

**PLAN POŁĄCZENIA**

**DLA**

**APATOR SPÓŁKA AKCYJNA**

Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

NR KRS: 0000056456

**(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

**I**

**FABRYKA APARATURY POMIAROWEJ „PAFAL” SPÓŁKA AKCYJNA**

Z SIEDZIBĄ W ŚWIDNICY

NR KRS: 0000057162

**(SPÓŁKA PRZEJMOWANA)**

**Uzgodniony, przyjęty i podpisany w dniu 24 marca 2025 r.**

## PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- Spółki uczestniczące w połączeniu należą do grupy kapitałowej Apator (dalej: Grupa Apator) rozumianej jako Apator S.A. (podmiot dominujący) wraz ze spółkami zależnymi od Apator S.A.;
- Apator S.A. jest jedynym akcjonariuszem Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A.;
- Zarządy Spółek widzą potrzebę połączenia, mając na celu uporządkowanie i uproszczenie struktury spółek w ramach Grupy Apator, w której Apator S.A. jest spółką dominującą.
- Integracja Grupy Apator stanowi jeden z etapów Strategii Grupy Apator na lata 2024-2028 mającej na celu podniesienie wzrostu efektywności strategii sprzedażowej, zarządzania cyklem życia produktów i innowacjami, wzrostu konkurencyjności oraz efektywności kosztowej Grupy Apator.
- 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. Celem połączenia byłoby też zwiększenie efektywności zarządzania pozostałymi podmiotami w Grupie, zapewnienie synergii poprzez dążenie do centralizacji funkcji gospodarczych w jednym podmiocie, obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy Apator i spółek w Grupie, w tym w szczególności kosztów zarządzania, pracy oraz wydatków na dostawy materiałów i świadczenie usług, a w tym także w szczególności mające na celu uproszczenie relacji i rozliczeń w ramach Grupy Apator
- Zarządy Spółek widzą możliwość osiągnięcia w wyniku połączenia celów wskazanych w punkcie poprzedzającym, bez istotnych skutków związanych z taką operacją w zakresie wpływu na sprawozdawczość i dane finansowe Spółki Przejmującej i Grupy Apator, a to m.in. przez przeprowadzenie procesu połączenia w sposób uproszczony przy zastosowaniu postanowień art. 516 § 6 k.s.h., w tym także z uwagi na możliwość zastosowania metody łączenia udziałów przewidzianej w art. 44c w zw. z art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t. j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.), zgodnie z którym w razie łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowych udziałowców, można zastosować

metodę łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c powołanej ustawy o rachunkowości.

W dniu 24 marca 2025 r. roku Zarządy łączących się Spółek uzgodniły, przyjęły i podpisały stosownie do postanowień art. 498 w zw. z art. 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm., dalej również „k.s.h.”) następujący plan połączenia:

## **1) Typ, firma i siedziba każdej z łączących się spółek oraz sposób łączenia**

### **A. W połączeniu biorą udział:**

#### **Spółka Przejmująca:**

**Apator Spółka Akcyjna** z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Gdańska 4A, lok. C4, 87-100 Toruń, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000056456, NIP: 8790166896, REGON: 870037630, kapitał zakładowy 3.264.707,30 zł, wpłacony w całości, Zarząd: Prezes Zarządu Maciej Wyczęsany, Członek Zarządu Łukasz Zaworski (dalej: Apator S.A. lub Spółka Przejmująca).

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 620 z późn. zm.) (dalej: „Ustawa o Ofercie”), której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

oraz

#### **Spółka Przejmowana:**

**Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna** z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasińskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS:

0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości, Zarząd: Prezes Zarządu Krzysztof Malec (dalej: PAFAL S.A. lub Spółka Przejmowana)

Spółka Przejmująca posiada 100% akcji Spółki Przejmowanej (jeden akcjonariusz).

#### **B. Sposób połączenia:**

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 par. 1 pkt. 1) k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także bez wydania nowych akcji w kapitale Spółki Przejmującej.

Na skutek połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, w tym prawo własności nieruchomości, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu zarejestrowania połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100% akcji w Spółce Przejmowanej, połączenie odbędzie się w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 § 6 k.s.h., a w związku z tym:

- a) połączenie będzie przeprowadzone bez wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, a na podstawie art. 516 § 6 zdanie drugie k.s.h. nie stosuje się przepisów art. 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h. i w konsekwencji w niniejszym planie połączenia nie zostały określone:
- stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej ani wysokość dopłat (wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h.)
  - zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej (wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 3 k.s.h.)
  - dzień, od którego akcje w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej (art. 499 § 1 pkt 4 k.s.h.);

b) na podstawie art. 516 § 6 zdanie drugie k.s.h. nie stosuje się przepisu art. 494 § 4 k.s.h., zgodnie z którym z dniem połączenia wspólnicy spółki przejmowanej lub spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki stają się wspólnikami spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej;

c) na podstawie art. 516 § 6 zdanie pierwsze w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. do łączenia przez przejęcie objętego niniejszym planem połączenia, tj. gdy Spółka Przejmująca posiada akcje Spółki Przejmowanej o łącznej wartości 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, nie stosuje się art. 501-503, art. 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i art. 513 k.s.h., a w związku z tym:

- Zarządy łączących się spółek nie sporządzają pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienia ekonomicznego, a zwłaszcza stosunku wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h. (wyłączenie obowiązku z art. 501 § 1 k.s.h.);

- Zarządy łączących się spółek nie są obowiązane informować zarządów pozostałych spółek tak, aby mogły one poinformować zgromadzenia wspólników albo walne zgromadzenia, o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały o połączeniu (wyłączenie obowiązku z art. 501 § 2 k.s.h.);

- nie jest wymagane i nie będzie przeprowadzane badanie planu połączenia przez biegłego w zakresie jego poprawności i rzetelności, wyznaczenie biegłego, a także określenie przez sąd rejestrowy wynagrodzenia biegłego (wyłączenie obowiązku z art. 502 k.s.h.);

- nie jest wymagana i nie zostanie sporządzona opinia biegłego z badania planu połączenia w zakresie jego poprawności i rzetelności (wyłączenie obowiązku z art. 503 k.s.h.);

- w związku z tym, że nie są sporządzane sprawozdania Zarządów łączących się Spółek dla celów połączenia i nie jest sporządzana opinia biegłego oraz na podstawie art. 516 § 6 zdanie pierwsze w zw. z art. 516 § 5 w zw. z art. 505 § 1 pkt 4-5 k.s.h. wspólnicy łączących się Spółek nie mają prawa przeglądania tych dokumentów;

- na podstawie art. 516 § 6 zdanie pierwsze w zw. z art. 516 § 5 w zw. z art. 512 i 513 k.s.h. nie stosuje się przepisów dotyczących odpowiedzialności Członków Zarządu oraz Rad Nadzorczych łączących się Spółek wobec wspólników tych Spółek, a także odpowiedzialności biegłego wobec łączących się Spółek oraz ich wspólników;

d) na podstawie art. 516 § 6 zdanie drugie k.s.h. w niniejszej sprawie, tj. przejęcia przez Spółkę Przejmującą swojej spółki jednoosobowej ogłoszenie albo udostępnienie planu połączenia, o którym mowa w art. 500 § 2 i 2<sup>1</sup> k.s.h. oraz udostępnienie dokumentów, o których mowa w art. 505 k.s.h. musi nastąpić co najmniej na miesiąc przed złożeniem wniosku o zarejestrowanie połączenia;

e) na podstawie art. 499 § 4 k.s.h. i w związku z tym, że Spółka Przejmująca jako spółka publiczna, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, nie jest wymagane sporządzenie przez Spółkę Przejmującą informacji o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzane dla celów połączenia, a tym samym nie jest wymagane i nie zostanie dołączone do niniejszego planu połączenia oświadczenie zawierające przedmiotowe informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej.

W związku z tym, że Apator S.A. jest spółką publiczną i na podstawie art. 516 § 1 zdanie drugie k.s.h. przy przeprowadzeniu połączenia objętego niniejszym planem połączenia nie można skorzystać z uproszczenia polegającego na odstąpieniu od powzięcia uchwały, o której mowa w art. 506 k.s.h. (uchwały łączących się Spółek o połączeniu), a tym samym wymagane będzie podjęcie uchwał w sprawie połączenia przez Walne Zgromadzenie Apator S.A. oraz Walne Zgromadzenie PAFAL S.A. Projekty uchwał stanowią załączniki do niniejszego planu połączenia.

## **2. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej**

Nie dotyczy. Wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 2 k.s.h. na mocy art. 516 § 6 k.s.h.

## **3. Zasady dotyczące przyznania akcji w spółce Przejmującej**

Nie dotyczy. Wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 3 k.s.h. na mocy art. 516 § 6 k.s.h.

#### **4. Dzień, od którego akcje, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej**

Nie dotyczy. Wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 4 k.s.h. na mocy art. 516 § 6 k.s.h.

#### **5. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom (akcjonariuszom) oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej**

Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą praw wspólnikom (akcjonariuszom) oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

#### **6. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli zostały przyznane**

Członkom organów łączących się Spółek ani też innym osobom uczestniczącym w Połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści w Spółce Przejmującej.

#### **7. Pozostałe postanowienia**

Ze względu na brak podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz to, że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej i nie proponuje się żadnych innych zmian tego Statutu, nie przewiduje się w związku z połączeniem zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

Plan Połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z uwagi na jego publikację zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> w zw. z art. 516 § 6 k.s.h. na stronach internetowych Spółek. Plan Połączenia będzie udostępniany bezpłatnie w sposób nieprzerwany do publicznej wiadomości na stronach internetowych spółek aż do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej, na których ma być powzięta uchwała o Połączeniu.

Pracownicy Spółki Przejmowanej w związku z przejściem zakładu pracy Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, zgodnie z art. 23<sup>1</sup> ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. kodeks pracy (tj. Dz. U. z 2025 r. poz. 277.), staną się pracownikami Spółki Przejmującej, która z mocy prawa stanie się stroną w dotychczasowych stosunków pracy.

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana należą do tej samej grupy kapitałowej - Grupy Apator, połączenie Spółek nie wymaga na podstawie art. 14 pkt 5 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 r. (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1616) zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnym zamiarem Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest odbycie w tożsamym okresie czasu (w przeciągu miesiąca) Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej z porządkiem obrad przewidującym m.in. podjęcie uchwały w sprawie połączenia.

## **8. Załączniki do planu połączenia**

Do Planu Połączenia zostają dołączone następujące załączniki:

- 1) **Załącznik nr 1** – Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia PAFAL S.A. z siedzibą w Świdnicy (Spółka Przejmowana) w sprawie połączenia z Apator S.A.,
- 2) **Załącznik nr 2** - Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Apator S.A. z siedzibą w Toruniu (Spółka Przejmująca) w sprawie połączenia ze spółką zależną PAFAL S.A. z siedzibą w Świdnicy,
- 3) **Załącznik nr 3** - Ustalenie wartości majątku PAFAL S.A. (Spółki Przejmowanej) na dzień 28 lutego 2025 r.,
- 4) **Załącznik nr 4** - Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym PAFAL S.A. (Spółka Przejmowana) sporządzone dla celów Połączenia na dzień 28 lutego 2025 r., sporządzone przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.



**Podpisano w dniu 24 marca 2025 r. roku:**

**W imieniu Apator S.A.:**

Maciej Wyczęsany - Prezes Zarządu

  
**APATOR**  
Maciej Wyczęsany  
Prezes Zarządu  
Dyrektor Generalny

Łukasz Zaworski - Członek Zarządu

  
**APATOR**  
Łukasz Zaworski  
Członek Zarządu  
Dyrektor ds. Rozwoju Produktów

**W imieniu FAP PAFAL S.A.:**

Krzysztof Malec - Prezes Zarządu

  
**PAFAL**  
GRUPA APATOR  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY  
Krzysztof Malec



**Uchwała nr**  
**Walnego Zgromadzenia**  
**FABRYKA APARATURY POMIAROWEJ „PAFAL” SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Świdnicy**  
**z dnia \_\_\_\_\_**

w sprawie: połączenia Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. z siedzibą w Świdnicy jako Spółką Przejmowaną z Apator S.A. z siedzibą w Toruniu jako Spółką Przejmującą.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 9 pkt (12) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie, po ustnym przedstawieniu przez Zarząd Spółki istotnych elementów treści planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia niniejszej uchwały, uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Uchwala się połączenie Spółki Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasieńskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmowana) z Apator Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Gdańska 4A, lok. C4, 87-100 Toruń, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000056456, NIP: 8790166896, REGON: 870037630, kapitał zakładowy 3.264.707,30 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmująca), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym między Zarządami łączących się Spółek w dniu 24 marca 2025 r. (zwany dalej „Planem Połączenia”), który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych został udostępniony w raporcie bieżącym Spółki nr \_\_\_\_/2025 z dnia \_\_\_\_\_ 2025 r., a także na stronie internetowej [www.apator.com](http://www.apator.com) oraz na stronie <https://www.apator.com/grupa-apator/spolki-grupy-apator/fap-pafal-s-a>.

**§ 2.**

Wyraża się zgodę na treść Planu Połączenia uzgodnionego między Zarządami łączących się Spółek w dniu 24 marca 2025 r., który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.



§ 3.

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą i podejmowanych w celu połączenia Spółek, w tym w szczególności do dokonania niezbędnych wpisów w Krajowym Rejestrze Sądowym, a także wymaganych ogłoszeń o połączeniu na stronie internetowej Spółki oraz w Monitorze Sądowym i Gospodarczym po rejestracji połączenia przez właściwy sąd rejestrowy.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Połączenie Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą nastąpi z chwilą wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy dla Spółki Przejmującej.



**Uchwała nr**  
**Walnego Zgromadzenia**  
**APATOR SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Toruniu**  
**z dnia \_\_\_\_\_**

w sprawie: połączenia Apator S.A. z siedzibą w Toruniu jako Spółką Przejmującą ze spółką zależną Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. z siedzibą w Świdnicy jako Spółką Przejmowaną.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 14 Statutu Apator S.A. Walne Zgromadzenie, po ustnym przedstawieniu przez Zarząd Spółki istotnych elementów treści planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia niniejszej uchwały, uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Uchwala się połączenie Spółki Apator Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Gdańska 4A, lok. C4, 87-100 Toruń, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000056456, NIP: 8790166896, REGON: 870037630, kapitał zakładowy 3.264.707,30 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasińskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmowana), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym między Zarządami łączących się Spółek w dniu 24 marca 2025 r. (zwany dalej „Planem Połączenia”), który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych został udostępniony w raporcie bieżącym Spółki nr \_\_\_\_/2025 z dnia \_\_\_\_\_ 2025 r., a także na stronie internetowej [www.apator.com](http://www.apator.com) oraz na stronie <https://www.apator.com/grupa-apator/spolki-grupy-apator/fap-pafal-s-a>.

**§ 2.**

Wyraża się zgodę na treść Planu Połączenia uzgodnionego między Zarządami łączących się Spółek w dniu 24 marca 2025 r., który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.



§ 3.

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą i podejmowanych w celu połączenia Spółek, w tym w szczególności do dokonania niezbędnych wpisów w Krajowym Rejestrze Sądowym, a także wymaganych ogłoszeń o połączeniu na stronie internetowej Spółki oraz w Monitorze Sądowym i Gospodarczym po rejestracji połączenia przez właściwy sąd rejestrowy.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. Połączenie Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą nastąpi z chwilą wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy dla Spółki Przejmującej.





Ustalenie wartości majątku spółki pod firmą Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A.

**Ustalenie wartości majątku spółki pod firmą Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. z siedzibą w Świdnicy**

Zarząd spółki pod firmą Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasieńskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości, oświadcza, działając w imieniu i na rzecz Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A., zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych (dalej: k.s.h.), co następuje:

W związku z zamiarem połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. spółki pod nazwą Apator Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Gdańska 4A, lok. C4, 87-100 Toruń, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000056456, NIP: 8790166896, REGON: 870037630, kapitał zakładowy 3.264.707,30 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmująca) ze spółką Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasieńskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmowana) przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w oparciu o bilans sporządzony na dzień (początek dnia) 28 lutego 2025 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 28 lutego 2025 r. (początek dnia) spółki Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. została ustalona zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 k.s.h. następująca wartość majątku Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. z siedzibą w Świdnicy na dzień (początek dnia) 28 lutego 2025 r.

1. Suma aktywów wynosi: 6 550 916,36 zł
2. Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi: 1 697 558,43 zł
3. Suma aktywów netto wynosi: 4 853 357,93 zł

W imieniu Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. (Spółka Przejmowana)

  
PAFAL  
GRUPA APATOR  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY  
Krzysztof Malec





Oświadczenie o stanie księgowym spółki pod firmą Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A.

Zarząd spółki pod firmą Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasińskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości, oświadcza, działając w imieniu i na rzecz Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A., zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (dalej: k.s.h.), co następuje:

W związku z zamiarem połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. spółki pod nazwą Apator Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, adres: ul. Gdańska 4A, lok. C4, 87-100 Toruń, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000056456, NIP: 8790166896, REGON: 870037630, kapitał zakładowy 3.264.707,30 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmująca) ze spółką Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy, adres: ul. Łukasińskiego 26, 58-100 Świdnica, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. KRS: 0000057162, NIP: 8840007758, REGON: 890530639, kapitał zakładowy 100.004,22 zł, wpłacony w całości (Spółka Przejmowana) przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w oparciu o bilans sporządzony na dzień (początek dnia) 28 lutego 2025 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 28 lutego 2025 r. (początek dnia) spółki Fabryka Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. został ustalony zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h. następujący stan księgowy Fabryki Aparatury Pomiarowej „PAFAL” S.A. z siedzibą w Świdnicy:

Suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów wynosi: 6 550 916,36 zł

W pozycji zysk (strata) netto rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do 28 lutego 2025 r. wykazuje kwotę - 97 760,76 zł

Powołany wyżej bilans sporządzony na dzień (początek dnia) 28 lutego 2025 r. oraz rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 28 lutego 2025 r. stanowią załączniki do niniejszego oświadczenia.

Załączniki:

- 1) Bilans sporządzony na dzień (początek dnia) 28 lutego 2025 r.
- 2) Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 28 lutego (początek dnia) 2025 r.

**PAFAL**  
GRUPA APATOR  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY  
*Krzysztof Malec*  
Krzysztof Malec



## II. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

TABELA NR II.1  
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	na dzień		
		28.02.2025	31.12.2024	29.02.2024
<b>Aktywa trwałe</b>	-	<b>600 725,11</b>	<b>736 450,04</b>	<b>1 609 041,33</b>
Wartości niematerialne	2	-	0,08	20 833,38
Wartość firmy	3	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	4	119 199,28	146 611,83	318 550,76
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4L	254 830,83	305 796,99	332 337,83
Aktywo kontraktowe	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	5	-	-	-
Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych konsolidowane metodą praw własności	6	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	7	-	-	-
- w pozostałych jednostkach	7	-	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe	10	-	-	-
- jednostkom powiązanym	10	-	-	-
- pozostałym jednostkom	10	-	-	-
Należności długoterminowe	9	5 000,00	24 299,14	614 224,20
- od jednostek powiązanych	9	-	-	-
- od pozostałych jednostek	9	5 000,00	24 299,14	614 224,20
Pozostałe aktywa długoterminowe	12	-	-	1 564,16
- od jednostek powiązanych	12	-	-	1 564,16
- od pozostałych jednostek	12	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	221 695,00	259 742,00	321 531,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	-	<b>5 950 191,25</b>	<b>6 849 808,84</b>	<b>9 863 003,41</b>
Zapasy	8	220 007,55	212 692,19	369 363,35
Aktywo kontraktowe	-	-	-	-
Należności handlowe	9	1 677 989,49	2 841 046,93	4 866 834,45
- od jednostek powiązanych	9	112 609,13	201 564,64	897 849,97
- od pozostałych jednostek	9	1 565 380,36	2 639 482,29	3 968 984,54
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	9	164 272,00	164 272,00	-
Należności z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	9	-	-	-
Pozostałe należności krótkoterminowe	9	742 331,09	828 203,79	875 131,62
- od jednostek powiązanych	9	-	-	-
- od pozostałych jednostek	9	742 331,09	828 203,79	875 131,62
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	7	-	-	-
- w jednostkach powiązanych	7	-	-	-
- w pozostałych jednostkach	7	-	-	-
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	10	-	-	-
- jednostkom powiązanym	10	-	-	-
- pozostałym jednostkom	10	-	-	-
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	3 052 144,89	2 770 035,78	3 601 326,01
Srodki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania	11	-	-	-
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	12	93 446,23	33 558,15	150 347,98
- od jednostek powiązanych	12	2 033,00	2 659,48	2 755,84
- od pozostałych jednostek	12	91 413,23	30 898,67	147 592,14
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	-	<b>6 550 916,36</b>	<b>7 586 258,88</b>	<b>11 472 044,74</b>
<b>Kapitał własny</b>	-	<b>4 853 357,93</b>	<b>4 951 118,69</b>	<b>7 819 180,51</b>
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	ZZwK	4 853 357,93	4 951 118,69	7 819 180,51
Kapitał podstawowy	ZZwK, 14	100 004,22	100 004,22	100 004,22
Pozostałe kapitały	ZZwK, 15	3 588 730,72	3 588 730,72	6 078 235,52
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	ZZwK	249 511,75	249 511,75	193 582,68
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	ZZwK	-	-	-
Różnice kursowe z konsolidacji	ZZwK	-	-	-
Ujęte bezpośrednio w kapitale kwoty dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	ZZwK, 13	-	-	-
Niepodzielony wynik finansowy	ZZwK	915 111,24	1 012 872,00	1 447 358,09
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	ZZwK	1 012 872,00	-	1 042 500,20
- wynik bieżącego okresu	RZS	(97 760,76)	1 012 872,00	404 857,89
- odpisy z wyniku bieżącego roku	ZZwK	-	-	-
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	ZZwK, 16	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	-	<b>1 697 558,43</b>	<b>2 635 140,19</b>	<b>3 652 864,23</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	-	<b>88 651,18</b>	<b>88 651,18</b>	<b>447 030,05</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	17	-	-	-
- od jednostek powiązanych	17	-	-	-
- od pozostałych jednostek	17	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	19	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	19	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	19	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania kontraktowe	19_2	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	19_2	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	19_2	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	19	-	-	294 289,40
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	-	-	-
Rezerwy długoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	88 651,18	88 651,18	152 740,65
Pozostałe rezerwy długoterminowe	18	-	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	-	<b>1 608 907,25</b>	<b>2 546 489,01</b>	<b>3 205 834,18</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	17	-	-	-
- od jednostek powiązanych	17	-	-	-
- od pozostałych jednostek	17	-	-	-
Zobowiązania handlowe	19	725 655,31	1 523 606,54	2 011 859,52
- wobec jednostek powiązanych	19	33 050,68	48 195,99	35 408,45
- wobec pozostałych jednostek	19	692 604,63	1 475 410,55	1 976 451,07
Krótkoterminowe zobowiązania kontraktowe	19_2	-	-	-
- wobec jednostek powiązanych	19_2	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	19_2	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	19	-	-	30 392,00
Zobowiązania z tytułu innych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	19	188 414,12	205 581,47	383 803,34
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	190 720,42	228 643,39	302 565,20
- wobec jednostek powiązanych	19	-	-	-
- wobec pozostałych jednostek	19	190 720,42	228 643,39	302 565,20
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	19	399 348,53	476 163,74	329 813,47
Rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18	104 768,87	112 493,87	147 400,65
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	-	-	-
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	13	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	-	<b>6 550 916,36</b>	<b>7 586 258,88</b>	<b>11 472 044,74</b>

Sporządził:

Zawierza  
**PAFAL**  
 GRUPA APATOR  
 PREZES ZARZĄDU  
 DYREKTOR GENERALNY  
*Krzysztof Małec*  
 Krzysztof Małec

Strona 1 / 1





## III. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

TABELA NR III.1  
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - WARIANT KALKULACYJNY

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2025	od 01.01.2024	od 01.01.2024
		do 28.02.2025	do 31.12.2024	do 29.02.2024
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	1	1 137 481,24	21 572 801,94	3 959 474,55
- jednostkom powiązanym		150 048,12	3 365 519,35	1 003 018,38
- pozostałym jednostkom		987 433,12	18 207 282,59	2 956 456,17
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	1	(1 103 526,27)	(18 763 567,76)	(3 219 507,82)
- jednostkom powiązanym		(287 208,76)	(4 130 384,53)	(762 344,66)
- pozostałym jednostkom		(816 317,51)	(14 633 183,23)	(2 457 163,16)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		33 954,97	2 809 234,18	739 966,73
Koszty sprzedaży		(310,86)	(10 983,90)	(2 178,69)
Koszty ogólnego zarządu		(175 564,62)	(1 557 411,44)	(228 109,33)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(141 920,51)	1 240 838,84	509 678,71
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności i pożyczki (MSSF 9)	24			
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym:	22	76 001,56	(107 240,56)	(22 211,78)
Przychody		76 002,98	95 263,52	1 788,61
Koszty		(1,42)	(202 504,08)	(24 000,39)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	6	-	-	-
Przychody (koszty) restrukturyzacji		-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(65 918,95)	1 133 598,28	487 466,93
Przychody (koszty) finansowe, w tym:	23	6 205,19	105 876,72	20 119,96
Przychody		17 957,15	187 916,97	28 509,13
Koszty		(11 751,96)	(82 040,25)	(8 389,17)
Objęcie kontroli nad jednostką zależną (ujemna wartość firmy)	27	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(59 713,76)	1 239 475,00	507 586,89
Bieżący podatek dochodowy	20	-	(152 180,00)	(76 975,00)
Odroczony podatek dochodowy	20	(38 047,00)	(74 423,00)	(25 754,00)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(97 760,76)	1 012 872,00	404 857,89
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	42	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana				
Zysk (strata) netto		(97 760,76)	1 012 872,00	404 857,89
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:		(97 760,76)	1 012 872,00	404 857,89
akcjonariuszom jednostki dominującej		(97 760,76)	1 012 872,00	404 857,89
akcjonariuszom niesprawnym kontroli		-	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:		-	-	-
z działalności kontynuowanej	25			
- podstawowy		#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!
- rozwodniony		#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!
z działalności kontynuowanej i zaniechanej	25			
- podstawowy		#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!
- rozwodniony		#DZIEL/0!	#DZIEL/0!	#DZIEL/0!
Średnia ważona ilość akcji		-	-	-
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto		-	55 929,07	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	ZZwK	-		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z efektem podatkowym	ZZwK	-	-	-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	ZZwK			
Skutki aktualizacji majątku trwałego				
Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym	ZZwK	-	55 929,07	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		-	-	-
Całkowite dochody ogółem		(97 760,76)	1 068 801,07	404 857,89
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:		(97 760,76)	1 068 801,07	404 857,89
akcjonariuszom jednostki dominującej		(97 760,76)	1 068 801,07	404 857,89
akcjonariuszom niesprawnym kontroli		-	-	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	NOTA	za okres		
		od 01.01.2025 do 28.02.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 29.02.2024
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(65 918,95)	1 133 598,28	487 466,93
Amortyzacja	CF	78 378,79	488 987,85	80 769,93
EBITDA		12 459,84	1 622 586,13	568 236,86

**PAFAL**  
GRUPA APATOR  
PREZES ZARZĄDU  
DYREKTOR GENERALNY  
*Krzysztof Malec*

