdarzeń pogodowych, czasowych zakłóceń ciągłości działania (m.in. przerwy w dostawie energii, awarie), a także pogarszania się warunków pracy w związku ze wzrostem temperatury. Spółka przeprowadziła analizę ryzyk fizycznych dla operacji własnych pod kątem zagrożenia, podatności i ekspozycji. Analiza wykonana w oparciu o modele klimatyczne (m.in. Klimada) nie wykazała istotnych zagrożeń dla pożarów wynikających z sąsiedztwa łąk, lasów, innych obiektów, suszy, fal upałów, fal chłodu/mrozu, powodzi oraz długotrwałego deficytu wody. Apator SA uruchomił własną instalację OZE, która zasila zakład produkcyjny w Ostaszewie, spółki prowadzą modernizację i inwestują w infrastrukturę w celu optymalizacji procesów operacyjnych i poprawy efektywności gospodarki surowcowej i energetycznej.

Zmiany klimatu powodują, że w UE wprowadzane są inicjatywy polityczne, legislacyjne i finansowe, które mają ukierunkować gospodarkę i inwestycje w kierunku neutralności klimatycznej, oszczędzania zasobów i dostosowania infrastruktury do wyzwań klimatycznych. Apator S.A. rozwija i dostarcza rozwiązania do efektywnego zarządzania mediami energetycznymi i wodą oraz rozwiązania dla OZE. W związku z powyższym spółka identyfikuje szanse zwiększenia udziałów w rynku i sprzedaży rozwiązań wpisujących się w transformację energetyczną oraz politykę klimatyczną UE nakierowaną na wzrost efektywności energetycznej i rozwój OZE. Jednocześnie spółka dostrzega ryzyka związane z nasiloną presją konkurencyjną i cenową (głównie ze strony azjatyckich dostawców) związaną ze wzrostem popytu na rozwiązania wspierające transformację i zwiększonym finansowaniem ze środków UE. Spółka sukcesywnie rozszerza portfolio produktów i pracuje nad poprawą efektywności działalności. Zmiany regulacyjne w obszarze klimatu wiążą się z obowiązkami sprawozdawczymi nakładanymi na przedsiębiorstwa - niedopełnienie ich rodzi ryzyko

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 72 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

kar administracyjnych. Rosnący wpływ ryzyk klimatycznych sprawia, że kluczowe staje się włączenie tego obszaru do procesu zarządzania ryzykiem w organizacji. Grupa Apator S.A. włączyła w 2025 roku ryzyka klimatyczne (fizyczne i przejścia) do procesu, monitoruje i raportuje ślad węglowy w scope 1, 2 i 3, aktywnie śledzi zmieniające się wymagania prawne i rynkowe w zakresie ochrony klimatu oraz dostosowuje do nich swoje produkty.

6.29. Informacje na temat podmiotów powiązanych

Informacje na temat świadczeń na rzecz kluczowego personelu kierowniczego prezentuje tabela.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 4 778 | 4 181 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | - | 650 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | 270 |
| Razem świadczenia na rzecz kluczowego personelu | 4 778 | 5 101 |

Poniższa tabela przedstawia informację o nierozliczonych zobowiązaniach na dzień 31.12.2024 roku z tytułu świadczeń pracowniczych wobec kluczowego personelu.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|--------------|--------------|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 245 | 796 |
| Rezerwy na premie | 1 522 | 1 267 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wobec kluczowego personelu | 1 767 | 2 063 |

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 Telemetry Sp. z o.o. (Słupsk) – jednostka zależna od Apator Powogaz S.A. (71,89% udziałów); Apator S.A. posiada 20,8% udziałów w Apator Telemetry 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) – była jednostka zależna od Apator Metrix S.A., spółka postawiona w stan likwidacji.

b. Członków Rady Nadzorczej

c. Członków kluczowego personelu kierowniczego (Członkowie Zarządu oraz Prokurenci)

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:

- Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu (od 1 marca 2023 roku)
- Łukasz Zaworski – Członek Zarządu (od 22 listopada 2023 roku)

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 73 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Robert Kowalski – Członek Zarządu (od 19 grudnia 2023 roku do 14 maja 2024 roku)

Inni członkowie kierownictwa:

- Małgorzata Mazurek – Główny Księgowy, Prokurent
- Jolanta Dombrowska – Pełnomocnik ds. zintegrowanych systemów zarządzania Grupy Apator, Prokurent
- Artur Bratkowski – Dyrektor ds. Aparatury i Systemów Pomiarowych, Prokurent
- Krzysztof Kluszczyński – Dyrektor ds. Automatyki w Energetyce i Przemysle, Prokurent
- Robert Łuczak – Dyrektor ds. Aparatury Łączeniowej, Prokurent
- Stanisław Baluk – Dyrektor ds. Automatyki i Rozwiązań ICT, Prokurent

Transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

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

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 74 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Apator GmbH | Apator Metrix S.A. | Apator Mining Sp.z o.o. | Apator Powogaz S.A. | Apator Telemetry Sp.z o.o. | Apator Rector Sp.z o.o. | FAP Pafal S.A. | RAZEM |
|----------------------------------|-------------|--------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------|
| Saldo na dzień 31.12.2024 | | | | | | | | |
| Należności handlowe | 922 | 234 | - | 531 | 60 | 325 | 38 | 2 110 |
| Pozostałe aktywa (zaliczki) | - | 329 | - | - | - | - | - | 329 |
| Pożyczki udzielone w okresie | - | - | - | 10 068 | - | - | - | 10 068 |
| Zobowiązania handlowe | 24 | 21 | 15 | 11 | - | 943 | 156 | 1 170 |
| Zobowiązania inwestycyjne | - | 760 | - | - | - | - | - | 760 |
| Saldo na dzień 31.12.2023 | | | | | | | | |
| Należności handlowe | 723 | - | - | 693 | 78 | 59 | 13 | 1 566 |
| Pozostałe aktywa (zaliczki) | - | 528 | - | - | - | - | - | 528 |
| Zobowiązania handlowe | 1 | 1 316 | 6 | - | 11 | 1 146 | 969 | 3 449 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 75 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrągleri: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Apator GmbH | Apator Metrix S.A. | George Wilson Industries Ltd. | Apator Mining Sp.z o.o. | Apator Powogaz S.A. | Apator Telemetry Sp.z o.o. | Apator Rector Sp.z o.o. | FAP Pafal S.A. | RAZEM |
|--|-------------|--------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------|
| Transakcje w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 | | | | | | | | | |
| Sprzedaż produktów i usług | 37 723 | 3 941 | 2 | 6 | 7 884 | 632 | 1 878 | 176 | 52 242 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 11 | 64 | - | - | - | - | 43 | 2 | 120 |
| Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | 211 | - | - | - | 211 |
| Koszt dotyczący transakcji sprzedaży produktów i usług | 37 637 | 938 | - | - | 2 496 | 56 | 994 | 191 | 42 312 |
| Koszt dotyczący transakcji sprzedaży towarów i materiałów | 8 | 61 | - | - | - | - | 29 | 2 | 100 |
| Koszt dotyczący transakcji sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | 4 | - | - | - | 4 |
| Przychody finansowe z tytułu dywidendy | - | - | - | 602 | 10 000 | - | - | 3 532 | 14 134 |
| Pozostałe przychody | - | 29 | 8 | - | 14 | - | 5 | - | 56 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | - | - | - | - | 134 | - | - | - | 134 |
| Zakup produktów, usług, towarów i materiałów | 47 | 89 | - | - | 29 | 12 500 | 6 000 | 3 250 | 21 915 |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych | - | 6 296 | - | - | - | 22 | - | - | 6 318 |
| Zaliczkowa dywidenda przypadająca Apator Mining Sp. z o.o. | - | - | - | 1 080 | - | - | - | - | 1 080 |
| Transakcje w okresie od 01.12.2023 do 31.12.2023 | | | | | | | | | |
| Sprzedaż produktów i usług | 48 377 | 2 827 | - | 13 | 6 761 | 165 | 1 103 | 192 | 59 438 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 130 | 173 | - | - | - | 2 | 45 | 58 | 408 |
| Koszt dotyczący transakcji sprzedaży produktów i usług | 47 877 | 837 | - | - | 1 937 | 71 | 446 | 180 | 51 348 |
| Koszt dotyczący transakcji sprzedaży towarów i materiałów | 99 | 163 | - | - | - | 2 | 31 | 57 | 352 |
| Przychody finansowe z tytułu dywidendy | 127 | - | - | 1 105 | 5 000 | 312 | - | 5 000 | 11 544 |
| Pozostałe przychody | - | 53 | - | - | 21 | - | 2 | - | 76 |
| Zakup produktów, usług, towarów i materiałów | 161 | 101 | - | - | 1 | 1 286 | 4 660 | 5 129 | 11 338 |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych | - | 540 | - | - | - | - | - | - | 540 |
| Zaliczkowa dywidenda przypadająca Apator Mining Sp. z o.o. | - | - | - | 720 | - | - | - | - | 720 |

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 76 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

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

Gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez:

TU Hermes S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 6,5 mln zł, maksymalnie do 22 czerwca 2025 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 6,1 mln zł, maksymalnie do 29 czerwca 2029 roku.

ING Bank Śląski S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 3,64 mln zł, maksymalnie do 30 stycznia 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 1,9 mln zł, maksymalnie do 17 lipca 2028 roku;
- Z tytułu wykonania płatności z umów najmu w wysokości 0,5 mln zł, maksymalnie do 17 listopada 2028 roku;
- Z tytuł wadium w wysokości 17 tys. zł do 13 czerwca 2025 roku.

PZU S.A.:

- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 0,4 mln zł, maksymalnie do 17 stycznia 2028 roku.

KUKE S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 12 tys. zł, maksymalnie do 15 czerwca 2026 roku.

PKO BP S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 17 mln zł, maksymalnie do 24 października 2026 roku;
- Z tytułu wadium w wysokości 1,3 mln zł, maksymalnie do 17 kwietnia 2025 roku.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2024 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczych na łączną kwotę 4,9 mln zł.

Weksle

Apator S.A. złożył także (oprócz weksla zabezpieczającego umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A.) 10 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia z umowy TU Euler Hermes S.A. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (limit dla Grupy 25 mln zł), 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU S.A. oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKE S.A.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 77 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.31. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Apator S.A. prezentuje tabela.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | okres | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.2024 | od 01.01.2023 |
| | do 31.12.2024 | do 31.12.2023 |
| Przeciętne zatrudnienie w etatach za okres | 882 | 887 |
| Pracownicy fizyczni | 528 | 579 |
| Pracownicy umysłowi | 354 | 308 |
| Stan zatrudnienia w etatach na koniec okresu | 894 | 879 |
| Pracownicy fizyczni | 516 | 530 |
| Pracownicy umysłowi | 378 | 349 |

Oprócz pracowników zatrudnionych w Apator S.A. na podstawie umowy o pracę, Spółka korzysta także z usług agencji pracy tymczasowej. Przeciętnie w 2024 roku zatrudniano tymczasowo 55 osób.

6.32. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 15 lipca 2024 roku Apator S.A. podpisał z KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. umowę o przeprowadzenie badania skróconych półrocznych jednostkowych sprawdzeń finansowych, przegląd skróconych półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych i badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2024-2025. Sprawozdanie finansowe za 2023 rok podlegało badaniu przez PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k..

Wynagrodzenie biegłego rewidenta prezentuje poniższa tabela.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | WARTOŚĆ | |
|--|------------|------------|
| | 2024 rok | 2023 rok |
| Badanie / przegląd sprawozdań śródrocznych | 166 | 100 |
| Badanie sprawozdań rocznych | 260 | 190 |
| Badanie sprawozdania z wynagrodzeń | 15 | 24 |
| Atestacja raportu ESG | 225 | - |
| Razem wynagrodzenie audytora | 666 | 314 |

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 78 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7. Wpływ otoczenia na sytuację finansową Apator S.A.

Czynnikami, które w okresie najbliższych lat będą miały wpływ na wyniki są globalne trendy i uwarunkowania otoczenia geopolitycznego. Kluczowe czynniki ryzyka, które w najbliższym czasie mogą mieć negatywny wpływ na wyniki zaprezentowano poniżej:

- zaostżenia polityki handlowej Stanów Zjednoczonych wobec m.in. Unii Europejskiej i Chin oraz spodziewane retorsje rządów, mogące skutkować zakłóceniami w łańcuchach dostaw komponentów i surowców, w tym pierwiastków metali ziem rzadkich co z kolei może uderzyć bezpośrednio w dużych producentów zaawansowanych układów półprzewodnikowych, które są wykorzystywane do produkcji urządzeń pomiarowych. Administracja Stanów Zjednoczonych, pod przewodnictwem Donalda Trumpa, zapowiedziała podwyższone taryfy celne na import z szeregu krajów. W odpowiedzi Unia Europejska zapowiedziała działania odwetowe, potępiając protekcyjnystyczne posunięcia USA i deklarując wdrożenie odpowiednio dostosowanych taryf celnych. Wprowadzenie nowych barier handlowych może w krótkim okresie doprowadzić do chaosu w międzynarodowym handlu, przerwania łańcuchów dostaw, wydłużenia czasu realizacji dostaw, wzrostu kosztów produkcji oraz gwałtownych zmian w strukturze popytu. W dłuższej perspektywie może pojawić się konieczność zmiany dostawców, reorganizacji logistyki oraz trwałego wzrostu kosztów operacyjnych.
- rosnąca presja cenowa ze strony zażytych producentów głównie chińskich) wspieranych celowanymi dotacjami państwowymi i działaniami prawnymi skierowanymi na własną ekspansję gospodarczą w obszarze europejskim kosztem firm przemysłowych z Europy;
- negatywne skutki wojny w Ukrainie oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie;
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, wysokie stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych oraz cen surowców. Spółka dąży do minimalizacji ekspozycji na ryzyka finansowe poprzez zabezpieczanie pozycji walutowych oraz zmiany cen surowców, zarządza kapitałem obrotowym oraz dąży do minimalizacji kosztów obsługi zadłużenia;
- inflacja, wzrosty kosztów pracy, niestabilne ceny nośników energii. W celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen Spółka cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów i wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/ automatyzacja produkcji, poprawa rentowności oraz dynamiczne polityki cenowe;
- zmiana klimatu i globalne ocieplenie wynikające z emisji gazów cieplarnianych, związane z działalnością człowieka. Zmiany te implikują zmiany regulacyjne i technologiczne oraz zwiększone obowiązki sprawozdawcze nakładane na przedsiębiorstwa. Wpływ zmian klimatycznych może obejmować m.in. fizyczne pogarszanie się stanu aktywów wskutek wystąpienia ekstremalnych zdarzeń pogodowych, czasowe zakłócenia ciągłości działania (m.in. przerwy w dostawie energii, awarie), a także pogarszanie się warunków pracy w związku ze wzrostem temperatury. Spółka wdrożyła system raportowania ESG, gdzie zostały zidentyfikowane ryzyka klimatyczne związane z bieżącą oraz przyszłą działalnością:
 - regulacje prawne,
 - rosnące oczekiwania klientów w obszarze ESG.

W ślad za wymaganiami Spółka dostosowuje regulacje wewnętrzne oraz wdraża mechanizmy świadomego zarządzania ryzykami środowiskowymi. Spółka dąży do zwiększenia poziomu automatyzacji procesów. Automatyzacja służy usprawnianiu procesów produkcyjnych oraz ich optymalizacji pod kątem wydajności, kosztów, jakości i bezpieczeństwa pracy. Dokonując inwestycji w nowe automaty i technologie każdorazowo brane są pod uwagę także - jako bardzo istotne - przesłanki prośrodowiskowe, tj. mniejsze zużycie surowców, minimalizacja ilości odpadów produkcyjnych (w tym eliminacja odpadów niebezpiecznych), mniejsze zużycie mediów. Unowocześnianie technologii produkcji wpływa także na ograniczanie uciążliwości środowiskowej realizowanych procesów i dostarczanych produktów. Wiąże się to z konsekwentną optymalizacją procesów produkcyjnych i sukcesywną wymianą wyeksploatowanych, mniej efektywnych maszyn i urządzeń.

Ponadto wdrożone w Spółce standardy w zakresie efektywnego gospodarowania zasobami, surowcami i mediami pozwalają minimalizować negatywny wpływ na środowisko, a także mają przełożenie na poprawę efektywności działalności biznesowej. Spółka stosuje i sukcesywnie wdraża technologie oraz procesy zoptymalizowane pod względem zużycia surowców i mediów, a także ilości generowanych zanieczyszczeń i odpadów. W związku ze sporządzeniem niniejszego skróconego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki ocenił wpływ powyższych kwestii na kwoty

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 79 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

aktywów i zobowiązań na dzień sprawozdawczy, w tym, między innymi, dokonał przeglądu stawek amortyzacji i ewentualnych czynników mogących wskazywać na potencjalną utratę wartości istotnych aktywów. Nie stwierdzono konieczności wprowadzenia istotnych korekt.

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 80 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |

8. Korekta błędów w danych porównawczych

W trakcie prac związanych z przygotowaniem skróconego półrocznego sprawozdania finansowego jednostkowego za pierwsze półrocze 2024 roku oraz w toku procedury badania półrocznego sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, Spółka zidentyfikowała błędy w sposobie ujmowania zaliczek z tytułu dostaw zapasów, usług i rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań kontraktowych.

- 1) W przypadku zaliczek na dostawy zapasów, w sprawozdaniu finansowym jednostkowym za 2023 rok, ujęto je w pozycji bilansowej „Zapasy”, z kolei zaliczki na zakup usług i rzeczowych aktywów trwałych ujęto w pozycji „Pozostałe należności”. W związku z nieprawidłowym zakwalifikowaniem powyższych pozycji, dokonano przekształcenia danych porównawczych za 2023 rok, pomniejszając wartość zapasów o zaliczki zapłacone na dostawy zapasów i wartość pozostałych należności o zaliczki zapłacone na zakup usług i rzeczowych aktywów trwałych. Kwotę tych zaliczek przeniesiono do pozycji „Pozostałe aktywa krótkoterminowe”.
- 2) Zobowiązania z tytułu umów rozliczanych w czasie ujęto w pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych. Po analizie powyższych umów z klientami stwierdzono, że zobowiązania wynikające z tych umów, powinny być wykazane w osobnej pozycji bilansowej „Zobowiązania kontraktowe”. W konsekwencji zdecydowano o przekształceniu danych porównawczych. Dokonano zmiany prezentacji zobowiązań kontraktowych, przenosząc je do odrębnej pozycji. Zmieniono także prezentację zobowiązań kontraktowych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2023 rok.
- 3) Ponadto, dokonano saldowania należności i zobowiązań publicznoprawnych z tytułu podatku VAT. Saldowanie rozrachunków z tytułu VAT spowodowało zmniejszenie sumy bilansowej w sprawozdaniu jednostkowym i skonsolidowanym za 2023 rok.

Korekty prezentacyjne nie miały wpływu na wynik finansowy za okres porównawczy w jednostkowym sprawozdaniu. Wpływ korekt na sprawozdanie finansowe zaprezentowano w poniższych tabelach.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 81 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku

| Pozycja sprawozdania | Wartość przed korektą | Korekta 1 | Korekta 2 | Korekta 3 | Wartość po korekcie |
|---|-----------------------|---|---|----------------|---------------------|
| | | Przeniesienie zaliczek do pozostałych aktywów | Przeniesienie zobowiązań kontraktowych do osobnej pozycji | Saldowanie VAT | |
| Aktywa trwałe | 336 423 | - | - | - | 336 423 |
| Aktywa obrotowe | 184 556 | - | - | (1 077) | 183 479 |
| Zapasy | 111 094 | (188) | - | - | 110 906 |
| Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 1 077 | - | - | (1 077) | - |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 1 657 | (1 439) | - | - | 218 |
| Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 3 294 | 1 627 | - | - | 4 921 |
| Pozostałe pozycje | 67 434 | - | - | - | 67 434 |
| AKTYWA RAZEM | 520 979 | - | - | (1 077) | 519 902 |
| Kapitał własny | 381 335 | - | - | - | 381 335 |
| Zobowiązania | 139 644 | - | - | (1 077) | 138 567 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 14 826 | - | 1 040 | - | 15 866 |
| Długoterminowe zobowiązania kontraktowe | - | - | 1 040 | - | 1 040 |
| Pozostałe pozycje | 14 826 | - | - | - | 14 826 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 124 818 | - | (1 040) | (1 077) | 122 701 |
| Krótkoterminowe zobowiązania kontraktowe | - | - | 1 568 | - | 1 568 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 7 970 | - | - | (1 077) | 6 893 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 9 852 | - | (2 608) | - | 7 244 |
| Pozostałe pozycje | 106 996 | - | - | - | 106 996 |
| PASYWA RAZEM | 520 979 | - | - | (1 077) | 519 902 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 82 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Roczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2023 rok

| Pozycja sprawozdania | Wartość przed korektą | Korekta 1 | Korekta 2 | Korekta 3 | Wartość po korekcie |
|--|-----------------------|---|---|----------------|---------------------|
| | | Przeniesienie zaliczek do pozostałych aktywów | Przeniesienie zobowiązań kontraktowych do osobnej pozycji | Saldowanie VAT | |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 54 981 | - | - | - | 54 981 |
| Zmiana stanu zapasów | (14 362) | (726) | - | - | (15 088) |
| Zmiana stanu należności | 6 148 | 631 | - | 38 | 6 817 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów | (426) | 95 | - | - | (331) |
| Zmiana stanu zobowiązań | (7 467) | - | - | (38) | (7 505) |
| Pozostałe pozycje | 6 730 | - | - | - | 6 730 |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 45 604 | - | - | - | 45 604 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 83 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 01.01.2025 roku do kluczowego personelu kierowniczego spółki Apator S.A. dołączył Marcin Dolny, który został zatrudniony na stanowisku Dyrektora ds. Finansowych.

W dniu 02.01.2025 roku dokonano sprzedaży aktywów do spółki zależnej Apator Rector Sp. z o.o. Przedmiotem transakcji były składniki materialne i niematerialne oraz stosunki umowne związane z działalnością IT w segmencie gaz (nota 6.6).

W dniu 12.03.2025 roku podpisano umowę zmieniającą przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej oraz gruntu w wieczystym użytkowaniu, wskutek której zmieniono termin sprzedaży z czerwca na październik 2025 roku. Szczegóły przedstawiono w notce 6.6.

W dniu 25.03.2025 roku podpisana została uchwała przez Zarząd Apator S.A. o zamiarze włączenia spółki FAP Pafal S.A. do spółki Apator S.A. Uchwalono plan i harmonogram połączenia oraz datę połączenia na 1 stycznia 2026 roku. Połączenie ma na celu uproszczenie struktury Grupy Apator poprzez koncentrację kompetencji wytwórczych i wzmocnienie synergii działań, co pozwoli na zwiększenie efektywności zarządzania oraz optymalizację kosztów. Połączenie planowane jest poprzez przeniesienie całego majątku FAP Pafal S.A. na Apator S.A.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | Strona 84 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

10. Podpisy

Zarząd

2025-04-24

Maciej Wyczęsany
Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Łukasz Zaworski
Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Produktów

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

2025-04-24

Małgorzata Mazurek
Główny Księgowy

| | | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|-----------|
| Nazwa jednostki: | Apator S.A. | | | Strona 85 |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2024 – 31.12.2024 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) | |
| Poziom zaokrąglení: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | | |