

Raport finansowy



Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 1 kwartał 2022 r.

Toruń, 19 maja 2022 r.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR)

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | bieżący okres | poprzedni okres | bieżący okres | poprzedni okres |
| Sprawozdanie skonsolidowane | I kwartał 2022 | I kwartał 2021 | I kwartał 2022 | I kwartał 2021 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 237 063 | 224 498 | 51 012 | 49 102 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 240 | 56 414 | 482 | 12 339 |
| EBITDA | 16 381 | 69 983 | 3 525 | 15 307 |
| EBITDA bez nieruchomości* | 16 381 | 35 904 | 3 525 | 7 853 |
| Zysk (strata) brutto | -1 385 | 54 031 | -298 | 11 818 |
| Zysk (strata) netto | -3 845 | 41 354 | -827 | 9 045 |
| Zysk (strata) netto bez nieruchomości* | -3 845 | 13 750 | -827 | 3 007 |
| Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy | -3 993 | 40 382 | -859 | 8 832 |
| Zysk (strata) netto przypadająca udziałom niesprawnym kontroli | 148 | 972 | 32 | 213 |
| Średnia ważona ilość akcji | 29 125 854 | 29 187 007 | 29 125 854 | 29 187 007 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję] | -0,14 | 1,38 | -0,03 | 0,30 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 5 018 | 4 945 | 1 079 | 1 061 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (34 631) | 84 | (7 444) | 18 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | 23 397 | 5 955 | 5 029 | 1 278 |
| Przepływy pieniężne razem | (6 216) | 10 984 | (1 336) | 2 357 |
| Sprawozdanie skonsolidowane | 31.03.2022 | 2021 rok | 31.03.2022 | 2021 rok |
| Aktywa razem | 1 046 310 | 999 260 | 224 892 | 217 259 |
| Aktywa trwałe | 547 090 | 533 186 | 117 591 | 115 925 |
| Aktywa obrotowe | 499 220 | 466 074 | 107 301 | 101 334 |
| Kapitał własny z udziałami niesprawnymi kontroli | 530 125 | 551 275 | 113 944 | 119 858 |
| Udziały niesprawnym kontroli | 1 579 | 3 930 | 339 | 854 |
| Kapitał akcyjny | 3 278 | 3 278 | 705 | 713 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 78 260 | 71 501 | 16 821 | 15 546 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 437 925 | 376 484 | 94 127 | 81 855 |
| Średnia ważona ilość akcji | 29 125 854 | 29 178 619 | 29 125 854 | 29 178 619 |
| Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję] | 18,20 | 18,89 | 3,91 | 4,11 |

*) wyniki za I kwartał 2021 r. oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA

Powyższe dane finansowe za okres pierwszych 3 miesięcy 2021 i 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525, na dzień 31 marca 2021 roku - 4,6603;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994;

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |



Spis treści

| | | |
|----|---|----|
| 1. | Skonsolidowane sprawozdanie finansowe..... | 4 |
| 2. | Informacje ogólne | 16 |
| 3. | Podsumowanie wyników finansowych | 18 |
| 4. | Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator | 22 |
| 5. | Wykaz istotniejszych zdarzeń | 24 |
| 6. | Informacje dodatkowe | 25 |
| 7. | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości..... | 36 |
| 8. | Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A. | 41 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2022 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR / MSSF) i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Śródroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe podmiotu dominującego) za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2022 roku zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 (Śródroczna sprawozdawczość finansowa). Śródroczne sprawozdania finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku.

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|------------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Aktywa trwałe | 547 090 | 533 186 |
| Wartości niematerialne | 112 038 | 111 294 |
| Wartość firmy | 126 029 | 125 777 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 236 180 | 222 014 |
| Prawo do użytkowania aktywów | 34 168 | 34 099 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 754 | 1 733 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności | 475 | 2 242 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 363 | 247 |
| - w pozostałych jednostkach | 363 | 247 |
| Należności długoterminowe | 3 928 | 4 429 |
| - od pozostałych jednostek | 3 928 | 4 429 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 468 | 96 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 687 | 31 255 |
| Aktywa obrotowe | 499 220 | 466 074 |
| Zapasy | 259 055 | 238 934 |
| Aktywo kontraktowe | 1 219 | 1 626 |
| Należności handlowe | 156 515 | 145 998 |
| - od jednostek powiązanych | 3 511 | 4 657 |
| - od pozostałych jednostek | 153 004 | 141 341 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 1 200 | 1 367 |
| Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 14 430 | 9 759 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 26 820 | 24 833 |
| - od jednostek powiązanych | 991 | - |
| - od pozostałych jednostek | 25 829 | 24 833 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 448 | 226 |
| - w pozostałych jednostkach | 448 | 226 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 616 | 36 832 |
| Środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania | 975 | 556 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7 919 | 5 920 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 23 | 23 |
| AKTYWA RAZEM | 1 046 310 | 999 260 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|------------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Kapitał własny | 530 125 | 551 275 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 528 546 | 547 345 |
| Kapitał podstawowy | 3 278 | 3 278 |
| Akcje własne | (5 155) | (3 972) |
| Pozostałe kapitały | 559 715 | 553 460 |
| Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | (86) | (86) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | 248 | 1 684 |
| Niepodzielony wynik finansowy | (29 454) | (7 019) |
| - niepodzielony wynik z lat ubiegłych | (16 718) | (69 220) |
| - wynik bieżącego okresu | (3 993) | 62 201 |
| - odpisy z wyniku bieżącego roku | (8 743) | - |
| Udziały niesprawujące kontroli | 1 579 | 3 930 |
| Zobowiązania | 516 185 | 447 985 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 78 260 | 71 501 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 41 650 | 35 980 |
| - od pozostałych jednostek | 41 650 | 35 980 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 3 427 | 3 518 |
| - wobec pozostałych jednostek | 3 427 | 3 518 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16) | 22 268 | 19 642 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 249 | 4 432 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 7 227 | 7 227 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 439 | 702 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 437 925 | 376 484 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 208 545 | 175 448 |
| - od pozostałych jednostek | 208 545 | 175 448 |
| Zobowiązania handlowe | 117 301 | 95 974 |
| - wobec jednostek powiązanych | 792 | 611 |
| - wobec pozostałych jednostek | 116 509 | 95 363 |
| Zobowiązania kontraktowe | 732 | 976 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 12 142 | 12 589 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 17 220 | 14 646 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 41 419 | 38 519 |
| - wobec pozostałych jednostek | 41 419 | 38 519 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16) | 8 738 | 8 974 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 20 737 | 17 608 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 11 068 | 11 727 |
| Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 23 | 23 |
| PASYWA RAZEM | 1 046 310 | 999 260 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (pozycje pozabilansowe) Grupy Apator:

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Należności warunkowe | 250 | 3 750 |
| Należności warunkowe od pozostałych jednostek | 250 | 3 750 |
| Zobowiązania warunkowe | 68 021 | 69 001 |
| Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych | 29 282 | 29 005 |
| - w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym | 29 282 | 29 005 |
| Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek | 38 739 | 39 996 |
| - w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń | 38 739 | 39 996 |
| Pozostałe pozycje pozabilansowe | 274 212 | 298 397 |
| Hipoteka | 45 415 | 45 150 |
| Hipoteka kaucyjna | 23 350 | 23 250 |
| Zabezpieczenie na majątku | 205 547 | 229 997 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 342 483 | 371 148 |

Oprócz zobowiązań warunkowych wynikających z gwarancji wystawionych przez instytucje ubezpieczeniowe i bankowe, Grupa Apator posiada ustanowione następujące zabezpieczenia spłaty zobowiązań:

- Wynikające z Umowy wieloproduktowej zawartej między spółkami Grupy a ING Bank Śląski S.A.:
 - Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 35,9 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - Zastaw rejestrowy na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetria Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A., FAP Pafał S.A. o wartości księgowej nie mniejszej niż 102,5 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - Zastaw na maszynach i urządzeniach oraz środkach transportu będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. o wartości umownej 22,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych bieżących i przyszłych prowadzonych przez bank dla spółek Grupy,
 - Weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi złożone przez kredytobiorców (odpowiedzialność solidarna spółek Grupy),
 - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Pozostałe zabezpieczenia kredytów i pożyczek:

Apator S.A.

- ✓ umowa o długoterminowy kredyt inwestycyjny zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
 - zastaw rejestrowy na nabytych udziałach w wysokości 12,1 mln zł,
 - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- ✓ umowa o kredyt w rachunku bieżącym (limit 10 mln zł) zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. o wartości 8,4 mln zł,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- ✓ umowa faktoringu typu pełnego (limit 10 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

Grupa Apator Metrix

- ✓ umowa o kredyt inwestycyjny Apator Metrix S.A. zawarta z Millennium S.A.:
 - hipoteka w wysokości 23,3 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Metrix S.A.,
 - przewłaszczenie aktywów trwałych o wartości 2,4 mln zł,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 31,7 mln zł.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez George Wilson Industrial Ltd. (GWi) z Citibank N.A.:
 - zastaw na zapasach o wartości 18,2 mln zł będących własnością Apator Metrix S.A.,
 - gwarancja udzielona przez Apator Metrix S.A. w wysokości 4 mln GBP, tj. 22,8 mln zł, do 31 października 2022,
 - oświadczenie Apator Metrix S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 27,4 mln zł.

Grupa Apator Powogaz

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
 - zastaw rejestrowy na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nabywanych gruntach i budowanej nieruchomości),
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Powogaz S.A. zawarta z mBank S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Metra zawarta z Raiffeisenbank a.s.:
 - Hipoteka w kwocie 50 mln CZK (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomości Apator Metra.
- ✓ Umowa przedwstępna dotycząca budowy nowej siedziby spółki, zawarta z Jakon Inwest 2 Sp. z o.o.:
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 50,4 mln zł.
- ✓ Umowa faktoringu typu „confirming” zawarta z Santander Factoring Sp. z o.o.:
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 22,5 mln zł.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Umowa limitu generalnego gwarancji kontraktowych w TU Euler Hermes S.A. (Limit grupy 25 mln zł):
 - Apator S.A. złożył 10 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - Apator Rector Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - Apator Powogaz S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - Apator Metrix S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
 - Apator Telemetry Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową.

- Pozostałe:

Oprócz weksli wystawionych w związku z umowami kredytowymi i Umową limitu generalnego, na dzień 31 marca 2022 roku spółki Grupy były wystawcami 62 weksli in blanco związanymi z zawartymi umowami, leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych, faktoringu i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

Ponadto, na 31 marca 2022 r. Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń:

- gwarancja zwrotu zaliczki przez Apator Metrix S.A. w kwocie 1,2 mln EUR (5,8 mln zł) wobec Flonidan A/S, z okresem obowiązywania do 30 czerwca 2022 roku,
- poręczenie trzech umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,7 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku.

Dodatkowo, na dzień 31 marca 2022 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 0,25 mln zł, wystawionej przez Bank Millennium S.A., z terminem do 31 sierpnia 2022 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|------------------|------------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Przychody ze sprzedaży dóbr i usług | 237 063 | 224 498 |
| - jednostkom powiązanim | 3 897 | 3 322 |
| - pozostałym jednostkom | 233 166 | 221 176 |
| Koszt własny sprzedaży dóbr i usług | (190 396) | (165 147) |
| - jednostkom powiązanim | (2 528) | (1 963) |
| - pozostałym jednostkom | (187 868) | (163 184) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 46 667 | 59 351 |
| Koszty sprzedaży | (9 066) | (8 364) |
| Koszty ogólnego zarządu | (34 357) | (33 935) |
| Zysk ze sprzedaży | 3 244 | 17 052 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne: | (1 097) | 39 060 |
| - w tym wynik z tytułu odwrócenia wartości należności | - | 24 |
| Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 415 | 36 650 |
| Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego | (2 377) | 24 |
| Wynik na innej działalności operacyjnej | 865 | 2 386 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | 93 | 302 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 240 | 56 414 |
| Przychody (koszty) finansowe: | (3 625) | (2 383) |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | (1 762) | (260) |
| Wynik na pozostałych odsetkach | (348) | (236) |
| Wynik na różnicach kursowych | (1 979) | (1 759) |
| Wynik na transakcjach walutowych | 658 | (45) |
| Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego | 94 | 158 |
| Pozostałe przychody (koszty) finansowe | (288) | (241) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (1 385) | 54 031 |
| Bieżący podatek dochodowy | (3 817) | (16 956) |
| Odroczony podatek dochodowy | 1 357 | 4 279 |
| Zysk (strata) netto | (3 845) | 41 354 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|----------------|---------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Inne całkowite dochody netto | (1 436) | 2 535 |
| Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | (134) | 2 663 |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | (1 302) | (128) |
| Całkowite dochody ogółem | (5 281) | 43 889 |
| Zysk (strata) netto, z tego przypadający: | (3 845) | 41 354 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | (3 993) | 40 382 |
| udziałom niesprawnym kontroli | 148 | 972 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające: | (5 281) | 43 889 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | (5 429) | 42 917 |
| udziałom niesprawnym kontroli | 148 | 972 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| WYSZCZEGÓLNIENIE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | | Udziały niesprawujące kontroli | KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM |
|---|---|----------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | Niepodzielony wynik finansowy | RAZEM | | |
| Saldo na dzień 01.01.2022 | 3 278 | (3 972) | 553 460 | (86) | 1 684 | (7 019) | 547 345 | 3 930 | 551 275 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | | | | | | | | | |
| Całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | - | - | - | - | (3 993) | (3 993) | 148 | (3 845) |
| Podział wyniku na kapitał zapasowy | - | - | 6 255 | - | - | (6 255) | - | - | - |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | | | | | | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | - | (1 302) | - | (1 302) | - | (1 302) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | (134) | - | (134) | - | (134) |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | - | 6 255 | - | (1 436) | (10 248) | (5 429) | 148 | (5 281) |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (8 743) | (8 743) | - | (8 743) |
| Zakup akcji własnych | - | (1 183) | - | - | - | - | (1 183) | - | (1 183) |
| Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej | | | | | | (3 429) | (3 429) | (2 499) | (5 928) |
| Pozostałe zmiany kapitału | - | - | - | - | - | (15) | (15) | - | (15) |
| Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | (1 183) | - | - | - | (12 187) | (13 370) | (2 499) | (15 869) |
| Saldo na dzień 31.03.2022 | 3 278 | (5 155) | 559 715 | (86) | 248 | (29 454) | 528 546 | 1 579 | 530 125 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2021 – 31.12.2021 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | | Udziały niesprawujące kontroli | KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM |
|---|---|----------------|--------------------|---|---|-------------------------------|----------------|--------------------------------|-----------------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | Niepodzielony wynik finansowy | RAZEM | | |
| Saldo na dzień 01.01.2021 | 3 281 | (3 823) | 522 191 | (253) | (4 022) | (7 285) | 510 089 | 7 485 | 517 574 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | | | | | | | | | |
| Całkowite dochody | | | | | | | | | |
| Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | - | - | - | - | 40 382 | 40 382 | 972 | 41 354 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | - | | - |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | | | | | | - | | - |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | - | (128) | - | (128) | - | (128) |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | - | - | - | 2 663 | - | 2 663 | - | 2 663 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | - | - | - | 2 535 | 40 382 | 42 917 | 972 | 43 889 |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| Zakup akcji własnych | - | (239) | - | - | - | - | (239) | - | (239) |
| Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | (239) | - | - | - | - | (239) | - | (239) |
| Saldo na dzień 31.03.2021 | 3 281 | (4 062) | 522 191 | (253) | (1 487) | 33 097 | 552 767 | 8 457 | 561 224 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres/ Period | |
|--|------------------|-----------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | (1 385) | 54 031 |
| Korekty | 14 323 | (23 275) |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 4 635 | 3 719 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 9 506 | 9 850 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (525) | (36 621) |
| Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych | (417) | (32) |
| Koszty odsetek | 1 953 | 330 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych | (93) | (302) |
| Przychody z tytułu odsetek | (20) | (36) |
| Inne korekty | (716) | (183) |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 12 938 | 30 756 |
| Zmiana stanu zapasów | (20 121) | (27 763) |
| Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego | 406 | 406 |
| Zmiana stanu należności | (14 613) | (14 287) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 30 217 | 27 443 |
| Zmiana stanu rezerw | 2 207 | 183 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania | (419) | 20 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 501) | (3 381) |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 9 114 | 13 377 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (4 096) | (8 432) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 018 | 4 945 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | (5 992) | (6 478) |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (19 036) | (13 516) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 1 379 | 21 036 |
| Inwestycje w jednostki zależne | (11 036) | - |
| Inne wpływy (wydatki) | 54 | (958) |
| Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej | (34 631) | 84 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Nabycie akcji własnych | (1 183) | (239) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 41 889 | 41 366 |
| Spląty kredytów i pożyczek | (3 107) | (31 757) |
| Odsetki | (1 806) | (295) |
| Dywidendy wypłacone | (8 743) | - |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (3 358) | (2 905) |
| Inne wydatki | (295) | (215) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 23 397 | 5 955 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (6 216) | 10 984 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 36 832 | 29 251 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 30 616 | 40 235 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech podstawowych segmentach:

- Energia Elektryczna
- Gaz
- Woda i Ciepło

Działalność prowadzona poza tymi segmentami została zaprezentowana jako „niealokowane”.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Energia elektryczna | Gaz | Woda i Ciepło | Niealokowane | Razem |
|---|---------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 80 896 | 75 512 | 80 655 | - | 237 063 |
| Koszt własny sprzedaży | 73 701 | 60 846 | 55 849 | - | 190 396 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 7 195 | 14 666 | 24 806 | - | 46 667 |
| Koszty sprzedaży | 3 080 | 2 081 | 3 829 | 76 | 9 066 |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 509 | 7 973 | 11 722 | 1 153 | 34 357 |
| Zysk ze sprzedaży | (9 394) | 4 612 | 9 255 | (1 229) | 3 244 |
| Pozostałe przychody (koszty) operacyjne | 619 | 116 | (1 832) | - | (1 097) |
| Udział w zyskach spółek stowarzyszonych | - | - | 93 | - | 93 |
| Zysk z działalności operacyjnej | (8 775) | 4 728 | 7 516 | (1 229) | 2 240 |
| Pozostałe koszty finansowe | (1 765) | (809) | (1 051) | - | (3 625) |
| Zysk brutto | (10 540) | 3 919 | 6 465 | (1 229) | (1 385) |
| Amortyzacja | 7 359 | 4 030 | 2 752 | - | 14 141 |
| EBITDA | (1 416) | 8 758 | 10 268 | (1 229) | 16 381 |
| Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 84 595 | 71 146 | 68 757 | - | 224 498 |
| Koszt własny sprzedaży | 66 517 | 52 963 | 45 667 | - | 165 147 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 18 078 | 18 183 | 23 090 | - | 59 351 |
| Koszty sprzedaży | 3 220 | 1 886 | 3 182 | 76 | 8 364 |
| Koszty ogólnego zarządu | 13 492 | 7 542 | 11 947 | 954 | 33 935 |
| Zysk ze sprzedaży | 1 366 | 8 755 | 7 961 | (1 030) | 17 052 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 474 | 937 | 36 649 | - | 39 060 |
| Udział w zyskach spółek stowarzyszonych | - | - | 302 | - | 302 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 840 | 9 692 | 44 912 | (1 030) | 56 414 |
| Pozostałe koszty finansowe | (1 100) | (218) | (1 065) | - | (2 383) |
| ZYSK BRUTTO | 1 740 | 9 474 | 43 847 | (1 030) | 54 031 |
| Amortyzacja | 6 295 | 4 334 | 2 940 | - | 13 569 |
| EBITDA | 9 135 | 14 026 | 47 852 | (1 030) | 69 983 |
| Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym* | - | - | (34 079) | - | (34 079) |
| EBITDA skorygowana | 9 135 | 14 026 | 13 773 | (1 030) | 35 904 |

*sprzedaż nieruchomości Apator Powogaz SA w I kwartale 2021 r.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

Poniżej zaprezentowano sprzedaż Grupy Apator w podziale na następujące kierunki geograficzne:

- Kraj – obejmujący sprzedaż na terenie kraju
- Unia + UK – sprzedaż zrealizowana w krajach Unii Europejskiej oraz w Wielkiej Brytanii
- Eksport – sprzedaż zrealizowana w pozostałych krajach

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Kraj | Eksport | Unia + UK | OGÓŁEM |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 | | | | |
| Przychody ogółem | 113 090 | 25 195 | 98 778 | 237 063 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 113 090 | 21 298 | 98 778 | 233 166 |
| Sprzedaż do jednostek powiązanych | - | 3 897 | - | 3 897 |
| Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | | | | |
| Przychody ogółem | 113 712 | 25 595 | 85 191 | 224 498 |
| Sprzedaż na zewnątrz | 113 712 | 22 273 | 85 191 | 221 176 |
| Sprzedaż do jednostek powiązanych | - | 3 322 | - | 3 322 |

1.7. Koszty rodzajowe

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|----------------|----------------|
| | od 01.01.2022 | od 01.01.2021 |
| | do 31.03.2022 | do 31.03.2021 |
| Amortyzacja | 14 140 | 13 569 |
| Zużycie materiałów i energii | 137 130 | 97 238 |
| Usługi obce | 23 130 | 23 205 |
| Świadczenia pracownicze | 58 180 | 60 847 |
| Pozostałe koszty | 10 081 | 8 436 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (2 535) | (915) |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych | (23 377) | (5 213) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 17 070 | 10 279 |
| Razem koszty | 233 819 | 207 446 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1.8. Przekształcenie danych porównawczych

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała zmiany prezentacji danych porównawczych. W związku z dokonaną w trakcie 2021 roku zmianą polityki rachunkowości, obowiązującą od 1 stycznia 2021 roku, odnośnie ujmowania kosztów odpisów aktualizujących zapasy, kosztów złomowania zapasów oraz kosztów rezerw pracowniczych, w okresach porównawczych dokonano przesunięcia kosztów z pozostałej działalności operacyjnej do kosztu działalności podstawowej / kosztów ogólnego zarządu (rezerwy na świadczenia pracownicze). W ocenie Zarządu, taka prezentacja lepiej odwzorowuje osiągnięte zyski ze sprzedaży. Reklasyfikacja ta pozostaje bez wpływu na wynik w obydwu okresach.

Wpływ reklasyfikacji na I kwartał 2021 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

| POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY | od 01.01.2021 | Efekt zmiany polityki rachunkowości | od 01.01.2021 |
|--|------------------------|---|---------------------|
| | do 31.03.2021 | | do 31.03.2021 |
| | dane nieprzekształcone | | dane przekształcone |
| Koszt własny sprzedaży | (164 937) | (210) | (165 147) |
| - pozostałym jednostkom | (162 974) | (210) | (163 184) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 59 561 | (210) | 59 351 |
| Zysk ze sprzedaży | 17 262 | (210) | 17 052 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 38 850 | 210 | 39 060 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

2. Informacje ogólne

Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator w 2021 roku, dostępnym pod poniższym linkiem (<https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>).

2.1. Organizacja Grupy Apator

Grupa Apator to międzynarodowa grupa kapitałowa producentów urządzeń i systemów pomiarowych. Dostawca rozwiązań wspierających pracę sieci elektroenergetycznych, wodnych i gazowych.



13 spółek
krajowych i
zagranicznych



9 zakładów
produkcyjnych



2,3 tys.
pracowników



12
biur R&D

Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży przyrządów pomiarowych (energia elektryczna, gaz, woda i ciepło), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy SCADA oraz współpracujących z nimi urządzeń telemechaniki, zabezpieczeń oraz innych urządzeń sieciowych dla systemów rozproszonych, zapewniających możliwość zdalnego sterowania i nadzoru sieci elektroenergetycznej w pełnym zakresie napięć oraz urządzeń odczytujących i transmitujących dane.

Podmiotem dominującym grupy kapitałowej Apator jest spółka Apator SA z siedzibą w Toruniu.



notowana na
GPW w Warszawie
od **25 lat**



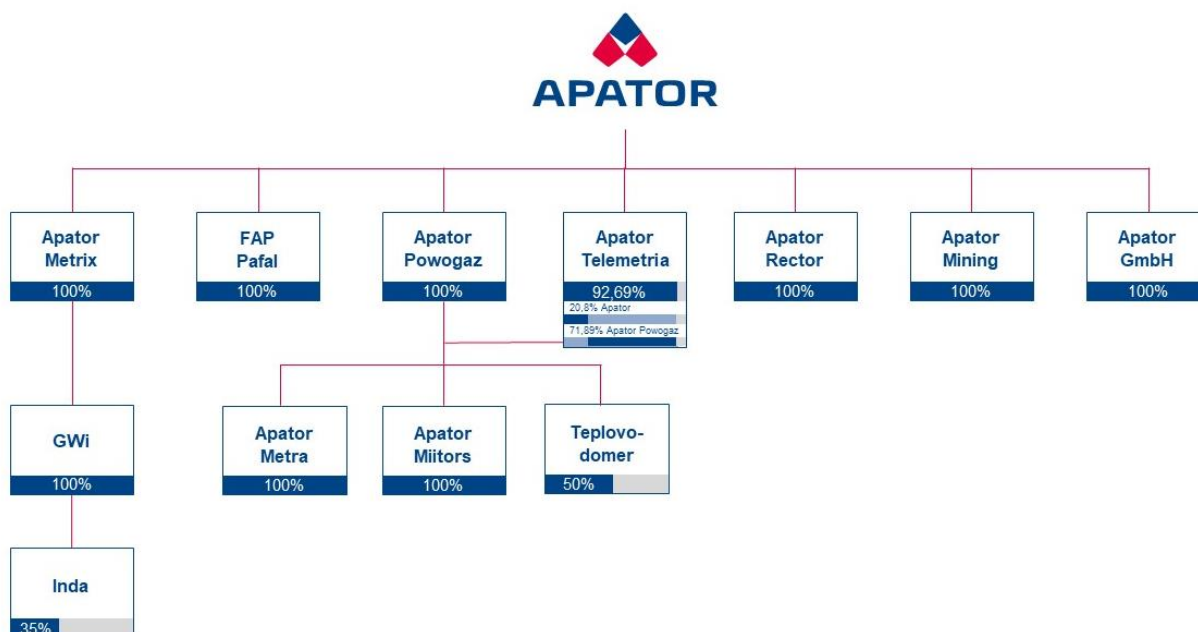
uwzględniona
w indeksie **sWIG80**
oraz **WIGdiv**



spółka
dywidendowa

2.2. Skład Grupy Apator i jej segmenty biznesowe

Struktura Grupy na dzień 31 marca 2022 r. przedstawia się następująco:



| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Działalność Grupy Apator jest zorganizowana w trzech segmentach:

| Segmenty biznesowe | energia elektryczna | gaz | woda i ciepło |
|---|---|---|---|
| Linie Biznesowe* | <ul style="list-style-type: none"> opomiarowanie energii elektrycznej aparatura łączeniowa automatyka ICT | | |
| Spółki wchodzące w skład Segmentu | <ul style="list-style-type: none"> ■ Apator SA (Toruń) ■ Apator Rector (Zielona Góra) ■ FAP Pafal (Świdnica) ■ Apator GmbH (Niemcy) | <ul style="list-style-type: none"> ■ Apator Metrix (Tczew) ■ GWi (Wielka Brytania) ■ Inda (Słowenia) ■ Apator GmbH (Niemcy) | <ul style="list-style-type: none"> ■ Apator Powogaz (Poznań) ■ Apator Telemetry (Słupsk) ■ Apator Metra (Czechy) ■ Apator Miitors (Dania) ■ Teplovodomer (Rosja) |
| Rozwiązania | <ul style="list-style-type: none"> ■ Inteligentne i komunalne liczniki ee ■ Urządzenia do rozdziału energii ■ Systemy sterowania i nadzoru ■ Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi ■ Rozwiązania dla OZE <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>Licznik OTUS 3</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Systemy sterowania i nadzoru</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Rozłącznik smartARS pro</p> </div> </div> | <ul style="list-style-type: none"> ■ Gazomierze inteligentne, miechowe, domowe, przemysłowe ■ Usługi zdalnego odczytu, system umożliwiający wstrzymanie i wznowienie dostaw gazu za pomocą sieci GSM <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>Gazomierz iSMART 2</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>hybridSMART</p> </div> </div> | <ul style="list-style-type: none"> ■ Wodomierze ultradźwiękowe, mieszkaniowe, domowe, przemysłowe ■ Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania ■ Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, zarządzanie systemami <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>Wodomierz ULTRIMIS W</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>JS Smart+</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>Podzielnik E-ITN</p> </div> </div> |
| Główni klienci | <ul style="list-style-type: none"> ■ zakłady energetyczne (OSD) ■ hurtownie elektroenergetyczne, przedsiębiorstwa elektromontażowe i elektroinstalacyjne ■ budownictwo, przemysł, kolej ■ farmy fotowoltaiczne i wiatrowe, klastry i spółdzielnie energetyczne i inni uczestnicy sektora OZE | <ul style="list-style-type: none"> ■ spółki gazownicze/ dystrybutorzy i dostawcy gazu | <ul style="list-style-type: none"> ■ przedsiębiorstwa wod-kan i energii ciepłej ■ spółdzielnie mieszkaniowe ■ budownictwo ■ przemysł |
| Główne rynki | Polska, Niemcy, Brazylia, Austria, Litwa, Rumunia | Polska, Wielka Brytania, Niemcy, Belgia, Węgry | Polska, Czechy, Hiszpania, Francja, Bułgaria i Rumunia |
| Skala sprzedaży w 1Q 2022 | 80,9 mln zł | 75,5 mln zł | 80,7 mln zł |
| Udział eksportu w przychodach segmentu w 1Q 2022 | 31,6% | 66,2% | 60,0% |

* w wyniku procesu konsolidacji Segmentu Energia Elektryczna (połączenie Apator SA z Apator Elkomtech SA) oraz pracą nad wykorzystaniem synergii produktowych, Grupa Apator dokonała reorganizacji linii biznesowych w ramach tego Segmentu. Obecnie w skład Segmentu wchodzi linie: opomiarowanie energii elektrycznej (liczniki e.e.), aparatura łączeniowa (urządzenia do rozdziału e.e. oraz zabezpieczania obwodów elektrycznych przed skutkami zwarć i przeciążeń), automatyka (rozwiązania do obsługi, nadzoru i sterowania pracą sieci elektroenergetycznej w postaci zabezpieczeń, sterowników, telemechaniki oraz automatyka przemysłowa), ICT (systemy SCADA, systemy zarządzania zasobami i majątkiem sieciowym).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

3. Podsumowanie wyników finansowych

W niniejszym punkcie wskazane zostały istotne dokonania lub niepowodzenia wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta i jego grupy kapitałowej oraz wskazane zostały czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator w 2021 roku, dostępnym pod poniższym linkiem (<https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>)

3.1. Przychody ze sprzedaży oraz objaśnienia dot. jej sezonowości

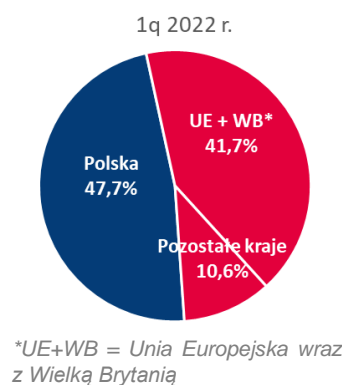
Grupa Apator wypracowała przychody wyższe r/r o 6% (237,1 mln zł), a rekordową sprzedaż w kwartale zanotował segment Wody i Ciepła (+17% r/r), osiągając wzrost głównie w eksporcie. W pozostałych segmentach poziom sprzedaży generowany był w ramach realizowanego backlogu (realizacja kontraktów i wygranych przetargów).

| Wyszczególnienie | IQ 2022 r. (tys. zł) | IQ 2021 r. (tys. zł) | Zmiana r/r (tys. zł) | Dynamika (%) |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|
| Segment Energia Elektryczna (EE) | 80 896 | 84 595 | -3 699 | 95,6% |
| <i>kraj</i> | 55 364 | 59 850 | -4 486 | 92,5% |
| <i>eksport</i> | 25 532 | 24 745 | 787 | 103,2% |
| <i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i> | 10,8% | 11,0% | | |
| Segment Gaz | 75 512 | 71 146 | 4 366 | 106,1% |
| <i>kraj</i> | 25 504 | 23 041 | 2 464 | 110,7% |
| <i>eksport</i> | 50 008 | 48 105 | 1 902 | 104,0% |
| <i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i> | 21,1% | 21,4% | | |
| Segment Woda i Ciepło (W&H) | 80 655 | 68 757 | 11 898 | 117,3% |
| <i>kraj</i> | 32 222 | 30 822 | 1 400 | 104,5% |
| <i>eksport</i> | 48 433 | 37 935 | 10 498 | 127,7% |
| <i>udział eksportu seg. W&H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i> | 20,4% | 16,9% | | |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 237 063 | 224 498 | 12 565 | 105,6% |
| <i>kraj</i> | 113 091 | 113 713 | -622 | 99,5% |
| <i>eksport</i> | 123 972 | 110 785 | 13 187 | 111,9% |
| <i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i> | 52,3% | 49,3% | | |

Struktura geograficzna sprzedaży

Motorem wzrostu sprzedaży był eksport, dzięki czemu jego udział w całkowitych obrotach Grupy Apator wzrósł w porównaniu z Q1 2020 r. o 2,9 p.p., do poziomu 52,3% przychodów ogółem. Pozytywny wpływ na poziom sprzedaży eksportowej był zauważalny wzrost popytu w krajach europejskich, a także wysoki poziom kursów walutowych (głównie euro).

Głównym rynkiem zbytu Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród partnerów handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, czeskiego belgijskiego, hiszpańskiego) oraz Wielka Brytania. Pomimo zatrzymania sprzedaży na rynek rosyjski i białoruski (ze względu na trwającą wojnę), Grupa Apator sukcesywnie rekompensuje sprzedaż na innych rynkach.



| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem od 5% | Udział w eksporcie w IQ 2022 r. | Sprzedawany asortyment |
|---|---------------------------------|---|
| Niemcy | 19% | głównie gazomierze i liczniki energii elektrycznej |
| Wielka Brytania | 14% | gazomierze |
| Czechy | 9% | głównie wodomierze i podzielniki kosztów |
| Belgia | 7% | gazomierze i indukcyjne liczniki energii elektrycznej |
| Hiszpania | 5% | głównie wodomierze i podzielniki kosztów |

Sezonowość sprzedaży

Zjawisko sezonowości w działalności Grupy Apator nie jest szczególnie istotne, tym bardziej, że z uwagi na skutki pandemii, a obecnie również wojny w Ukrainie, obrotów za lata 2020 – 2022 nie należy traktować jako reprezentatywnych dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o zdecydowanie jednorazowym charakterze (trudności z dostępem materiałów i komponentów, inflacja).

| Przychody raportowane w latach | I kwartał | II kwartał | III kwartał | IV kwartał |
|--------------------------------|-----------|------------|-------------|------------|
| 2020 r. | 224 536 | 237 408 | 244 126 | 228 395 |
| 2021 r. | 224 498 | 237 418 | 240 136 | 238 031 |
| 2022 r. | 237 063 | | | |

3.2. Wyniki uzyskane w pierwszym kwartale 2022 r.

Grupa Apator w 1Q 2022 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

| Wyszczególnienie | IQ 2022 r. | IQ 2021 r. | Zmiana | Dynamika |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 237 063 | 224 498 | 12 565 | 105,6% |
| <i>kraj</i> | 113 091 | 113 713 | -622 | 99,5% |
| <i>eksport</i> | 123 972 | 110 785 | 13 187 | 111,9% |
| Koszt własny sprzedaży* | 190 396 | 165 147 | 25 249 | 115,3% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 46 667 | 59 351 | -12 684 | 78,6% |
| Koszty sprzedaży | 9 066 | 8 364 | 702 | 108,4% |
| Koszty ogólnego zarządu | 34 357 | 33 935 | 422 | 101,2% |
| Zysk ze sprzedaży | 3 244 | 17 052 | -13 808 | 19,0% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -1 097 | 39 060 | -40 157 | - |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | 93 | 302 | -209 | 30,9% |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 240 | 56 414 | -54 174 | 4,0% |
| EBITDA | 16 380 | 69 983 | -53 603 | 23,4% |
| <i>EBITDA bez nieruchomości**</i> | <i>16 380</i> | <i>35 904</i> | <i>-19 524</i> | <i>45,6%</i> |
| Wynik na działalności finansowej | -3 625 | -2 383 | -1 242 | - |
| Zysk przed opodatkowaniem | -1 385 | 54 031 | -55 416 | - |
| Bieżący podatek dochodowy | -3 817 | -16 956 | 13 139 | 22,5% |
| Odroczony podatek dochodowy | 1 357 | 4 279 | -2 922 | - |
| Zysk netto | -3 845 | 41 354 | -45 201 | - |
| <i>Zysk netto bez nieruchomości**</i> | <i>-3 845</i> | <i>13 750</i> | <i>-17 595</i> | <i>-</i> |
| Wskaźniki rentowności: | | | | |
| Marża zysku brutto ze sprzedaży | 19,7% | 26,4% | | |
| Marża zysku ze sprzedaży | 1,4% | 7,6% | | |
| Marża zysku EBITDA** | 6,9% | 16,0% | | |
| Marża zysku netto** | -1,6% | 6,1% | | |

*) W związku ze zmianą w trakcie 2021 r. polityki rachunkowości odnośnie do ujmowania m.in. kosztów odpisów aktualizujących zapasy oraz kosztów złomowania zapasów, w okresach porównawczych dokonano przesunięcia tych kosztów z pozostałej działalności operacyjnej do kosztu działalności podstawowej (reklasyfikację ujęto w pkt 1.8 niniejszego sprawozdania),

**) wyniki za I kwartał 2021 r. oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA (na poziomie EBITDA o 34,1 mln zł; na poziomie wyniku netto o 27,6 mln zł).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w okresie 1. kwartału 2022 r. zaliczyć należy:

- inflację i brak dostępności komponentów - utrzymujący się dynamiczny wzrost kosztów materiałów, energii, paliw i surowców, który negatywnie wpłynął na generowane marże. Dodatkowo, wojna w Ukrainie pogłębiła dotychczasowe zaburzenia łańcuchów dostaw i powoduje dalsze trudności z pozyskaniem zamówionych komponentów i wydłużenie lead time'ów. Inflacja kosztów odczuwana jest we wszystkich segmentach, jednak nadal w największym stopniu dotyczy Energii Elektrycznej;
- utworzenie odpisów aktualizujących należności z Ukrainy w wysokości 2,2 mln zł - ze względu na agresję zbrojną Rosji w Ukrainie Grupa Apator podjęła decyzję o utworzeniu odpisów aktualizujących większość należności z Ukrainy. Jednak obecnie ze względu na chęć i deklarację kontrahentów, co do spłaty należności w dłuższym horyzoncie czasowym, odpis może stopniowo ulegać odwróceniu;
- utworzenie odpisów na zapasy w Apator SA w wysokości 2,2 mln zł - wyższa masa kapitału obrotowego i dłuższy, ale odpowiadający obecnym uwarunkowaniom rynkowym, czas zalegania zapasów - głównie komponentów elektronicznych - powodują konieczność tworzenia odpisów aktualizujących zgodnie z przyjętą w Grupie Apator polityką rachunkowości. Są to odpisy statystyczne i tworzone są w ciężar kosztów działalności podstawowej. Jednak w momencie wykorzystania komponentów do produkcji, odpisy mogą zostać w późniejszym okresie odwrócone;
- wysokie koszty finansowania - utrzymywanie wyższego kapitału obrotowego wiąże się z kolei z koniecznością zwiększenia finansowania i poziomu długu netto, co przekłada się na wyższe odsetki od kredytów i pożyczek (-2,1 mln zł);
- niestabilną sytuację na rynkach walutowych - niekorzystny wpływ na wyniki 1. kwartału miał również niestabilny w tym okresie poziom kursów walut (szczególnie USD), który przełożył się na ujemny wynik na różnicach kursowych (-2 mln zł).

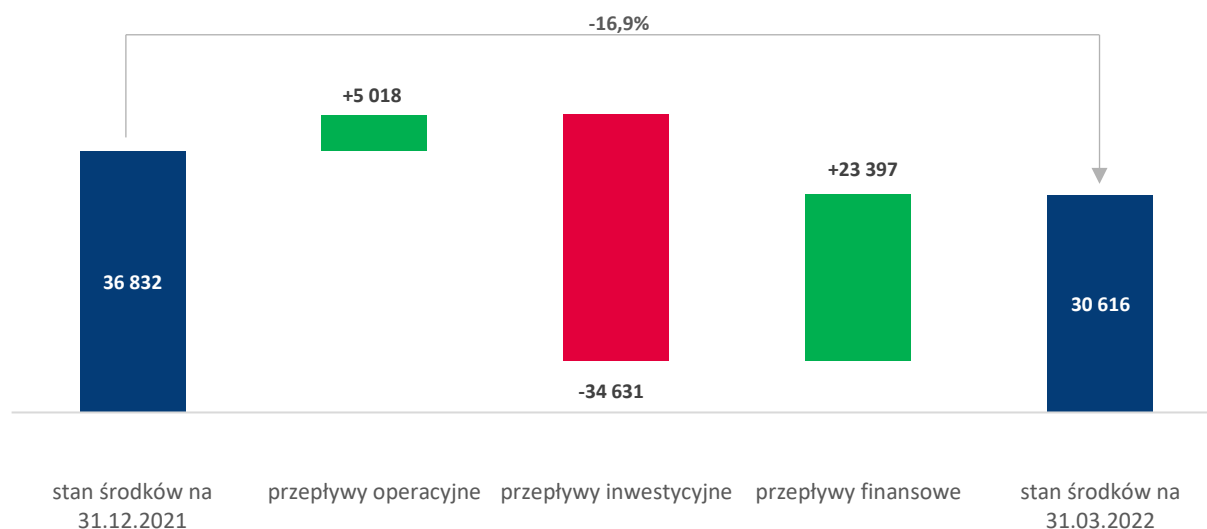
3.3. Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca 2022 r. był o 6,2 mln zł niższy w stosunku do końca 2021 r. i wyniósł 30,6 mln zł.

Wpływ na stan środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, przy czym na poziom wygenerowanych przepływów wpływ miało dużo wyższe niż w poprzednich latach zaangażowanie środków w kapitał obrotowy – zaopatrywanie i zabezpieczanie się w materiały i surowce na skutek podejmowania niezbędnych działań w celu zarządzenia ryzykami związanymi z zaburzeniami w globalnych łańcuchach dostaw;
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i wartości niematerialne (łącznie 25 mln zł, głównie na wydatki na nakłady na budowę nowej fabryki Apator Powogaz SA, nowe maszyny i urządzenia, prace R&D) oraz inwestycji w jednostki zależne (zakup udziałów w Apator Telemetry przez Apator SA oraz Apator Powogaz SA – 11,5 mln zł);
- dodatnie saldo przepływów finansowych związane przede wszystkim ze wzrostem zadłużenia kredytowego (saldo 38,8 mln zł), pomniejszone o wypłatę zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2021 r. (8,7 mln zł) oraz spłatę zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (3,4 mln zł).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |



| Pozostałe podstawowe wskaźniki | IQ 2022 r. | IQ 2021 r. | Formuła |
|----------------------------------|------------|------------|---|
| Wskaźnik bieżącej płynności | 1,14 | 1,31 | aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,55 | 0,77 | (aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe |
| Stopa zwrotu z aktywów ROA | 1,77% | 9,44% | zysk netto/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia |
| Rentowność kapitału własnego ROE | 3,35% | 16,00% | zysk netto/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia |
| Dług netto (tys. zł) | 219 579 | 99 876 | kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki |
| Dług netto/LTM EBITDA | 2,26 | 0,59 | (kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki)/LTM EBITDA |
| Capex (tys. zł) | 27 159 | 17 432 | rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne |
| Kapitał obrotowy (tys. zł) | 239 224 | 195 658 | (aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki) |

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) na koniec marca 2022 r. był o 43,6 mln zł wyższy w porównaniu z końcem pierwszego kwartału 2021 r. i równocześnie o 11,0 mln zł wyższy niż na koniec 2021 r. Wynika to z wyższego stanu zapasów (o 19,7 mln zł z uwzględnieniem aktywów kontraktowych) i należności (o 10,5 mln zł) przy niższym o 6,2 mln zł poziomie gotówki na koniec okresu. Wzrost kapitału obrotowego widoczny jest we wszystkich segmentach z uwagi na sytuację makroekonomiczną (trudności z dostępnością komponentów, wydłużanie czasów dostaw). Dodatkowo w 1. kwartale KON najbardziej przyrósł w segmencie Wody i Ciepła, co jest sytuacją przejściową i jest uzasadnione zaplanowaną relokacją produkcji i koniecznością zabezpieczenia ciągłości sprzedaży w okresie przenosin.

Wyższe nakłady inwestycyjne capex w pierwszym kwartale 2022 r. poniesione głównie w segmencie Woda i Ciepło i dotyczyły przede wszystkim wydatków na dokończenie budowy nowej fabryki pod Poznaniem (14,6 mln zł) oraz prac nad rozszerzeniem oferty produktowej o nowe rodziny wyrobów.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zadłużenie finansowe jest wyższe r/r, ale pod utrzymywane pod ścisłą kontrolą. Wskaźnik dług netto/EBITDA za ostatnie 12 miesięcy kształtuje się na poziomie 2,26x, co wynika z konieczności finansowania wyższego kapitału obrotowego na potrzeby zabezpieczenia ciągłości produkcji (dotyczy wszystkich trzech segmentów, w największym stopniu EE) oraz finansowania budowy nowej fabryki dla Apator Powogaz.

4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator

4.1. Czynniki ryzyka, zagrożeń i wpływ pandemii na działalność Grupy Apator

Wszystkie istotne czynniki ryzyka są w Grupie Apator na bieżąco identyfikowane, analizowane i kontrolowane. Zarządzanie ryzykiem jest realizowane w oparciu o model trzech linii obrony oraz jednolite zasady i metodykę opracowaną na podstawie międzynarodowej normy ISO 31000. W poszczególnych spółkach Grupy zarządzanie ryzykiem stanowi integralną część ich systemów zarządzania oraz pozostaje pod nadzorem spółki dominującej.

Przyjęte w Grupie zasady zarządzania ryzykiem obejmują kontrolę ryzyka w podziale na:

- ryzyko finansowe związane z zarządzaniem finansami,
- ryzyko strategiczne związane z rozwojem i budową wartości Grupy Apator,
- ryzyko operacyjne obejmujące bieżącą realizację zadań, zgodność z przepisami prawa, bezpieczeństwo pracy, bezpieczeństwo informacji oraz ochronę środowiska.

Szczegółowy opis czynników ryzyka mogących mieć wpływ na działalność Grupy Apator przedstawiony został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2021 rok w rozdziale 8.

(<https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>)

W ocenie Zarządu ryzyka wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne. Niemniej, Zarząd zwraca uwagę, iż czynnikami, które w okresie najbliższych kwartałów będą miały wpływ na wyniki są:

- utrzymujące się problemy z ciągłością łańcuchów dostaw, w tym ograniczenia dostępności komponentów niezbędnych do produkcji, głównie tworzyw sztucznych, miedzi, stali i elektroniki oraz wydłużające się czasy realizacji zamówień,
- rosnąca inflacja ze szczególnym uwzględnieniem wzrostów cen energii i paliw, materiałów i komponentów niezbędnych do produkcji (tj. tworzywa sztuczne, miedź, stal, elektronika, mosiądz) oraz wzrostów kosztów usług transportowych i kosztów pracy.

Utrzymujące się problemy z ciągłością globalnych łańcuchów dostaw mogą wpływać okresowo na dynamikę sprzedaży oraz spadek rentowności. Inflacja kosztów, która osiąga w ostatnim okresie niespotykaną dotąd skalę, odczuwana jest we wszystkich segmentach, jednak w największym stopniu dotyka Energii Elektrycznej. Grupa Apator od kilku miesięcy prowadzi negocjacje w zakresie przeniesienia wzrostu kosztu materiałów na odbiorców, stopniowo rewaloryzując ceny kontraktowe. Niemniej model sprzedaży, dot. szczególnie kontraktów długoterminowych, powoduje, że efekty tej rewaloryzacji będą widoczne z kilkumiesięcznym opóźnieniem. Jednocześnie Grupa aktywnie przeciwdziała skutkom wzrastających kosztów poprzez wdrażanie szeregu działań optymalizacyjnych dotyczących m.in. prac nad poprawą efektywności operacyjnej w zakładzie w Ostaszewie, zmian w miksie produktowym na bardziej korzystne pod kątem uzyskiwanej rentowności, wprowadzanie dynamicznej polityki cenowej dla partnerów i dystrybutorów oraz skracanie terminów płatności.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Ponadto na bieżąco monitorowane są obszary w zakresie sytuacji finansowej oraz ciągłości dostaw. W związku z sytuacją na globalnych rynkach surowców i komponentów Grupa Apator mocno angażuje się zarówno w poszukiwanie zamienników i materiałów alternatywnych (z utrzymaniem jakości produktu), jak i aktywnie poszukuje innych źródeł zakupu oraz prowadzi optymalną do aktualnej sytuacji gospodarkę zapasami. Współpraca i integracja działań w tym zakresie prowadzona pomiędzy podmiotami Grupy umożliwia skorzystanie z synergii działalności i ogranicza ekspozycję na ryzyko operacyjne.

Co więcej, dywersyfikacja przychodów i segmentacja biznesu Grupy przekłada się na bezpieczeństwo działalności całej Grupy, chociażby w obliczu ostatnich zaburzeń gospodarczych. Poszczególne branże w różnym stopniu odczuwają skutki problemów w łańcuchach dostaw, co pozwala niwelować efekty gorszej koniunktury jednego z segmentów i kompensować ubytki sprzedaży zwiększonymi przychodami z pozostałych segmentów.

Wpływ sytuacji na Wschodzie

W związku z obecną agresją zbrojną Rosji w Ukrainie sytuacja jest na bieżąco monitorowana, a Grupa Apator jest w kontakcie ze swoimi wschodnimi klientami i kontrahentami. Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Apator identyfikuje ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, jednak ich poziom zależy od rozwoju dalszej sytuacji oraz jej wpływu na kursy walutowe, ceny surowców i inne obszary działalności:

- 1) Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2022 r. z rynku rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego stanowiły ok. 1,2% w łącznej sprzedaży Apator SA i ok. 3,4% w całej Grupie Apator. Od momentu wybuchu wojny Grupa wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim.
- 2) W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, ich udział w łącznej wartości należności w Grupie Apator wynosi niespełna 2,4%. W związku z powyższym sytuacja na Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki Apator SA oraz jej grupy kapitałowej.

Szczegółowe wartości należności na dzień 31.03.2022 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

| Poziom należności na dzień 31.03.2022 r. (tys. zł) | Apator SA | Grupa Apator |
|--|---------------|----------------|
| Należności od kontrahentów (Ukraina, Rosja, Białoruś) | 0 | 3 750 |
| Ukraina | 0* | 208** |
| Rosja | - | 3 542 |
| Białoruś | - | - |
| Należności handlowe ogółem na dzień 31.03.2022 r. | 54 483 | 156 514 |
| Udział w należnościach handlowych spółki | 0% | - |
| Udział w należnościach handlowych GK APATOR | -- | 2,4% |

*należności w wysokości 45 tys. zł odpisane w marcu br.

**należności w wysokości 2.197 tys. zł zostały odpisane w lutym br.

Od dnia 31 marca 2022 r. do dnia 30 kwietnia 2022 r. nastąpiła spłata 0,6 mln zł należności z rynków wschodnich.

4.2. Perspektywy

Szczegółowy opis perspektyw i czynników rozwoju dla poszczególnych segmentów, które będą determinowały działalność i wyniki Grupy Apator, przedstawione zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2021 rok w rozdziale 3 i 4. W ocenie Zarządu perspektywy wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne. Link do dokumentu: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W ramach długoterminowych perspektyw Grupy Apator wskazać należy następujące czynniki wpływające na sytuację w poszczególnych segmentach:

W segmencie Energii Elektrycznej perspektywy zależą przede wszystkim od tempa transformacji energetycznej oraz dostępności kluczowych komponentów do produkcji, przy jednoczesnej optymalizacji kosztów wytworzenia i prac nad podniesieniem efektywności operacji w odpowiedzi na dalsze presje kosztowe i presje konkurencyjne. Kolejnym ważnym elementem dalszego rozwoju Grupy Apator w najbliższych latach jest również sektor odnawialnych źródeł energii. Grupa jest dostawcą gotowych rozwiązań skierowanych dla OZE (np. liczniki dwukierunkowe, system do zarządzania farmami fotowoltaicznymi czy specjalistyczna aparatura łączeniowa i zabezpieczeniowa) i konsekwentnie pracuje nad rozbudową swojego portfela produktowego. Rozwijane będą systemy i urządzenia nie tylko do pomiaru, lecz także do efektywniejszego zarządzania energią elektryczną i mediami przeznaczone zarówno dla małego i dużego biznesu, jak i dla domów oraz mieszkań.

W segmencie Gaz trwa realizacja roll-outów na głównych rynkach zagranicznych w Europie. Spółka będzie brała udział w jednym z największych roll-outów w Belgii (we współpracy z jednym z globalnych liderów opomiarowania mediów Landis+Gyr), w wyniku wygranego przetargu na dostawę ok. 1 mln sztuk gazomierzy w okresie 2023-2031 - kontrakt o łącznej wartości ok. 300 mln zł w części przypadającej na Apator Metrix. Dodatkowo Segment będzie rozwijał swoją ofertę w związku z zapotrzebowaniem rynku na nowe technologie pomiarowe, m.in. w obszarze wodoru i biogazów. Równie istotny wpływ na perspektywy będzie miała dalsza dynamika inflacji kosztów (materiałów, komponentów, wynagrodzeń), stan globalnych łańcuchów dostaw oraz prowadzona w Segmencie Gazu poprawa efektywności funkcjonowania spółek poprzez relokację części produkcji gazomierzy z brytyjskiej spółki GWi Ltd. do Apator Metrix SA w Tczewie.

W segmencie Woda i Ciepło trwa wyraźna odbudowa popytu zarówno w kraju, jak i za granicą. Branża wody i ciepła ma bardzo dobre perspektywy do dynamicznego rozwoju w wyniku realizowanych w całej Europie (w tym Polsce) wymian wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem. Zauważalny jest już znaczny wzrost zainteresowania systemami stacjonarnymi, pozwalającymi dokonać zdalnych odczytów, stąd duże szanse otwierają się także w sektorze usług rozliczeń wody i ciepła. Najbliższy rok dla segmentu W&H to rozwój nowych rynków i inicjatyw produktowych (billing), a przeniesienie działalności nowej, zautomatyzowanej w wysokim stopniu fabryki wodomierzy w Jaryszkach k/Poznania przyczyni się do zwiększenia skali i rentowności biznesu, choć wpływ na działalność Segmentu mają również czynniki makroekonomiczne, w tym ogólnoswiatowa inflacja kosztów, trudności z dostępnością kluczowych komponentów i surowców oraz wydłużający się czas transportu.

5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

5.1. Wykaz zdarzeń w pierwszym kwartale 2022 roku

1. W dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator SA z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech SA z siedzibą w Łodzi (więcej w pkt 6.5).
2. W dniu 21 stycznia 2022 r., spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła 248 udziałów Apator Telemetry Sp. z o.o. (stanowiących 10,1%) od dwóch osób fizycznych za łączną cenę 5,9 mln zł (więcej w pkt 6.5).
3. W dniu 24 lutego 2022 r. spółka Apator SA podpisała umowę z Enea Operator Sp. z o.o. w wyniku wyboru oferty spółki jako najkorzystniejszej w jednym z zadań przetargu na dostawę statycznych liczników energii elektrycznej z modułem komunikacyjnym GSM. Wartość umowy wynosi 23 mln zł, jednak postanowienia umowy przewidują prawo opcji polegające na możliwości podwojenia zamówienia. W związku z powyższym całkowita maksymalna wartość umowy może wynieść 46 mln zł. Realizacja dostaw zamówienia podstawowego nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia podpisania umowy

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4. W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła działania zbrojne przeciwko Ukrainie, w związku z czym Grupa Apator dokonała oceny obecnych skutków toczących się działań wojennych na działalność Apator SA oraz Grupy Apator. Więcej informacji w pkt. 4.1 niniejszego raportu.
5. W dniu 9 marca 2022 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła umowę przyrzeczoną nabycia nieruchomości wraz z nowo wybudowanym zakładem produkcyjnym w miejscowości Jaryszki (gmina Żerniki, powiat poznański), do którego nastąpiła w maju br. relokacja działalności spółki. Łączna wartość Umowy wynosiła 52,3 mln zł netto, w tym: 6,4 mln zł netto jako cena za nabywane nieruchomości gruntowe, 45,9 mln zł netto tytułem wynagrodzenia za zaprojektowanie, wybudowanie i przeniesienie własności hali produkcyjnej wraz z częścią biurową, a także za przeniesienie autorskich praw majątkowych oraz praw zależnych do projektu (więcej informacji w pkt. 6.5 niniejszego raportu).

W analizowanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej wymienione czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze.

5.2. Wykaz zdarzeń po dniu bilansowym

1. W dniu 11 kwietnia 2022 r. spółka Apator Metrix SA zawarła umowę z Landis+Gyr na dostawę inteligentnych gazomierzy w ramach masowego wdrożenia inteligentnych liczników w Belgii. Przetarg ogłoszony przez belgijskich operatorów sieci dystrybucyjnych (Fluvius, ORES, RESA i Sibelga), który został wygrany przez Landis+Gyr (Belgia) dotyczy kompleksowego rozwiązania typu „Dane Jako Usługa” (ang. DaaS Data-as-a-Service), składającego się z centralnego systemu nadrzędnego oraz inteligentnych liczników mediów. W związku z powyższym Apator Metrix SA, jako partner Landis+Gyr w ramach zawartej umowy wynikającej z powyższego przetargu, dostarczy w latach 2023 – 2031 ok. 1 miliona inteligentnych gazomierzy iSMART2 o wartości ok. 65 mln euro (tj. ok. 300 mln zł, wg średniego kursu NBP z dnia 11.04.2022 r., 1 EUR= 4,6451 zł).
2. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta spółki Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Tauron Dystrybucja na dostawy komunalnych 3-fazowych liczników energii elektrycznej o wartości 34,8 mln zł z możliwością zwiększenia zamówienia zgodnie z prawem opcji o 30%. Termin realizacji dostaw to 15 m-cy od dnia zawarcia umowy.
3. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta konsorcjum Apator SA oraz Griffin Group SA Energy Sp. k. została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Tauron Dystrybucja SA na dostawy liczników zdalnego odczytu na obszarze Smart City Wrocław. Wartość oferty konsorcjum to ok. 190 mln zł, w tym wartość wynagrodzenia dla Apator SA to ok. 18-20% wartości oferty. Warunki przetargi przewidują prawo opcji, co dodatkowo może zwiększyć wartość wynagrodzenia dla Apator SA o szacowaną wartość na poziomie 16-18% w stosunku do wartości wynagrodzenia zamówienia podstawowego dla Apator SA. Realizacja dostaw przewidywana jest w terminie do maja 2025 r.

6. Informacje dodatkowe

6.1. Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

| Wyszczególnienie | na dzień | | Zmiana |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 31.03.2022 r. | 31.12.2021 r. | |
| Kredyty i pożyczki długoterminowe | 41 650 | 35 980 | 5 670 |
| Kredyty i pożyczki krótkoterminowe | 208 545 | 175 448 | 33 097 |
| Kredyty i pożyczki ogółem | 250 195 | 211 428 | 38 767 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.1.1. Kredyty

Na dzień 31 marca 2022 roku stan istotnych umów kredytowych jest następujący:

1. Grupa Apator

Umowa wieloproduktowa z dnia 22 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2021 r. pomiędzy ING Bank Śląski SA a spółkami grupy Apator: Apator SA, Apator Powogaz SA, Apator Metrix SA, FAP Pafal SA, Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetria Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczanego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 160 mln zł do 180 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 21 września 2022 r. W dniu 16 lutego 2022 r. zawarty został aneks na mocy, którego udostępniony został dodatkowy sublimit w wysokości 10 mln zł wyłącznie dla spółki Apator SA. Sublimit udostępniony został w formie kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym w PLN ze spłatą w 4 miesięcznych ratach począwszy od miesiąca maja 2022 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz wykupu przez Bank wierzytelności. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku. Zabezpieczeniem Umowy są:

- zastawy rejestrowe na zapasach spółek o łącznej wartości 102,5 mln zł,
- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości netto 22,1 mln zł,
- zastawy rejestrowe na rachunkach bankowych spółek prowadzonych przez ING Bank Śląski SA,
- hipoteka na nieruchomości Apator SA do wartości 35,9 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez kredytobiorców.

Zobowiązania wynikające z przyznanego limitu obciążają spółki solidarnie, maksymalnie do kwoty 180 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 r. stan zadłużenia Grupy Apator z tytułu zawartej umowy wieloproduktowej wynosił:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 151,8 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 18 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 6 mln zł.

2. Spółka Apator SA:

a) posiada kredyt w Banku Handlowym SA na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki. W dniu 24 marca 2022 r. zawarty został aneks do umowy, na mocy którego wydłużony został okres kredytowania do dnia 22 marca 2023 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki o wartości 8,4 mln zł oraz z cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień 31 marca 2022 r. poziom wykorzystanego kredytu wynosił 8,1 mln zł;

b) w dniu 13 sierpnia 2021 r. zawarła z Bankiem Handlowym SA umowę o kredyt długoterminowy (akwizycyjny) na kwotę 13 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie zakupu udziałów od mniejszościowych udziałowców spółki Apator Telemetria sp. z o.o. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłata kredytu następuje w równych kwartalnych ratach, a termin ostatecznej przypada na dzień 9 sierpnia 2024 r. Spłatę kredytu zabezpiecza zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 2,8 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

wszystkich ryzyk, zastaw rejestrowy na przejmowanych udziałach do kwoty 12,1 mln zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 15,6 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 r. do spłaty kredytu pozostała kwota 10 mln zł;

- c) posiada umowę faktoringu pełnego zawartą z ING Commercial Finance Polska SA, z limitem do kwoty 10 mln zł, przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. Umowa obowiązuje do dnia 21 października 2022 r. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

Na dzień 31 marca 2022 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiła 3,3 mln zł.

3. Spółka Apator Metrix SA posiada kredyt długoterminowy (inwestycyjny) na zakup udziałów GWi zaciągnięty w Banku Millennium SA. Wysokość kredytu wynosiła 22,1 mln zł. Kredyt udzielony jest na okres do 31.12.2022 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza hipoteka kaucyjna do kwoty 23,3 mln zł na nieruchomości spółki położonej w Tczewie, przewłaszczenie środków trwałych o łącznej wartości min. 2,4 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, zastaw na rachunkach bankowych oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 31,7 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 r. stan salda udzielonego kredytu wynosił 3,1 mln zł.

4. Spółka GWi Ltd. posiada kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 września 2017 roku w banku CITI Londyn na kwotę 4 mln GBP. Kredyt został zaciągnięty na spłatę pożyczki od BI Group PLC i Apator Metrix SA, co było związane z wcześniejszym wykupem pozostałych 50% udziałów GWi przez Apator Metrix SA w 2017 r. Termin spłaty kredytu jest rokrocznie odnawiany. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Apator Metrix SA w formie gwarancji bankowej na kwotę 4 mln GBP (tj. 22,8 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 31 marca 2022 r. dla waluty GBP = 5,7085) oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 4,8 mln GBP (tj. 27,4 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 31 marca 2022 r. dla waluty GBP = 5,7085). Oprocentowanie kredytu ustalone jest według zmiennej stopy LIBOR powiększonej o marżę banku.

Na dzień 31 marca 2022 r. stan salda udzielonego kredytu wynosi 4 mln GBP (tj. 21,9 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2022 r. dla waluty GBP = 5,4842 PLN).

5. Spółka Apator Powogaz SA:

- a) w dniu 4 grudnia 2020 r. zawarła z bankiem PKO Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 39,1 mln zł z możliwością zwiększenia do kwoty 41 mln zł. Kredyt przeznaczony jest sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Jaryszkach (obręb ewidencyjny Żernik k/Poznań), na podstawie zawartej umowy z Generalnym Wykonawcą. Oprocentowanie ustalone jest w wysokości:

- do kwoty 39,1 mln zł – oprocentowanie stałe w wysokości 1,3% p.a. powiększone o marżę Banku,
- powyżej kwoty 39,1 mln zł, a maksymalnie do 41 mln zł – oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększone o marżę Banku.

Na dzień 31 marca 2022 r. zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy (ustanowiony w dniu 8 stycznia 2021 r.) na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator SA będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

nieruchomości (zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nabywanych gruntach i budowanej nieruchomości w Jaryszkach/gm. Żerniki).

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r.

Na dzień 31 marca 2022 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 39,1 mln zł.

- b) posiada kredyt w mBank SA na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki z okresem spłaty do dnia 11 sierpnia 2022 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR ON lub EURIBOR ON powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza weksel in blanco oraz gwarancja PLG-FGP udzielona przez BGK.

Na dzień 31 marca 2022 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosiła 6 mln zł.

- c) posiada umowę factoringu zawartą z Santander Faktoring Sp. z o.o. z limitem do kwoty 15 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie dostawców. Umowa jest zawarta na okres do 30 czerwca 2022 r. Oprocentowanie ustalane jest wg zmiennej stopy procentowej równej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczenie finansowania stanowią weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 22,5 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 r. stan wykorzystanego finansowania wynosił 0,2 mln zł.

Żaden bank nie wypowiedział spółkom Grupy Apator umowy kredytowej, a spółki Grupy Apator terminowo wywiązywały się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

6.1.2. Pożyczki

Stan udzielonych i otrzymanych pożyczek spółek Grupy Apator na dzień 31 marca 2022 r. przedstawia się następująco:

- Spółka Apator Powogaz SA posiada należność z tytułu skonsolidowanej pożyczki w wysokości 1,5 mln EUR udzielonej podmiotowi zależnemu spółce Apator Miitors ApS. Nominalna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 2%. 20 listopada 2020 r. Spółka Apator Powogaz podpisała z Apator Miitors Aps aneks wydłużający okres spłaty pożyczki do końca 2029 roku. Na dzień 31 marca 2022 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 1,5 mln EUR (tj. 7 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2022 r. dla waluty EUR = 4,6525). Odsetki za 2022 r. uregulowane zostały w styczniu 2022 roku.

6.1.3. Poręczenia i gwarancje

Stan udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca 2022 r. jest następujący:

1. Spółka Apator SA:

- gwarancja zapłaty należności przez spółkę Apator Metrix SA w kwocie 1,2 mln EUR (5,8 mln zł wg kursu sprzedaży EUR w banku ING z dnia 31 marca 2022 r. równego 1 EUR = 4,818 PLN) wobec Flonidan AS za zakupione przez Apator Metrix SA maszyny w celu zwiększenia zdolności produkcyjnych pod potrzeby realizacji kontraktu na Wielką Brytanię. Okres obowiązywania gwarancji trwa od 23 września 2019 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. Prowizja z tytułu udzielonej gwarancji naliczana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę 0,8% p.a. Po dniu bilansowym, należność Apator Metrix SA wobec Flonidan AS została w całości uregulowana.
- warunkowe poręczenie zapłaty z tytułu zawartych trzech umów leasingowych na zakup środków trwałych pomiędzy Apator Rector Sp. z o.o. a mLeasing Sp. z o.o. w łącznej wysokości 0,7 mln zł

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

z maksymalnym okresem obowiązywania do dnia 14 grudnia 2024 r. Prowizja z tytułu udzielonego poręczenia naliczana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę 1,2% p.a.

2. Spółka zależna Apator Metrix SA:

- gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industries Ltd. (GWi) do maksymalnej kwoty 4 mln GBP (tj. 22,8 mln zł wg kursu sprzedaży GBP w banku ING z dnia 31 marca 2022 r. równo 1 GBP = 5,7085 PLN) na okres do 31 października 2022 r. Gwarancja zabezpiecza kredyt udzielony GWi przez Bank Citi na spłatę m.in. pożyczek udzielonych wcześniej przez NIG i Apator Metrix SA. Gwarancja ta wystawiona została na podstawie umowy rewalwingowej zawartej pomiędzy Apator Metrix SA i Citi Handlowy. Prowizja z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% p.a.

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki, opisane szczegółowo w pkt 1.2.

6.2. Postępowania toczące się przed sądem, organem arbitrażowym lub administracji publicznej

Prowadzone postępowania (w tym dwa lub więcej postępowań) dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Apator SA toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące emitenta i spółek z grupy kapitałowej nie należą do istotnych.

6.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Apator realizowana jest współpraca w obszarach biznesowych, w zakresie działalności finansowej oraz w zakresie funkcji wsparcia (głównie IT). W ramach tej współpracy w okresie I kwartału 2022 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, ani spółka Apator SA ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 marca 2022 r.

- podmiot dominujący - Apator SA,
- jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) objęte konsolidacją metodą pełną:

| Segment | Linia biznesowa | Firma | Siedziba | Udział w kapitale | Powiązanie z Apator SA |
|--------------------------|---|---------------------------|--------------|-------------------|-----------------------------|
| Energia Elektryczna (EE) | Opomiarowanie energii elektrycznej | FAP Pafal SA | Świdnica | 100% | Spółka zależna od Apator SA |
| | ICT | Apator Rector Sp. z o. o. | Zielona Góra | 100% | Spółka zależna od Apator SA |
| | Handel aparaturą górniczą (działalność o niewielkim rozmiarze - nie jest linią biznesową) | Apator Mining Sp. z o. o. | Katowice | 100% | Spółka zależna od Apator SA |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Segment | Linia biznesowa | Firma | Siedziba | Udział w kapitale | Powiązanie z Apator SA |
|-----------------------------|---|------------------------------|----------------------------|-------------------|---|
| Energia Elektryczna/ Gaz | Opomiarowanie energii elektrycznej i gazu | Apator GmbH | Berlin (Niemcy) | 100% | Spółka zależna od Apator SA |
| Gaz | - | Apator Metrix SA | Tczew | 100% | Spółka zależna od Apator SA |
| | | GWi Ltd. | Coventry (Wielka Brytania) | 100% | Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Metrix SA Udział pośredni przez Apator Metrix SA |
| Woda i Ciepło (W&H) | - | Apator Powogaz SA | Poznań | 100% | Spółka zależna od Apator SA |
| | | Apator Metra s. r. o. | Sumperk (Czechy) | 100% | Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Powogaz SA Udział pośredni poprzez Apator Powogaz SA |
| | | Apator Miitors ApS | Aarhus (Dania) | 100% | Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Powogaz SA Udział pośredni przez Apator Powogaz SA |
| | | Apator Telemetry Sp. z o. o. | Stupsk | 92,69% | Zależna bezpośrednio od Apator SA w 20,8% oraz zależna pośrednio przez Apator Powogaz SA w 71,89% |

oraz następujące jednostki stowarzyszone wyceniane z zastosowaniem metody praw własności:

| Segment | Linia biznesowa | Firma | Siedziba | Udział w kapitale | Powiązanie z Apator SA |
|---------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------|---|
| Woda i ciepło | - | AO Teplovodomer | Mytishi (Rosja) | 50% | Stowarzyszona z Apator SA poprzez Apator Powogaz SA Udział pośredni poprzez Apator Powogaz SA* |
| Gaz | - | INDA d.o.o. | Lublana (Słowenia) | 35% | Stowarzyszona z Apator SA poprzez Apator Metrix SA Udział pośredni poprzez GWi |

*Współwłaściciel AO Teplovodomer otrzymał propozycję odkupienia akcji posiadanych przez Apator Powogaz SA.

6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator

Przejęcia

Nabycie udziałów Apator Telemetry sp. z o.o.

W dniu 21 stycznia 2022 r. spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła 248 udziałów od dwóch osób fizycznych (wspólników Apator Telemetry sp. z o.o.) za łączną cenę 5,9 mln zł. W związku z powyższym, spółka zależna

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Apator Powogaz SA posiada obecnie 71,89% udziału w kapitale zakładowym Apator Telemetry sp. z o. o. oraz 71,89% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Po uwzględnieniu powyższej transakcji, Apator SA oraz Apator Powogaz SA posiadają łącznie 92,69% udziału w kapitale zakładowym Apator Telemetry sp. z o. o. oraz 92,69% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Apator Telemetry sp. z o.o., która wchodzi w skład grupy kapitałowej od 2009 r., stanowi jedno z głównych zapleczy R&D Grupy Apator. W związku z jej istotnym znaczeniem dla rozwoju oferty produktowej i systemów zdalnego odczytu podjęto decyzję o zwiększeniu zaangażowania kapitałowego w tej spółce.

Połączenia

Połączenie spółek Apator SA z Apator Elkomtech SA

W dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator SA z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech SA z siedzibą w Łodzi. Z uwagi na fakt, iż Apator SA był właścicielem 100% akcji spółki Apator Elkomtech SA, połączenie odbyło się w ramach procedury uproszczonej na podstawie art. 516 § 6 k.s.h., bez podwyższania kapitału zakładowego Emitenta, a także bez wydania nowych akcji.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Apator Elkomtech SA na Apator SA. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Apator SA wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Apator Elkomtech SA. W związku z powyższym, od dnia 3 stycznia 2022 r. spółka Apator Elkomtech SA, wraz ze swoimi oddziałami, znajduje się w strukturach Apator SA.

Apator Elkomtech SA specjalizowała się w wytwarzaniu systemów sterowania i nadzoru klasy SCADA oraz specjalistycznych urządzeń wspomagających zarządzanie siecią elektroenergetyczną. Spółkę tworzyły połączone zasoby z lokalizacji: Łódź (siedziba), Toruń (dawny Apator Control sp. z o.o., włączony do Apator Elkomtech SA w 2019 r.) oraz Poznań, czyli przejęty zespół IT z Atrem SA (który zasilił szeregi spółki w 2020 r.), co pozwoliło rozszerzyć kompetencje i ofertę linii w zakresie urządzeń i software'u dla sektora gazu.

Włączenie Apator Elkomtech SA do Apator SA stanowi kolejny etap konsolidacji segmentu Energii Elektrycznej zaplanowanej w strategii biznesowej Grupy Apator. Działanie to pozwala rozwijać kompleksowe rozwiązania dla rynku (hardware + ICT), a także w pełni wykorzystać nowe szanse rynkowe w obszarach OZE oraz efektywności energetycznej.

Relokacje - reorganizacja aktywów Grupy Apator w kierunku wzrostu ich efektywności

Relokacja Apator Powogaz SA do Jaryszek k. Poznania

W dniu 9 marca 2022 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła umowę przyrzeczoną nabycia nieruchomości wraz z nowo wybudowanym zakładem produkcyjnym w miejscowości Jaryszki (gmina Żerniki, powiat poznański), do którego w maju br. nastąpiła relokacja działalności spółki. Wartość Umowy wynosi 52,3 mln zł netto, w tym:

- 6,4 mln zł netto jako cena za nabywane nieruchomości gruntowe,
- 45,9 mln zł netto tytułem wynagrodzenia za zaprojektowanie, wybudowanie i przeniesienie własności hali produkcyjnej wraz z częścią biurową, a także za przeniesienie autorskich praw majątkowych oraz praw zależnych do projektu.

Relokacja Apator Powogaz SA jest kluczowym czynnikiem wpływającym na rozwój i przyszłe wyniki segmentu Woda i Ciepło. Przeniesienie działalności wytwórczej spółki do nowoczesnej fabryki pozwoli na

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

dalszą automatyzację procesów produkcyjnych, wdrożenie najwyższych standardów jakości wyrobów oraz znaczące zwiększenie efektywności i mocy wytwórczych. Skala produkcji największej grupy asortymentowej spółki – wodomierzy, w perspektywie 2025 r. osiągnie poziom 4 mln szt. rocznie, co oznacza wzrost o ok. 40% w porównaniu do roku 2021. Zdecydowanie wzrosną także wolumeny w pozostałych grupach asortymentowych.

Relokacja Apator Telemetry Sp. z o.o. w Słupsku

Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o. zawarła umowę najmu z Pomorską Agencją Rozwoju Regionalnego SA nowo wybudowanego budynku produkcyjnego z zapleczem biurowo-socjalnym na terenie Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Planowany termin relokacji to czerwiec 2022 r. Nowa hala produkcyjna zagwarantuje zwiększenie powierzchni użytkowej i wyskalowanie potencjału produkcyjnego oraz poprawę wydajności i efektywności produkcji również pod potrzeby większej skali produkcji w Apator Powogaz SA. Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o. poza prowadzeniem kluczowej dla Grupy Apator działalności R&D i rozwojem systemów zdalnego odczytu, produkuje także m.in. nakładki radiowe do wodomierzy oraz ciepłomierze.

Relokacja i reorganizacja GWi Ltd. w Wielkiej Brytanii

W celu optymalizacji kosztów i poprawy efektywności funkcjonowania brytyjskiej spółki George Wilson Industries (GWi) Ltd. (siedziba w Coventry, Wielka Brytania), która jest spółką zależną od Apator Metrix SA i również działa w branży opomiarowania gazu, podjęto decyzję o:

- relokacji do hali o mniejszej powierzchni (optymalnie zeskalowany obiekt na potrzeby spółki) w Coventry w pobliżu obecnej lokalizacji,
- reorganizacji jej działalności poprzez przeniesienie produkcji gazomierzy smart oraz gazomierzy przemysłowych do Apator Metrix SA w Tczewie.

W spółce GWi Ltd. pozostanie produkcja regulatorów gazu i działalność dystrybucyjna. Dodatkowo, spółka GWi Ltd. jest autoryzowanym przez NMO (*National Measurement Office*) centrum napraw i ponownej legalizacji (*ang. refurbishment*) gazomierzy używanych w Wielkiej Brytanii, co stanowi również jej istotne źródło przychodów.

Poza wyżej wymienionymi, w 2022 r. nie nastąpiły inne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

6.6. Skład organów zarządczych i nadzorujących podmiotu dominującego

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2022 r. skład Rady Nadzorczej Apator SA był następujący:

- | | | |
|-------------------------|---|--|
| 1. Janusz Niedźwiecki | - | Przewodniczący RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021), |
| 2. Mariusz Lewicki | - | Z-ca Przewodniczącego RN, |
| 3. Janusz Marzygliński | - | Członek RN, |
| 4. Danuta Guzowska | - | Członek RN, |
| 5. Kazimierz Piotrowski | - | Członek RN, |
| 6. Marcin Murawski | - | Członek RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021), |
| 7. Tadeusz Sosgórnik | - | Członek RN. |

Obecna Kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. w dniu 2 lipca 2020 r. i trwa 5 lat.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zarząd

Skład Zarządu Apator SA jest następujący:

1. Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator,
2. Tomasz Łątka – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny.

Obecna wspólna kadencja Zarządu rozpoczęła się w 2019 r. i kończy się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2022 r.

6.7. Akcje, Akcjonariusze

6.7.1. Kapitał zakładowy

W wyniku konwersji 4.510 akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela, przeprowadzonej w dniu 31 stycznia 2022 roku, które zostaną zasymilowane do obrotu giełdowego w dniu 23 maja 2022 r., uległa obniżeniu ogólna liczba głosów z 54.788.231 do 54.774.701. Wobec tego podstawą obliczeń na dzień publikacji raportu (28 lutego 2022 r.) jest kapitał zakładowy wynoszący 3.277.722,80 zł, składający się z 32.777.228 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, który dzieli się następująco:

| | Stan na 19 maja 2022 r. | | | |
|---------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| | Liczba akcji | Struktura akcji % | Liczba głosów | Struktura głosów % |
| Akcje imienne | 7 332 491 | 22,4% | 29 329 964 | 53,5% |
| Akcje na okaziciela | 25 444 737 | 77,6% | 25 444 737 | 46,5% |
| Ogółem akcje | 32 777 228 | 100,00% | 54 774 701 | 100,00% |

Każda akcja na okaziciela daje prawo do jednego głosu, natomiast akcje imienne są akcjami uprzywilejowanymi w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do czterech głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

6.7.2. Realizacja programów odkupu akcji własnych

Program odkupu akcji własnych w latach 2021/2022

W dniu 29 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 23/VI/2021 w sprawie realizacji kolejnego Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, w kwocie nie wyższej niż 10 mln zł, w terminie od 10 sierpnia 2021 roku do 31 maja 2022 roku. Skup akcji realizowany jest za pośrednictwem Erste Securities Polska SA z siedzibą w Warszawie.

Od rozpoczęcia bieżącego skupu akcji własnych do momentu publikacji niniejszego raportu okresowego skupionych zostało 124.855 akcji na okaziciela (za łączną kwotę 2.318 tys. zł), dających 124.855 głosów na WZ, stanowiących łącznie 0,381% kapitału zakładowego i 0,228% ogólnej liczby głosów.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6.7.3. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

| Wyszczególnienie | Stan na 28 lutego 2022 r. | | | | Stan na 19 maja 2022 r. | | | | Zmiana stanu | |
|---|---------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|
| | akcje | głosy | akcje (%) | głosy (%) | akcje | głosy | akcje (%) | głosy (%) | zakup | sprzedaż, darowizna |
| Apator Mining | 3 600 000* | 3 600 000 | 10,98% | 6,57% | 3 600 000 | 3 600 000 | 10,98% | 6,57% | - | - |
| Aviva OFE Aviva Santander SA | 3 338 888** | 3 338 888 | 10,19% | 6,10% | 3 338 888 | 3 338 888 | 10,19% | 6,10% | - | - |
| Mariusz Lewicki | 2 312 000 | 5 874 128 | 7,05% | 10,72% | 2 314 000 | 5 876 128 | 7,06% | 10,73% | 2 000 | - |
| Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną*** | 1 945 274 | 5 856 080 | 5,93% | 10,69% | 1 905 798 | 5 816 604 | 5,81% | 10,62% | - | -39 476 |
| Danuta Guzowska | 1 520 279 | 4 382 921 | 4,64% | 8,00% | 1 520 279 | 4 382 921 | 4,64% | 8,00% | - | - |
| Zbigniew Jaworski | 1 450 000 | 3 749 044 | 4,42% | 6,84% | 1 455 000 | 3 754 044 | 4,44% | 6,85% | 5 000 | - |
| Kazimierz Piotrowski wraz z osobą blisko związaną | 823 955 | 2 818 277 | 2,51% | 5,15% | 823 955 | 2 818 277 | 2,51% | 5,15% | - | - |
| Podsumowanie | 14 990 396 | 29 619 338 | 45,72% | 54,07% | 14 957 920 | 29 586 862 | 45,63% | 54,02% | 7 000 | -39 476 |

* na akcjach należących do Apator Mining sp. z o. o. ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz PKO Bank Polski SA w celu zabezpieczenia wiarytelności banku z tytułu umowy inwestycyjnej Apator Powogaz SA. Zgodnie z treścią umowy zastawu rejestrowego wykonywanie praw z akcji objętych zastawem pozostawiono Apator Mining Sp. z o.o.

** stan posiadania ustalony na podstawie opublikowanej przez OFE struktury aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r.

*** 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 SA.

6.7.4. Stan posiadania i zmiany w strukturze własności akcji osób zarządzających i nadzorujących

| Wyszczególnienie | Stan na 28 lutego 2022 r. | | | | Stan na 19 maja 2022 r. | | | | Zmiana stanu | |
|-------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------------|-------------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| | akcje | głosy | akcje (%) | głosy (%) | akcje | głosy | akcje (%) | głosy (%) | zakup | sprzedaż |
| RN Mariusz Lewicki | 2 312 000 | 5 874 128 | 7,05% | 10,72% | 2 314 000 | 5 876 128 | 7,06% | 10,73% | 2 000 | - |
| RN Tadeusz Sosgórnik | 1 466 738 | 5 377 544 | 4,47% | 9,82% | 1 466 738 | 5 377 544 | 4,47% | 9,82% | - | - |
| RN Danuta Guzowska | 1 520 279 | 4 382 921 | 4,64% | 8,00% | 1 520 279 | 4 382 921 | 4,64% | 8,00% | - | - |
| RN Janusz Marzygliński | 571 247 | 2 019 023 | 1,74% | 3,69% | 571 247 | 2 019 023 | 1,74% | 3,69% | - | - |
| RN Kazimierz Piotrowski | 587 147 | 2 107 853 | 1,79% | 3,85% | 587 147 | 2 107 853 | 1,79% | 3,85% | - | - |
| RN Janusz Niedźwiecki | 255 810 | 945 117 | 0,78% | 1,73% | 255 810 | 945 117 | 0,78% | 1,73% | - | - |
| Podsumowanie | 6 713 221 | 20 706 586 | 20,47% | 37,81% | 6 715 221 | 20 708 586 | 20,48% | 37,82% | 2 000 | 0 |

6.7.5. Dywidenda

Dywidenda z zysku za rok 2021

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2021 roku w łącznej wysokości 9 823 208,40 zł, czyli 0,30 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 24 stycznia 2022 roku. Prawo do zaliczki uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator SA w dniu 17 stycznia 2021 roku.

| Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2021 | Liczba akcji | Zaliczka na poczet dywidendy na 1 akcję | Zaliczka na poczet dywidendy wypłacona 24 stycznia 2022 r. |
|--|-------------------|---|--|
| Akcje imienne | 7 337 001 | 0,30 zł | 2 201 100,30 zł |
| Akcje na okaziciela | 25 407 027 | 0,30 zł | 7 622 108,10 zł |
| Akcje skupione | 33 200* | 0,00 zł | 0,00 zł |
| Ogółem akcje | 32 777 228 | | 9 823 208,40 zł |

*w wypłacie zaliczki na poczet dywidendy nie uczestniczyły skupione akcje w ramach buybacku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Spółka Apator SA od momentu debiutu giełdowego w 1997 r. wypłaciła swoim Akcjonariuszom ok. 510 mln zł w postaci dywidendy oraz programów skupu akcji własnych.

6.8. Podsumowanie

Zarząd Apator SA stwierdza, że wskazane w skonsolidowanym raporcie okresowym czynniki i zdarzenia wyczerpują wszystkie istotne informacje dotyczące istotnych dokonań i niepowodzeń, a także informacje istotne dla oceny sytuacji Grupy Apator, w tym sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółkę i Grupę.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

7.1. Zasady rachunkowości

Począwszy od 2005 roku, zgodnie z obowiązkiem nałożonym przez nowelizację Ustawy o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Apator są sporządzane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Jednocześnie skorzystano z możliwości, jakie dała Ustawa o rachunkowości i walne zgromadzenia Spółki Apator S.A. oraz spółek wchodzących w skład Grupy Apator podjęły uchwały, iż sprawozdania jednostek wchodzących w skład Grupy będą sporządzane według MSSF/MSR (zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane).

Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) na dzień 31 marca 2022 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są operacje gospodarcze Grupy Apator.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych wchodzących w skład grupy kapitałowej zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości Nr 21.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania sprawozdań nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z konwencją kosztu historycznego, z wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjne) i instrumentów finansowych (instrumenty pochodne), które wyceniane są według wartości godziwej. Szczegółowe zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Apator zostały zaprezentowane w skonsolidowanym raporcie RS 2021.

7.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej obejmuje dane jednostki dominującej Apator S.A. oraz jej spółek zależnych.

Jednostki powiązane stosują jednolite zasady rachunkowości obowiązujące w jednostce dominującej oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, będących podstawą konsolidacji w grupie kapitałowej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej sporządzane jest na dzień sprawozdawczy oraz za okres obrotowy, określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki ujmowana jest jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niesprawujące kontroli są wykazywane w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu odpowiednio od momentu ich nabycia lub do dnia sprzedaży.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania zastosowano metodę konsolidacji, polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań, dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt. Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostek zależnych;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją;
- zyski lub straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki objęte konsolidacją innym jednostkom objętym konsolidacją.

7.3. Dodatkowe informacje finansowe

7.3.1. Średnia ważona ilość akcji

Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona poprzez podzielenie kapitałów własnych przez średnią ważoną ilość akcji, natomiast zysk na jedną akcję został obliczony poprzez podzielenie zysku netto z działalności kontynuowanej przez średnią ważoną ilość akcji.

7.3.2. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania skonsolidowanego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 29.125.854 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 29.178.619) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

7.3.3. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania jednostkowego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 32.725.854 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 32.778.619).

7.3.4. Kursy użyte do przeliczania wybranych danych finansowych

Pozycje aktywów i pasywów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania.

Pozycje rachunku zysków i strat – według kursu średniego EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.

| WYSZCZEGÓLNIENIE/ DESCRIPTION | I kwartał 2022 | 2021 rok | I kwartał 2021 |
|---------------------------------------|----------------|-----------|----------------|
| | Eur / PLN | Eur / PLN | Eur / PLN |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4,6472 | X | 4,5721 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 4,6525 | X | 4,6603 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 4,6525 | 4,5994 | X |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7.4. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Aktywa | | Rezerwy | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 439 | 2 413 | 11 120 | 11 116 |
| Aktywa finansowe | - | - | 1 466 | 1 482 |
| Instrumenty pochodne | 1 295 | 1 140 | 144 | 214 |
| Zapasy | 3 796 | 3 359 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 580 | 4 783 | - | - |
| Rezerwy | 2 763 | 3 119 | - | - |
| Odpisy aktualizujące należności | 654 | 725 | - | - |
| Strata podatkowa | 11 048 | 11 001 | - | - |
| Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach | 10 517 | 10 517 | - | - |
| Pozostałe | 3 557 | 3 093 | 481 | 515 |
| Razem | 41 649 | 40 150 | 13 211 | 13 327 |
| Nettowanie aktywa i rezerwy | (9 962) | (8 895) | (9 962) | (8 895) |
| Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 31 687 | 31 255 | 3 249 | 4 432 |

Efektywna stopa podatkowa

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|----------------|---------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Zysk brutto: | (1 385) | 54 031 |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych: | (553) | 9 998 |
| Korekty | 3 013 | 2 679 |
| Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe) | (79) | 1 006 |
| Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej | 1 201 | - |
| Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) | 1 961 | 119 |
| Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe) | 310 | 764 |
| Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresie | (1) | (23) |
| Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych | (57) | 996 |
| Inne doliczenia do podatku | 65 | 17 |
| Inne odliczenia podatkowe | (387) | (200) |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 2 460 | 12 677 |
| Efektywna stopa podatkowa | - * | 23,46% |

* - Nieobliczona na 31.03.2022 roku ze względu na różne jurysdykcje podatkowe oraz straty finansowe spółek GK Apator.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Stan na początek okresu | Zmiana w okresie | Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | Stan na koniec okresu |
|---|-------------------------|------------------|---|-----------------------|
| Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 335 | - | - | 335 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 190 | - | - | 190 |
| Zapasy | 17 971 | 2 242 | (3) | 20 210 |
| Należności | 4 610 | 1 808 | 2 | 6 420 |
| Razem | 23 106 | 4 050 | (1) | 27 155 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Rezerwy na zobowiązania

| REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | | ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW | | | POZOSTAŁE REZERWY | | RAZEM |
|---|---|--|---------------|--------------|-------------------|--------------|----------------|
| WYSZCZEGÓLNIENIE | | ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE | PREMIE | URLOPY | GWARANCJE | INNE | |
| Wartość rezerw na początek okresu | | 8 231 | 11 487 | 5 117 | 11 285 | 1 144 | 37 264 |
| | Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku | - | 1 969 | 2 121 | 810 | - | 4 900 |
| | Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot | - | - | - | (577) | - | (577) |
| | Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami | - | (939) | (41) | (1 028) | (147) | (2 148) |
| | Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji | - | 7 | 12 | 13 | - | 32 |
| Wartość rezerw na koniec okresu, w tym | | 8 231 | 12 524 | 7 209 | 10 510 | 997 | 39 471 |
| | - rezerwy długoterminowe | 7 227 | - | - | 439 | - | 7 666 |
| | - rezerwy krótkoterminowe | 1 004 | 12 524 | 7 209 | 10 071 | 997 | 31 805 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A.

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).

| WYSZCZEGÓLNIENIE | w tys. zł | | w tys. eur | |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | bieżący okres | poprzedni okres | bieżący okres | poprzedni okres |
| | I kwartał 2022 | I kwartał 2021 | I kwartał 2022 | I kwartał 2021 |
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 80 203 | 69 595 | 17 258 | 15 222 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (5 413) | 4 864 | (1 165) | 1 064 |
| EBITDA | 1 328 | 9 371 | 286 | 2 050 |
| Zysk brutto | 7 892 | 3 613 | 1 698 | 790 |
| Zysk netto | 7 966 | 1 559 | 1 714 | 341 |
| Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy | 7 966 | 1 559 | 1 714 | 341 |
| Średnia ważona ilość akcji | 32 725 854 | 32 787 007 | 32 725 854 | 32 787 007 |
| Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję] | 0,24 | 0,05 | 0,05 | 0,01 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 5 436 | (10 623) | 1 168 | (2 279) |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (3 728) | (5 870) | (801) | (1 260) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (2 102) | 16 628 | (452) | 3 568 |
| Przepływy pieniężne razem | (394) | 135 | (85) | 29 |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | 31.03.2022 | 2021 rok | 31.03.2022 | 2021 rok |
| Aktywa razem | 557 166 | 540 654 | 119 756 | 117 549 |
| Aktywa trwałe | 368 805 | 402 920 | 79 270 | 87 603 |
| Aktywa obrotowe | 188 361 | 137 734 | 40 486 | 29 946 |
| Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli | 351 012 | 363 238 | 75 446 | 78 975 |
| Kapitał akcyjny | 3 278 | 3 278 | 705 | 713 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 19 879 | 18 677 | 4 273 | 4 061 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 186 275 | 158 739 | 40 038 | 34 513 |
| Średnia ważona ilość akcji | 32 725 854 | 32 778 619 | 32 725 854 | 32 778 619 |
| Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję] | 10,73 | 11,08 | 2,31 | 2,41 |

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2022 i 2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525, na dzień 31 marca 2021 roku - 4,6603;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku - 4,6525, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994;

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jednostki dominującej Apator S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Aktywa trwałe | 368 805 | 402 920 |
| Wartości niematerialne | 28 060 | 10 751 |
| Wartość firmy | 34 506 | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 108 927 | 96 899 |
| Prawo do użytkowania aktywów w leasingu | 10 793 | 9 626 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 1 011 | 1 011 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 170 957 | 270 495 |
| - w jednostkach powiązanych | 170 957 | 270 495 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 551 | 14 138 |
| Aktywa obrotowe | 188 361 | 137 734 |
| Zapasy | 115 034 | 91 811 |
| Należności handlowe | 53 483 | 39 038 |
| - od jednostek powiązanych | 5 660 | 2 025 |
| - od pozostałych jednostek | 47 823 | 37 013 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 481 | 540 |
| Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 1 257 | 1 245 |
| Pozostałe należności krótkoterminowe | 11 763 | 206 |
| - od jednostek powiązanych | 11 104 | - |
| - od pozostałych jednostek | 659 | 206 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 307 | 166 |
| - w pozostałych jednostkach | 307 | 166 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 013 | 2 407 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 4 023 | 2 321 |
| AKTYWA RAZEM | 557 166 | 540 654 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Kapitał własny | 351 012 | 363 238 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 351 012 | 363 238 |
| Kapitał podstawowy | 3 278 | 3 278 |
| Akcje własne | (1 632) | (450) |
| Pozostałe kapitały | 333 630 | 342 759 |
| Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | (862) | (862) |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | 19 | 77 |
| Niepodzielony wynik finansowy | 16 579 | 18 436 |
| - <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i> | 18 436 | - |
| - <i>wynik bieżącego okresu</i> | 7 966 | 18 436 |
| - <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i> | (9 823) | - |
| Zobowiązania | 206 154 | 177 416 |
| Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | 19 879 | 18 677 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 6 000 | 7 000 |
| - <i>od pozostałych jednostek</i> | 6 000 | 7 000 |
| Zobowiązania długoterminowe | 295 | 300 |
| - <i>wobec pozostałych jednostek</i> | 295 | 300 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu | 8 329 | 7 542 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 5 255 | 3 835 |
| Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 186 275 | 158 739 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 115 051 | 98 691 |
| - <i>od jednostek powiązanych</i> | 10 | - |
| - <i>od pozostałych jednostek</i> | 115 041 | 98 691 |
| Zobowiązania handlowe | 43 748 | 34 949 |
| - <i>wobec jednostek powiązanych</i> | 1 154 | 1 220 |
| - <i>wobec pozostałych jednostek</i> | 42 594 | 33 729 |
| Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych | 5 691 | 3 254 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 6 389 | 10 093 |
| - <i>wobec jednostek powiązanych</i> | 116 | 372 |
| - <i>wobec pozostałych jednostek</i> | 6 273 | 9 721 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu | 2 195 | 1 551 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 6 390 | 4 159 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 6 811 | 6 042 |
| PASYWA RAZEM | 557 166 | 540 654 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.2. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (pozycje pozabilansowe) jednostki dominującej Apator S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | na dzień | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Należności warunkowe | 250 | 250 |
| Należności warunkowe od pozostałych jednostek | 250 | 250 |
| Zobowiązania warunkowe | 30 884 | 27 953 |
| Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych | 6 448 | 6 369 |
| - w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym | 6 448 | 6 369 |
| Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek | 24 436 | 21 584 |
| - w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń | 24 436 | 21 584 |
| Pozostałe pozycje pozabilansowe | 110 125 | 122 235 |
| Hipoteka zwykła | 35 900 | 35 900 |
| Zabezpieczenie na majątku | 74 225 | 86 335 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 141 259 | 150 438 |

W związku z zaciągniętymi zobowiązaniami z tytułu kredytów i gwarancji Spółka posiada ustanowione następujące zabezpieczenia:

- Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. (limit Grupy 190 mln zł, w tym 10 mln z przeznaczeniem na kredyt obrotowy nieodnawialny dla Apator S.A.):
 - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 35,9 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 45,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 17,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunków bankowych w ING Bank Śląski,
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa o długoterminowy kredyt inwestycyjny zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
 - zastaw rejestrowy na nabytych udziałach w wysokości 12,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunku bankowego w CITI Bank Handlowy S.A.,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.
- Umowa kredytowa z CITI Bank Handlowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym, limit 10 mln zł):
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Umowa faktoringu typu pełnego (limit 10 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Apator S.A. złożył także 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), 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy faktoringu na finansowanie dostaw typu "confirming", zawartej z Santander Faktoring Sp. z o.o., 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy leasingu zawartej z mLeasing Sp. z o.o., 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU SA oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKA S.A.

Ponadto, na 31 marca 2022 roku Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych (uwzględnionych w powyższej tabeli):

- gwarancja zwrotu zaliczki przez Apator Metrix S.A. w kwocie 1,2 mln EUR (5,8 mln zł) wobec Flonidan A/S, z okresem obowiązywania do 30 czerwca 2022 roku,
- poręczenie trzech umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,7 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku.

Dodatkowo, na 31 marca 2022 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 250 tys. zł, wystawionej przez Bank Millennium S.A., z terminem do 31 sierpnia 2022 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki dominującej Apator S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Przychody ze sprzedaży dóbr i usług | 80 203 | 69 595 |
| - jednostkom powiązanym | 21 084 | 20 929 |
| - pozostałym jednostkom | 59 119 | 48 666 |
| Koszt własny sprzedaży dóbr i usług | (70 322) | (54 279) |
| - jednostkom powiązanym | (14 147) | (12 649) |
| - pozostałym jednostkom | (56 175) | (41 630) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 9 881 | 15 316 |
| Koszty sprzedaży | (2 602) | (1 620) |
| Koszty ogólnego zarządu | (13 263) | (10 233) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (5 984) | 3 463 |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym | 571 | 1 401 |
| - w tym wynik z tytułu utraty wartości należności | (135) | - |
| Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 81 | - |
| Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego | (135) | (3) |
| Wynik na innej działalności operacyjnej | 625 | 1 404 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (5 413) | 4 864 |
| Przychody (koszty) finansowe, w tym | 13 305 | (1 251) |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 15 214 | - |
| - od jednostek powiązanych | 15 214 | - |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | (1 042) | (97) |
| Wynik na pozostałych odsetkach | (44) | (51) |
| Wynik na różnicach kursowych | (904) | (802) |
| Wynik na transakcjach walutowych | 291 | (85) |
| Pozostałe koszty finansowe | (210) | (216) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 7 892 | 3 613 |
| Bieżący podatek dochodowy | (770) | (1 364) |
| Odroczony podatek dochodowy | 844 | (690) |
| Zysk netto | 7 966 | 1 559 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|--------------|--------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Inne całkowite dochody netto | (58) | 414 |
| Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | (58) | 414 |
| Całkowite dochody ogółem | 7 908 | 1 973 |
| Zysk netto, z tego przypadający: | 7 966 | 1 559 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | 7 966 | 1 559 |
| Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające: | 7 908 | 1 973 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | 7 908 | 1 973 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej Apator S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | |
|---|---|----------------|--------------------|---|---|-------------------------------|-----------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | Niepodzielony wynik finansowy | RAZEM |
| Saldo na dzień 01.01.2022 | 3 278 | (450) | 342 759 | (862) | 77 | 18 436 | 363 238 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | | | | | | | |
| Całkowite dochody | | | | | | | |
| Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | - | - | - | - | 7 966 | 7 966 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | | | | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | - | (58) | - | (58) |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | - | - | - | (58) | 7 966 | 7 908 |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | (9 823) | (9 823) |
| Zakup akcji własnych | - | (1 182) | - | - | - | - | (1 182) |
| Kapitał z połączenia jednostek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A. | - | - | (9 129) | - | - | - | (9 129) |
| Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 | - | (1 182) | (9 129) | - | - | (9 823) | (20 134) |
| Saldo na dzień 31.03.2022 | 3 278 | (1 632) | 333 630 | (862) | 19 | 16 579 | 351 012 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | | | | | | |
|---|---|--------------|--------------------|---|---|-------------------------------|----------------|
| | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Pozostałe kapitały | Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń | Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających | Niepodzielony wynik finansowy | RAZEM |
| Saldo na dzień 01.01.2021 | 3 281 | (300) | 331 200 | (1 026) | (550) | 36 799 | 369 404 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | | | | | | | |
| Całkowite dochody | | | | | | | |
| Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | - | - | - | - | 1 559 | 1 559 |
| Inne całkowite dochody | | | | | | | |
| Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego | | | | | | | |
| Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym | - | - | - | - | 414 | - | 414 |
| Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | - | - | - | 414 | 1 559 | 1 973 |
| Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym | | | | | | | |
| Zakup akcji własnych | - | (239) | - | - | - | - | (239) |
| Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 31.03.2021 | - | (239) | - | - | - | - | (239) |
| Saldo na dzień 31.03.2021 | 3 281 | (539) | 331 200 | (1 026) | (136) | 38 358 | 371 138 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.5. Rachunek przepływów pieniężnych jednostki dominującej Apator S.A.

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres/ Period | |
|--|------------------|-----------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 7 892 | 3 613 |
| Korekty | (7 339) | 4 854 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 2 076 | 697 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 4 665 | 3 810 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (81) | - |
| Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych | (62) | (241) |
| Koszty odsetek | 1 149 | 167 |
| Przychody z tytułu dywidend | (15 214) | - |
| Inne korekty | 128 | 421 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym | 553 | 8 467 |
| Zmiana stanu zapasów | (2 645) | (20 169) |
| Zmiana stanu należności | 5 977 | 1 500 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 4 540 | 7 158 |
| Zmiana stanu rezerw | 333 | (4 350) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 555) | (1 481) |
| Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej | 7 203 | (8 875) |
| Zapłacony podatek dochodowy | (1 767) | (1 748) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 436 | (10 623) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | (726) | (1 123) |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (2 221) | (3 791) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 62 | 1 |
| Inwestycje w jednostki zależne | (5 109) | - |
| Otrzymane dywidendy | 4 212 | - |
| Inne wpływy (wydatki) | 54 | (957) |
| Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej | (3 728) | (5 870) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Nabycie akcji własnych | (1 183) | (239) |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 13 767 | 17 542 |
| Spląty kredytów i pożyczek | (3 000) | - |
| Odsetki | (1 054) | (117) |
| Dywidendy wypłacone | (9 823) | - |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (605) | (422) |
| Inne wydatki | (204) | (136) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | (2 102) | 16 628 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | (394) | 135 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 407 | 4 488 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 2 013 | 4 623 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.6. Koszty rodzajowe

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.2022 | od 01.01.2021 |
| | do 31.03.2022 | do 31.03.2021 |
| Amortyzacja | 6 741 | 4 507 |
| Zużycie materiałów i energii | 44 020 | 36 548 |
| Usługi obce | 11 407 | 10 852 |
| Świadczenia pracownicze | 19 703 | 18 625 |
| Pozostałe koszty | 2 124 | 2 227 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | (2 531) | (873) |
| Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych | (2 097) | (7 076) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 6 820 | 1 322 |
| Razem koszty | 86 187 | 66 132 |

8.7. Informacja o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Aktywa | | Rezerwy | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 677 | - | 4 013 | 1 543 |
| Aktywa finansowe | 268 | 268 | - | - |
| Instrumenty pochodne | 109 | 80 | 59 | 32 |
| Zapasy | 2 931 | 1 707 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 277 | 1 490 | - | - |
| Rezerwy | 1 217 | 1 257 | - | - |
| Odpisy aktualizujące należności | 478 | 147 | - | - |
| Strata podatkowa | 21 | - | - | - |
| Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach | 10 517 | 10 517 | - | - |
| Pozostałe | 505 | 276 | 377 | 29 |
| Razem | 19 000 | 15 742 | 4 449 | 1 604 |
| Nettowanie aktywa i rezerwy | (4 449) | (1 604) | (4 449) | (1 604) |
| Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 14 551 | 14 138 | - | - |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Efektywna stopa podatkowa

| WYSZCZEGÓLNIENIE | za okres | |
|--|----------------|---------------|
| | 01.01.2022 | 01.01.2021 |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Zysk brutto: | 7 892 | 3 613 |
| Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych: | 1 499 | 686 |
| Korekty | (1 573) | 1 338 |
| Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych) | (2 891) | 1 025 |
| Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej | 1 201 | - |
| Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe) | 117 | 343 |
| Inne odliczenia podatkowe | - | (30) |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | (74) | 2 054 |
| Efektywna stopa podatkowa | -0,94% | 56,85% |

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Stan na początek okresu | Zmiana z tytułu połączenia jednostek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A. | Zmiana w okresie | Stan na koniec okresu |
|----------------------------|-------------------------|--|------------------|-----------------------|
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 522 | - | - | 1 522 |
| Zapasy | 8 982 | 4 214 | 2 229 | 15 425 |
| Należności | 884 | 1 773 | (52) | 2 605 |
| Razem | 11 388 | 5 987 | 2 177 | 19 552 |

Rezerwy na zobowiązania

| REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW | | | POZOSTAŁE REZERWY | | RAZEM |
|--|--|--------------|--------------|-------------------|------------|----------------|
| | ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE | PREMIE | URLOPY | GWARANCJE | INNE | |
| Wartość rezerw na początek okresu | 4 482 | 2 134 | 1 378 | 6 042 | - | 14 036 |
| Zmiana z tytułu połączenia jednostek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A. | 1 493 | 691 | 497 | 263 | 1 142 | 4 086 |
| Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku | - | 674 | 797 | 748 | - | 2 219 |
| Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot | - | (111) | - | (484) | - | (595) |
| Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami | - | (353) | (37) | (755) | (145) | (1 290) |
| Wartość rezerw na koniec okresu, w tym | 5 975 | 3 035 | 2 635 | 5 814 | 997 | 18 456 |
| - rezerwy długoterminowe | 5 255 | - | - | - | - | 5 255 |
| - rezerwy krótkoterminowe | 720 | 3 035 | 2 635 | 5 814 | 997 | 13 201 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.8. Przekształcenie danych porównawczych

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Apator S.A. dokonał zmiany prezentacji danych porównawczych. W związku z dokonaną w trakcie 2021 roku zmianą polityki rachunkowości, obowiązującą od 1 stycznia 2021 roku, odnośnie ujmowania kosztów odpisów aktualizujących zapasy, kosztów złomowania zapasów oraz kosztów rezerw pracowniczych, w okresach porównawczych dokonano przesunięcia kosztów z pozostałej działalności operacyjnej do kosztu działalności podstawowej / kosztów ogólnego zarządu (rezerwy na świadczenia pracownicze). W ocenie Zarządu, taka prezentacja lepiej odwzorowuje osiągnięte zyski ze sprzedaży. Reklasyfikacja ta pozostaje bez wpływu na wynik w obydwu okresach.

Wpływ reklasyfikacji I kwartał 2021 roku zaprezentowano w poniższej tabeli.

| POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY | od 01.01.2021 | Efekt zmiany polityki rachunkowości | od 01.01.2021 |
|--|------------------------|---|---------------------|
| | do 31.03.2021 | | do 31.03.2021 |
| | dane nieprzekształcone | | dane przekształcone |
| Koszt własny sprzedaży | (53 961) | (318) | (54 279) |
| - pozostałym jednostkom | (41 312) | (318) | (41 630) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 15 634 | (318) | 15 316 |
| Zysk ze sprzedaży | 3 781 | (318) | 3 463 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 083 | 318 | 1 401 |

Apator SA

ul. Gdańska 4a, lok C4,
87-100 Toruń

Adres do korespondencji

Apator SA Centrum
Ostaszewo 57C
87-148 Łysomice

tel. +48 (56) 61 91 111
fax +48 (56) 61 91 295
e-mail apator@apator.com

www.apator.com

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa jednostki: | Grupa Apator | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2022 – 31.03.2022 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |