

Raport finansowy



Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 4 kwartały 2022 r.

Toruń, 28 lutego 2023 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	4 kwartały 2022	2021	4 kwartały 2022	2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 081 640	940 083	230 711	205 370
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 296	94 801	7 742	20 710
EBITDA	91 919	150 573	19 606	32 894
EBITDA bez zdarzeń jednorazowych*	102 828	116 494	21 933	25 449
Zysk brutto	18 021	85 244	3 844	18 622
Zysk netto	9 488	63 336	2 024	13 836
Zysk netto bez zdarzeń jednorazowych*	20 397	35 732	4 351	7 806
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	8 840	62 201	1 886	13 588
Zysk netto przypadający udziałom niesprawnym kontroli	648	1 135	138	248
Średnia ważona liczba akcji	29 070 559	29 178 619	29 070 559	29 178 619
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,30	2,13	0,06	0,47
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	45 274	31 564	9 657	6 895
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(46 876)	(66 469)	(9 999)	(14 521)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(6 249)	42 486	(1 333)	9 281
Przepływy pieniężne razem	(7 851)	7 581	(1 675)	1 655
Sprawozdanie skonsolidowane	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa razem	1 048 160	999 260	223 493	217 259
Aktywa trwale	542 270	532 118	115 625	115 693
Aktywa obrotowe	505 890	467 142	107 868	101 566
Kapitał własny z udziałami niesprawnymi kontroli	540 284	551 275	115 202	119 858
Udziały niesprawnie kontroli	1 861	3 930	397	854
Kapitał akcyjny	3 265	3 278	696	713
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	82 063	71 501	17 498	15 546
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	425 813	376 484	90 794	81 855
Średnia ważona liczba akcji	29 070 559	29 178 619	29 070 559	29 178 619
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	18,59	18,89	3,96	4,11

*) Wyniki oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz S.A. w I kw. 2021 roku oraz z wpływu odpisu wartości prac rozwojowych GWi w III kw. 2022 roku.

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2022 i 2021 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – 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 grudnia 2022 roku – 4,6883 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Spis treści

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).....	2
1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	4
2. Informacje ogólne	19
3. Podsumowanie wyników finansowych	21
4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator	32
5. Wykaz istotniejszych zdarzeń	35
6. Informacje dodatkowe	39
7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	50
8. Przekształcenie danych porównawczych	55
9. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A.*	56

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za czwarty 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 czwarty kwartał zakończony 31 grudnia 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	
	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	542 270	532 118
Wartości niematerialne	106 479	111 294
Wartość firmy	122 275	125 777
Rzeczowe aktywa trwałe	226 191	220 946
Prawo do użytkowania aktywów	48 275	34 099
Nieruchomości inwestycyjne	2 282	1 733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	-	2 242
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	247
- w pozostałych jednostkach	-	247
Należności długoterminowe	5 131	4 429
- od pozostałych jednostek	5 131	4 429
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	637	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 000	31 255
Aktywa obrotowe	505 890	467 142
Zapasy	249 220	238 934
Aktywo kontraktowe	-	1 626
Należności handlowe	191 081	145 998
- od jednostek powiązanych	-	4 657
- od pozostałych jednostek	191 081	141 341
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	7 545	1 367
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	12 314	9 759
Pozostałe należności krótkoterminowe	8 927	25 901
- od pozostałych jednostek	8 927	25 901
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 625	226
- w pozostałych jednostkach	1 625	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 981	36 832
Środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania	-	556
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 197	5 920
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	23
AKTYWA RAZEM	1 048 160	999 260

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny	540 285	551 275
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	538 424	547 345
Kapitał podstawowy	3 265	3 278
Akcje własne	(3 522)	(3 972)
Pozostałe kapitały	561 820	553 460
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	1 147	(86)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	5 218	1 684
Niepodzielony wynik finansowy	(29 504)	(7 019)
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(38 344)	(69 220)
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	8 840	62 201
Udziały niesprawujące kontroli	1 861	3 930
Zobowiązania	507 875	447 985
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	82 063	71 501
Długoterminowe kredyty i pożyczki	37 998	35 980
- <i>od pozostałych jednostek</i>	37 998	35 980
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	52	3 518
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	52	3 518
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	34 164	19 642
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 084	4 432
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 474	7 227
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 291	702
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	425 812	376 484
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	202 360	175 448
- <i>od pozostałych jednostek</i>	202 360	175 448
Zobowiązania handlowe	118 162	95 974
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	1 006	611
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	117 156	95 363
Zobowiązania kontraktowe	-	976
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 390	12 589
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	17 224	14 646
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	44 742	38 519
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	44 742	38 519
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	10 028	8 974
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	15 807	17 608
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 099	11 727
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	23
PASYWA RAZEM	1 048 160	999 260

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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	
	31.12.2022	31.12.2021
Należności warunkowe	1 225	3 750
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	1 225	3 750
Zobowiązania warunkowe	65 717	69 001
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	21 856	29 005
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	21 856	29 005
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	43 862	39 996
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	43 862	39 996
Pozostałe pozycje pozabilansowe	367 300	298 397
Hipoteka	58 700	45 150
Hipoteka kaucyjna	23 250	23 250
Zabezpieczenie na majątku	285 350	229 997
Pozycje pozabilansowe razem	434 243	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 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - Zastaw rejestrowy na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetry Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A., FAP Pafal S.A. o wartości księgowej nie mniejszej niż 148,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. oraz Apator Telemetry Sp. z o.o. o wartości umownej 31,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - 6 weksli „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 (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - 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 – 31.12.2022	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 (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- ✓ umowa faktoringu typu pełnego (limit 5 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.: na dzień 12.12.2022 kredyt jest spłacony. Zabezpieczenia w trakcie procedury zwalniania.
 - hipoteka w wysokości 23,3 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Metrix S.A. (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - 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 Industries 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. 21,2 mln zł, do 31 października 2023,
 - oświadczenie Apator Metrix S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 25,4 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 (uwzględniony w powyższej tabeli), zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nieruchomości, wniosek o wpis hipoteki złożono w dniu 19 maja 2022 roku,
 - 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 elektroniczny Apator Telemetry Sp. z o.o. 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 (uwzględniona w powyższej tabeli).
- ✓ Umowa faktoringu typu „confirming” zawarta z Santander Factoring Sp. z o.o.:
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 22,5 mln zł.
- Umowa limitu generalnego gwarancji kontraktowych w TU Euler Hermes S.A. (limit Grupy 25 mln zł):

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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,
- FAP Pafal S.A. 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 grudnia 2022 roku spółki Grupy były wystawcami 55 weksli in blanco związanymi z zawartymi umowami leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych, faktoringu i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

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

- 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 (uwzględnione w powyższej tabeli).

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

Dodatkowo Spółka jest stroną oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 50 tys. zł (z tytułu umowy najmu).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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			
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022*	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	306 640	238 031	1 081 640	940 083
- jednostkom powiązanim	3 783	8 071	3 783	20 478
- pozostałym jednostkom	302 857	229 960	1 077 857	919 605
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	(243 154)	(190 974)	(857 794)	(726 506)
- jednostkom powiązanim	(2 528)	(5 531)	(2 528)	(13 014)
- pozostałym jednostkom	(240 626)	(185 443)	(855 266)	(713 492)
Zysk brutto ze sprzedaży	63 486	47 057	223 846	213 577
Koszty sprzedaży	(12 172)	(10 998)	(42 279)	(36 552)
Koszty ogólnego zarządu	(35 422)	(33 458)	(136 909)	(128 285)
Zysk ze sprzedaży	15 892	2 601	44 658	48 740
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne:	1 974	1 956	(8 806)	44 425
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	(2 492)	(318)	(81)	2 203
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 519	46	3 272	36 848
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku trwałego	(811)	-	(11 720)	-
Wynik na wycenie nieruchomości	325	257	325	257
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	134	(318)	(80)	2 203
Wynik na innej działalności operacyjnej	(193)	1 971	(603)	5 117
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	675	444	1 636
Zysk z działalności operacyjnej	17 866	5 232	36 296	94 801
Przychody (koszty) finansowe:	(1 271)	(3 657)	(18 275)	(9 557)
Odsetki od kredytów i pożyczek	(4 216)	(869)	(13 525)	(1 904)
Wynik na pozostałych odsetkach	(974)	(266)	(2 526)	(846)
Wynik z tytułu udziałów i akcji	(3 918)	1	(3 918)	1
Wynik na różnicach kursowych	5 153	(359)	(1 778)	(3 485)
Wynik na transakcjach walutowych	2 870	(2 140)	4 330	(2 972)
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	(22)	37	175	335
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(164)	(61)	(1 033)	(686)
Zysk przed opodatkowaniem	16 595	1 575	18 021	85 244
Bieżący podatek dochodowy	(3 621)	(2 163)	(9 629)	(24 929)
Odroczony podatek dochodowy	(179)	(307)	1 096	3 021
Zysk (strata) netto	12 795	(895)	9 488	63 336

*) W związku ze sprzedażą w II kw. 2022 roku akcji spółki AO Teplovodomer przez Apator Powogaz S.A., dokonano korekty danych zaprezentowanych za okres I-III kw. 2022 roku. Informacje dotyczące przekształcenia przedstawione zostały w pkt 8 Sprawozdania.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	6 786	1 368	4 767	5 873
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(128)	441	2 402	2 961
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	5 681	760	1 132	2 745
Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym	1 233	167	1 233	167
Całkowite dochody ogółem	19 581	473	14 255	69 209
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	12 795	(895)	9 488	63 336
akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 581	(985)	8 840	62 201
udziałom niesprawującym kontroli	214	90	648	1 135
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	19 581	473	14 255	69 209
akcjonariuszom podmiotu dominującego	19 367	383	13 607	68 074
udziałom niesprawującym kontroli	214	90	648	1 135

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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 31.12.2022									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	-	-	-	-	-	8 840	8 840	648	9 488
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	48 293	-	-	(48 293)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	(37 546)	-	-	37 546	-	-	-
Inne całkowite dochody									
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	1 132	-	1 132	-	1 132
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	2 402	-	2 402	-	2 402
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	1 233	-	-	1 233	-	1 233
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022	-	-	10 747	1 233	3 534	(1 907)	13 607	648	14 255
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(23 296)	(23 296)	(219)	(23 515)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	8 743	8 743	-	8 743

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022– 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 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		
Zakup akcji własnych	-	(1 950)	-	-	-	-	(1 950)	-	(1 950)
Wynik na transakcji sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	(2 581)	(2 581)	-	(2 581)
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	(3 429)	(3 429)	(2 498)	(5 927)
Umorzenie akcji własnych	(13)	2 400	(2 387)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022	(13)	450	(2 387)	-	-	(20 578)	(22 528)	(2 717)	(25 245)
Saldo na dzień 31.12.2022	3 265	(3 522)	561 820	1 147	5 218	(29 504)	538 424	1 861	540 285

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 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 01.01.2021	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 31.12.2021									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	-	-	-	62 201	62 201	1 135	63 336
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	31 926	-	-	(31 926)	-	-	-
Inne całkowite dochody							-		-
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego							-		-
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	2 745	-	2 745	-	2 745
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	2 961	-	2 961	-	2 961
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	167	-	-	167	-	167
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	31 926	167	5 706	30 275	68 074	1 135	69 209
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(35 019)	(35 019)	(573)	(35 592)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	13 136	13 136	-	13 136
Zakup akcji własnych	-	(809)	-	-	-	-	(809)	-	(809)
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	(8 119)	(8 119)	(4 117)	(12 236)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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 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		
Umorzenie akcji własnych	(3)	660	(657)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021	(3)	(149)	(657)	-	-	(30 009)	(30 818)	(4 690)	(35 508)
Saldo na dzień 31.12.2021	3 278	(3 972)	553 460	(86)	1 684	(7 019)	547 345	3 930	551 275

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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
	31.12.2022	31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	18 021	85 244
Korekty	75 332	24 953
Amortyzacja wartości niematerialnych	14 427	14 803
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	41 196	40 969
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 247	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 447)	(37 017)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(64)	-
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	(325)	(257)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(3 493)	3 678
Koszty odsetek	14 538	2 411
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	(444)	(1 636)
Przychody z tytułu odsetek	(188)	(187)
Inne korekty	11 885	2 189
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	93 353	110 197
Zmiana stanu zapasów	(10 285)	(83 860)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego	1 625	1 625
Zmiana stanu należności	(48 538)	1 552
Zmiana stanu zobowiązań	33 078	25 245
Zmiana stanu rezerw	(382)	(7 063)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania	556	223
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(288)	(1 629)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	69 119	46 290
Zwrot podatku	1 427	-
Zapłacony podatek dochodowy	(25 272)	(14 726)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 274	31 564
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(23 507)	(22 931)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(39 329)	(68 986)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	25 818	35 192
Inwestycje w jednostki zależne, nabycie aktywów, nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(10 859)	(7 127)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	380	-
Otrzymane odsetki	3	50
Otrzymane dywidendy	-	1 109
Inne wpływy (wydatki)	618	(3 776)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	(46 876)	(66 469)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(1 951)	(810)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	89 955	130 422
Spląty kredytów i pożyczek	(60 492)	(49 589)
Odsetki	(13 770)	(1 983)
Dywidendy wypłacone	(14 730)	(22 347)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(8 164)	(12 630)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Inne wpływy (wydatki)	2 903	(577)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(6 249)	42 486
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(7 851)	7 581
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 832	29 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 981	36 832

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 31.12.2022					
Przychody ze sprzedaży	439 249	281 452	360 939	-	1 081 640
Koszt własny sprzedaży	(369 639)	(235 363)	(252 792)	-	(857 794)
Zysk brutto ze sprzedaży	69 610	46 089	108 147	-	223 846
Koszty sprzedaży	(14 701)	(8 791)	(18 479)	(308)	(42 279)
Koszty ogólnego zarządu	(51 251)	(28 024)	(53 481)	(4 153)	(136 909)
Zysk ze sprzedaży	3 658	9 274	36 187	(4 461)	44 658
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	3 129	(10 514)	(1 421)	-	(8 806)
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	444	-	444
Zysk z działalności operacyjnej	6 787	(1 240)	35 210	(4 461)	36 296
Pozostałe przychody / koszty finansowe	(7 232)	(7 703)	(3 339)	-	(18 275)
ZYSK BRUTTO	(445)	(8 943)	31 871	(4 461)	18 021
Amortyzacja	27 701	14 169	13 753	-	55 623
EBITDA	34 488	12 929	48 963	(4 461)	91 919
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym	-	10 909	-	-	10 909
EBITDA skorygowana	34 488	23 838	48 963	(4 461)	102 828
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021					
Przychody ze sprzedaży	375 043	269 627	295 413	-	940 083
Koszt własny sprzedaży	(312 624)	(215 424)	(198 458)	-	(726 506)
Zysk brutto ze sprzedaży	62 419	54 203	96 955	-	213 577
Koszty sprzedaży	(14 060)	(8 981)	(13 202)	(309)	(36 552)
Koszty ogólnego zarządu	(51 923)	(26 560)	(46 087)	(3 715)	(128 285)
Zysk ze sprzedaży	(3 564)	18 662	37 666	(4 024)	48 740
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	5 156	2 259	37 010	-	44 425
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	1 636	-	1 636
Zysk z działalności operacyjnej	1 592	20 921	76 312	(4 024)	94 801
Pozostałe przychody / koszty finansowe	(2 629)	(1 540)	(5 388)	-	(9 557)
ZYSK BRUTTO	(1 037)	19 381	70 924	(4 024)	85 244

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	Energia elektryczna	Gaz	Woda i Ciepło	Niealokowane	Razem
Amortyzacja	27 112	17 280	11 380	-	55 772
EBITDA	28 704	38 201	87 692	(4 024)	150 573
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym	-	-	(34 079)	-	(34 079)
EBITDA skorygowana	28 704	38 201	53 613	(4 024)	116 494

1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

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

- Kraj – obejmujący sprzedaż na terenie Polski
- 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 31.12.2022				
Przychody ogółem	571 450	110 438	399 752	1 081 640
Sprzedaż na zewnątrz	571 450	106 655	399 752	1 077 857
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	3 783	-	3 783
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021				
Przychody ogółem	497 696	115 963	326 424	940 083
Sprzedaż na zewnątrz	497 696	95 485	326 424	919 605
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	20 478	-	20 478

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Amortyzacja	55 623	55 772
Zużycie materiałów i energii	543 071	442 899
Usługi obce	118 074	125 691
Świadczenia pracownicze	240 059	228 783
Pozostałe koszty	31 575	25 437
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 690)	(5 075)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(20 977)	(30 509)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	73 247	48 345
Razem koszty	1 036 982	891 343

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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 linkiem: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

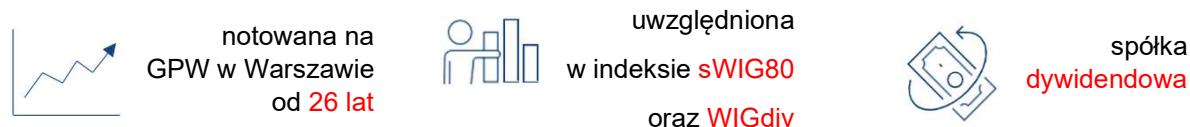
2.1. Organizacja Grupy Apator

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



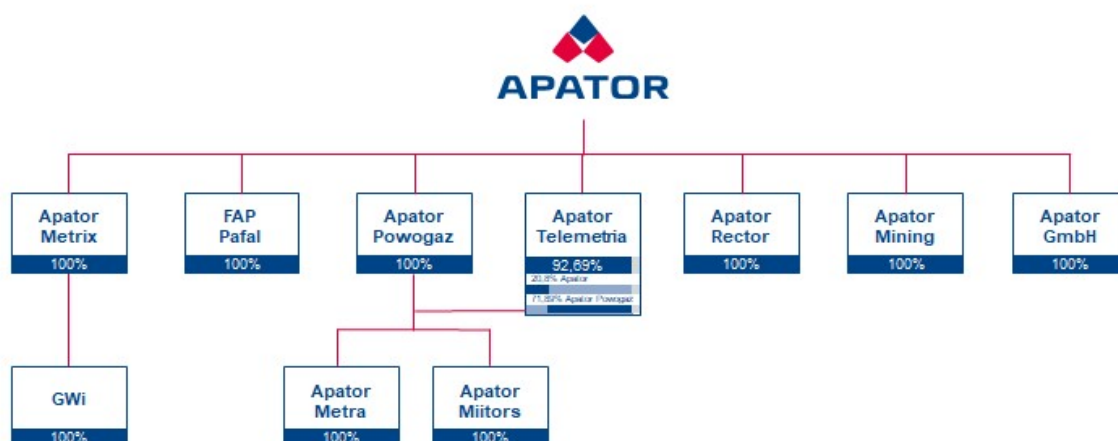
Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży urządzeń pomiarowych (liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy 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, jak również urządzeń odczytujących i transmitujących dane. Grupa Apator wdraża także rozwiązania wspierające transformację energetyczną i rozwój energetyki odnawialnej (m.in. urządzenia do automatyzacji, systemy do nadzoru OZE, magazyny energii).

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Apator jest spółka Apator S.A. z siedzibą w Toruniu.



2.2. Skład Grupy Apator i jej segmenty biznesowe

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



Informacje na temat zmian w strukturze Grupy Apator znajdują się w punkcie 6.5 niniejszego sprawozdania.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	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 S.A. (Toruń) ■ Apator Rector (Zielona Góra) ■ FAP Pafal (Świdnica) ■ Apator GmbH (Niemcy) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Apator Metrix (Tczew) ■ GWi (Wielka Brytania) ■ Apator GmbH (Niemcy) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Apator Powogaz (Jaryski) ■ Apator Telemetry (Słupsk) ■ Apator Metra (Czechy) ■ Apator Miitors (Dania)
Rozwiązania	<ul style="list-style-type: none"> ■ Elektroniczne liczniki energii (domowe, mieszkaniowe, przemysłowe, prosumenckie), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ Urządzenia do rozdziału energii ■ Systemy sterowania i nadzoru ■ Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi ■ Rozwiązania dla OZE (automatyka, systemy do zarządzania OZE, magazyny energii) <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Licznik OTUS 3 </div> <div style="text-align: center;">  Systemy sterowania i nadzoru </div> <div style="text-align: center;">  Rozłącznik smartARS pro </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Gazomierze mechaniczne (domowe, przemysłowe), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ 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;">  Gazomierz iSMART 2 </div> <div style="text-align: center;">  hybridSMART </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> ■ Wodomierze mechaniczne (mieszkaniowe, domowe, przemysłowe) – w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) ■ Wodomierze ultradźwiękowe ■ Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania ■ Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, systemy wspierające zarządzanie infrastrukturą sieci <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Wodomierz ULTRIMIS W </div> <div style="text-align: center;">  JS Smart+ </div> <div style="text-align: center;">  Podzielnik E-ITN </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, 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, Rumunia, Izrael, Litwa	Polska, Wielka Brytania, Belgia, Niemcy, Niderlandy	Polska, Czechy, Hiszpania, Francja, Grecja, Rumunia
Skala sprzedaży w I-IVQ 2022	439,2 mln zł	281,5 mln zł	360,9 mln zł

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Udział eksportu w przychodach segmentu w I-IVQ 2022	22,2%	68,7%	60,8%
---	-------	-------	-------

*) W wyniku procesu konsolidacji Segmentu Energia Elektryczna (połączenie Apator S.A. z Apator Elkomtech S.A.) oraz prac nad wykorzystaniem synergii produktowych, Grupa Apator dokonała reorganizacji linii biznesowych w ramach tego Segmentu. Od stycznia 2022 r. 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).

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 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 za 2021 rok, dostępnym pod linkiem: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

3.1. Wyniki uzyskane w czterech kwartałach 2022 r.

Grupa Apator w 2022 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	I-IVQ 2022 r.	2021 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży, w tym:	1 081 640	940 083	141 557	115,1%
kraj	571 450	497 696	73 754	114,8%
eksport	510 190	442 387	67 803	115,3%
Koszt własny sprzedaży	857 794	726 506	131 288	118,1%
Zysk brutto ze sprzedaży	223 846	213 577	10 269	104,8%
Koszty sprzedaży	42 279	36 552	5 727	115,7%
Koszty ogólnego zarządu	136 909	128 285	8 624	106,7%
Zysk ze sprzedaży	44 658	48 740	- 4 082	91,6%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	- 8 806	44 425	- 53 231	-
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	444	1 636	- 1 192	27,1%
Zysk z działalności operacyjnej	36 296	94 801	- 58 505	38,3%
EBITDA	91 919	150 573	- 58 654	61,0%
<i>EBITDA skorygowana o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>102 828</i>	<i>116 494</i>	<i>- 13 666</i>	<i>88,3%</i>
Wynik na działalności finansowej	- 18 275	- 9 557	- 8 718	-
Zysk przed opodatkowaniem	18 021	85 244	- 67 223	21,1%
Bieżący podatek dochodowy	- 9 629	- 24 929	15 300	-
Odroczony podatek dochodowy	1 096	3 021	- 1 925	36,3%
Zysk netto	9 488	63 336	- 53 848	15,0%
<i>Zysk netto skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>20 397</i>	<i>35 732</i>	<i>- 15 335</i>	<i>57,1%</i>
Wskaźniki rentowności:				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	20,7%	22,7%		
Marża zysku ze sprzedaży	4,1%	5,2%		
Marża zysku EBITDA*	9,5%	12,4%		
Marża zysku netto*	1,9%	3,8%		

*) Wyniki oczyszczone: z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz S.A. dla 2021 r. oraz z odpisu wartości prac rozwojowych spółki GWi dla 2022 r.

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w 2022 r. należą:

- wysokie poziomy sprzedaży w kolejnych kwartałach; w ujęciu narastającym istotny wzrost przychodów z partycypacją wszystkich trzech segmentów i porównywalnym udziałem segmentów EE oraz Wody i Ciepła. Wyniki sprzedaży potwierdzające duże zapotrzebowanie na rozwiązania Grupy (liczniki ze

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zdalnym odczytem dla wszystkich mediów w związku z trwającymi rolloutami smart meteringowymi, aparaturę do zabezpieczania sieci, nowoczesne rozwiązania ICT do poprawy efektywności zużycia mediów);

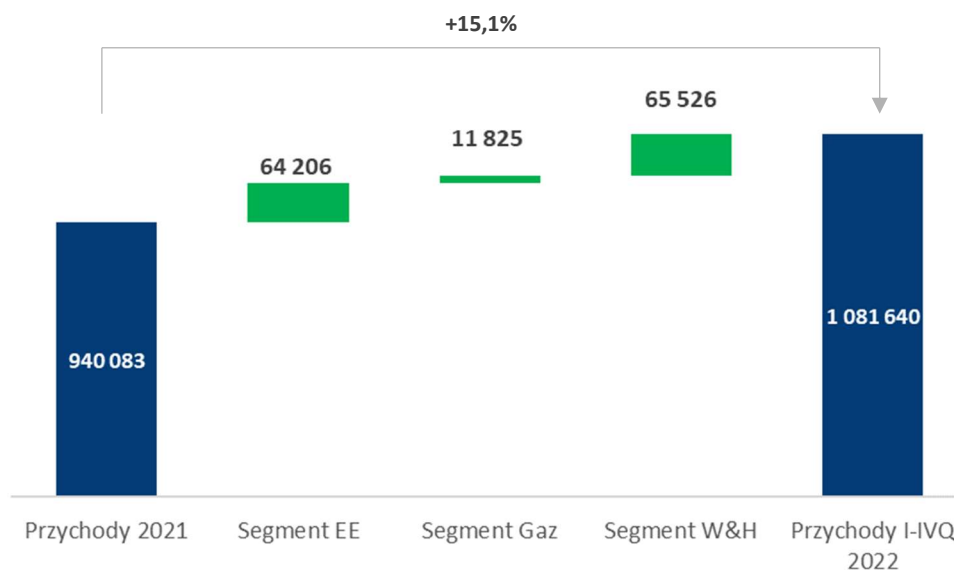
- sytuacja makroekonomiczna, w tym utrzymujące się ograniczenia w dostępie do komponentów, dalsze wydłużanie terminów dostaw oraz niestabilne poziomy cen kluczowych czynników kosztowych procesów operacyjnych (głównie surowce, materiały, transport i energia), które – z uwagi na inflację - podlegały systematycznym wzrostom cen, a w konsekwencji wpływały na spadek marż we wszystkich segmentach Grupy;
- dalsza praca nad poprawą efektywności w obszarach zaopatrzenia, produkcji i sprzedaży (poszukiwanie alternatywnych źródeł zakupów i możliwości skracania łańcuchów dostaw, dostosowywana do bieżącej sytuacji, elastyczna gospodarka zapasami, optymalizacja/automatyzacja procesów produkcyjnych, zmiany w miksie produktowym nakierowane na poprawę rentowności oraz dynamiczne polityki cenowe) pozwalające na częściowe złagodzenie negatywnego wpływu makrootoczenia na roczne wyniki Grupy;
- odpis (-10,9 mln zł) aktualizujący wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczących brytyjskiej spółki GWi (należącej do segmentu Gaz) powiększający w całości pozycję pozostałych kosztów operacyjnych trzeciego kwartału 2022 r.;
- wysoki poziom stóp procentowych w warunkach rosnącej inflacji powodujący – wobec konieczności sfinansowania podwyższonego poziomu kapitału obrotowego (a w konsekwencji poziomu długu netto) – istotne obciążenie wyniku finansowego Grupy Apator kosztami odsetek (-16,1 mln zł, tj. o 13,3 mln zł poniżej poziomu z 2021 r.).

Przychody ze sprzedaży

Grupa Apator wypracowała w 2022 r. przychody wyższe r/r o 15,1%, a suma obrotów (osiągając poziom 1 081,6 mln zł) przekroczyła – po raz pierwszy w historii Grupy – poziom 1 mld zł. Sprzedaż wzrosła we wszystkich trzech segmentach, a w dwóch: rozwijającym się najszybciej segmencie Wody i Ciepła oraz dynamicznie nadrabiającym wcześniejsze zaległości segmencie Energii Elektrycznej – wypracowano rekordowo wysokie obroty, przekraczające w obu przypadkach w IV kwartale 2022 r. poziom 100 mln zł.

Wyszczególnienie	I-IVQ 2022 r. (tys. zł)	2021 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Segment Energia Elektryczna (EE)	439 249	375 043	64 206	117,1%
<i>kraj</i>	341 874	290 990	50 884	117,5%
<i>eksport</i>	97 375	84 053	13 322	115,8%
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	9,0%	8,9%		
Segment Gaz	281 452	269 627	11 825	104,4%
<i>kraj</i>	87 953	82 783	5 170	106,2%
<i>eksport</i>	193 499	186 844	6 655	103,6%
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	17,9%	19,9%		
Segment Woda i Ciepło (W&H)	360 939	295 413	65 526	122,2%
<i>kraj</i>	141 623	123 923	17 700	114,3%
<i>eksport</i>	219 316	171 490	47 826	127,9%
<i>udział eksportu seg. W&H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	20,3%	18,2%		
Przychody ze sprzedaży ogółem	1 081 640	940 083	141 557	115,1%
<i>kraj</i>	571 450	497 696	73 754	114,8%
<i>eksport</i>	510 190	442 387	67 803	115,3%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	47,2%	47,1%		

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Sprzedaż poszczególnych segmentów ukształtowała się następująco:

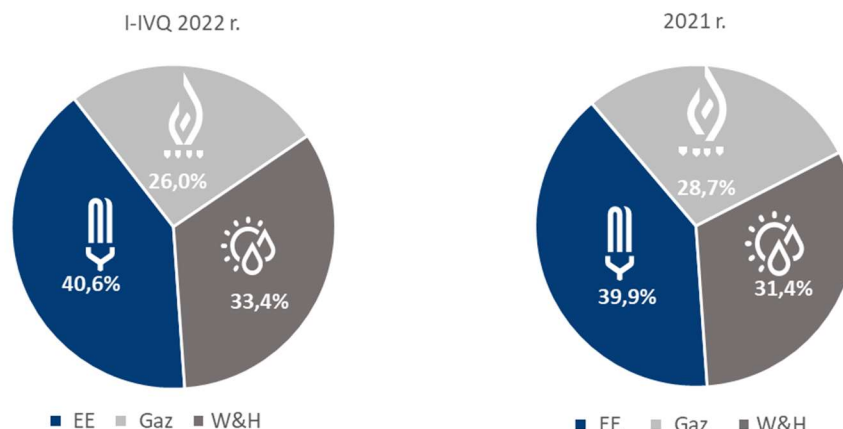
- segment Energia Elektryczna (EE) – wyraźny wzrost sprzedaży w głównych grupach produktowych obserwowany zarówno w kraju (+17,5% r/r), jak i w eksporcie (+15,8% r/r):
 - wzrost krajowej sprzedaży liczników (największej linii biznesowej segmentu) o 32,8% r/r w związku z realizacją przez Apator kontraktów na dostawy liczników smart dla niemal wszystkich krajowych OSD w ramach trwającego rolloutu smart meteringu, wyższy eksport linii w efekcie zwiększonych dostaw na rynku niemieckim,
 - dobre wyniki sprzedażowe w kraju i eksporcie (odpowiednio +11,0% i +23,2% r/r) w linii Aparatury Łączeniowej (drugiej największej linii biznesowej segmentu) dostarczającej rozwiązania mające zastosowanie w modernizacji i rozbudowie sieci dystrybucyjnych energii elektrycznej,
 - wyższa r/r sprzedaż rozwiązań ICT jako efekt zwiększonego zainteresowania OSD technologiami informatycznymi do obsługi procesów biznesowych, ale także dotarcia z dedykowanymi rozwiązaniami do nowych grup klientów (klastry energetyczne, gminy).

Spadek przychodów ze sprzedaży widoczny jest jedynie w linii Automatyka (stanowiącej nieco ponad 10% przychodów segmentu EE) głównie w wyniku niższej sprzedaży urządzeń do obsługi i nadzoru sieci oraz stacji energetycznych a także automatyki zabezpieczeniowej wynikającej z koniunkturalnych wahań popytu i wstrzymywania części inwestycji przez operatorów systemów dystrybucyjnych;

- segment Gaz – wzrost sprzedaży w kraju o 6,2% r/r, przy równoczesnej nieznacznej poprawie przychodów w eksporcie (o blisko 4% r/r). Sprzedaż segmentu pozostaje stabilna mimo niekorzystnych czynników geopolitycznych wpływających na cały sektor gazu w Europie. Gazomierze z powodzeniem sprzedawano na rynkach: niemieckim, węgierskim, rumuńskim, gruzińskim i czeskim, a także na nowo pozyskanym rynku armeńskim;
- segment Woda i Ciepło – utrzymany trend wzrostu obrotów w kolejnych kwartałach 2022 r. skutkujący wzrostem sprzedaży o 22,2% r/r. Przychody potwierdzające rosnący popyt na rozwiązania do pomiaru wody i ciepła na dotychczasowych rynkach segmentu obejmujących praktycznie wszystkie kraje Europy. Ponadto zrealizowano duże dostawy do odleglejszych rynków tj. Etiopii oraz Tajlandii. Na przychody segmentu korzystnie wpływają między innymi regulacje UE nakładające obowiązek instalowania do stycznia 2027 roku urządzeń z możliwością zdalnego odczytu, co generuje zwiększone zapotrzebowanie na urządzenia do precyzyjnego pomiaru wody i ciepła oraz systemy odczytowe. Rośnie także ogólny popyt na rozwiązania wspierające oszczędzanie zasobów wodnych.

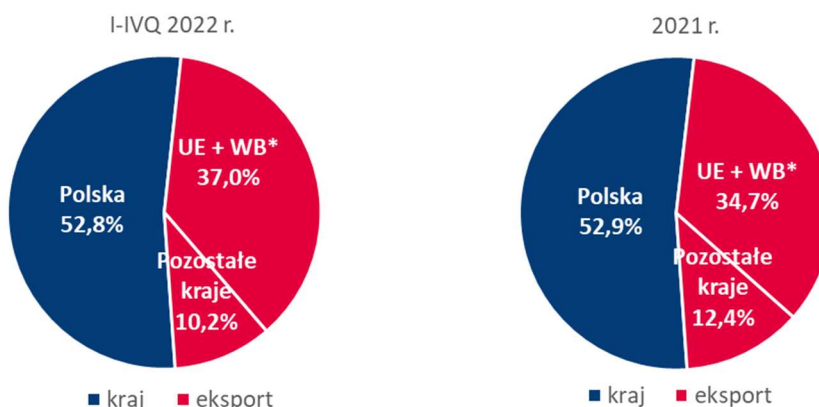
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wobec powyższego, w strukturze sprzedaży Grupy Apator swój udział konsekwentnie powiększał segment Wody i Ciepła, a segment Energii Elektrycznej utrzymał swój udział w przychodach Grupy z 2021 roku realizując w 2022 r. blisko 440 mln zł przychodów (+17,1% r/r) czyli ponad 40% łącznych obrotów Grupy.



Struktura geograficzna sprzedaży

Grupa Apator utrzymuje geograficzną strukturę sprzedaży, w której przychody generowane w Polsce i w eksporcie stanowią podobny udział w sprzedaży. Zapewnia to Grupie stabilną dywersyfikację działalności i większą przewidywalność przyszłych wyników sprzedaży.

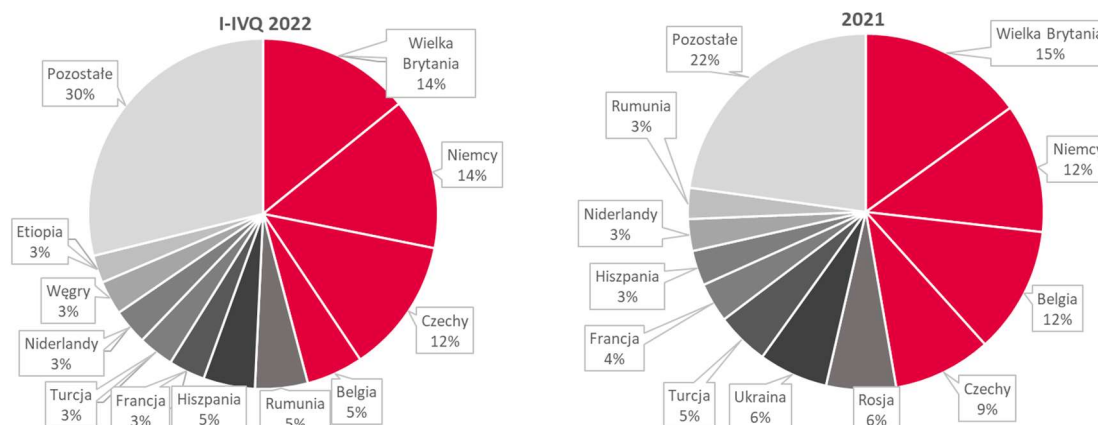


*UE+WB = Unia Europejska wraz z Wielką Brytanią

Głównym rynkiem zbytu Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród partnerów handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, czeskiego, belgijskiego, rumuńskiego i hiszpańskiego) oraz Wielka Brytania. Widoczny spadek znaczenia r/r rynku belgijskiego (z 12% obrotów eksportowych GK w 2021 r. do 5% w 2022 r.) związany jest z kończącym się tam w 2022 r. pierwszym etapem rolloutu gazomierzy. Od 2023 r. Apator Metrix S.A. będzie dostarczał inteligentne gazomierze na rynek belgijski w ramach kolejnego etapu rolloutu w ramach podpisanej w kwietniu 2022 r. umowy z Landis+Gyr. Pomimo zakończenia współpracy z rynkami rosyjskim i białoruskim (na których łączne obroty w 2021 r. wyniosły ok. 29 mln zł, stanowiąc tym samym nieco ponad 3% łącznej rocznej sprzedaży Grupy) oraz ograniczenia obrotów na Ukrainie (o ponad 61% r/r z blisko 28 mln zł w 2021 r. do niecałych 11 mln zł

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

w 2022 r.), Grupa Apator zrekompensowała spadki sprzedaży na Wschodzie przychodami z innych kierunków geograficznych, w konsekwencji czego wartość eksportu systematycznie wzrasta.



Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem powyżej 5% w eksporcie	Udział w eksporcie w I-IVQ 2022	Sprzedawany asortyment
Wielka Brytania	14%	gazomierze
Niemcy	14%	głównie liczniki energii elektrycznej i gazomierze
Czechy	12%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Belgia	5%	gazomierze i indukcyjne liczniki energii elektrycznej

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, struktury obrotów za lata 2020 – 2022 nie należy traktować jako reprezentatywnej dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o nietypowym charakterze (trudności z dostępem do 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	256 711	281 226	306 640

Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym

Wyszczególnienie	I-IVQ 2022 r. (tys. zł)	2021 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Koszty w układzie kalkulacyjnym				
Koszt własny sprzedaży (COGS)	857 794	726 506	131 288	118,1%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (SG&A)	179 188	164 837	14 351	108,7%
Łącznie	1 036 982	891 343	145 639	116,3%

Koszty w układzie rodzajowym

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Amortyzacja	55 623	55 772	-149	99,7%
Zużycie materiałów i energii	543 071	442 899	100 172	122,6%
Usługi obce	118 074	125 691	-7 617	93,9%
Świadczenia pracownicze	240 059	228 783	11 276	104,9%
Pozostałe	31 575	25 437	6 138	124,1%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów, zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	48 580	12 761	35 819	380,7%
Łącznie	1 036 982	891 343	145 639	116,3%

Wzrost kosztów powiązany jest z istotnym wzrostem skali przychodów oraz wynika z przyczyn makroekonomicznych. Wysoki poziom inflacji przekłada się na wzrost cen materiałów do produkcji, nośników energii oraz kosztów transportu. Z uwagi na zakup wybranych grup komponentów za granicą, dodatkowym negatywnym czynnikiem wpływającym na wzrost kosztów było osłabienie złotego, szczególnie w stosunku do dolara. Presja cenowa była odczuwana we wszystkich segmentach biznesowych Grupy, co znalazło odzwierciedlenie w poziomach wygenerowanych przez nie marż. Istotny wzrost r/r kosztów sprzedanych towarów i materiałów wynika z wyższych obrotów, natomiast wzrost kosztów SG&A (sprzedaży i ogólnozakładowych) zarówno z sytuacji makroekonomicznej, jak i wzmożonych działań związanych z dotarciem do nowych, bardziej odległych rynków zbytu, a także z przeprowadzonych relokacji zakładów produkcyjnych (Apator Powogaz, Apator Telemetry i brytyjskiej spółki GWi). Poziom kosztów podlega systematycznej kontroli i jest optymalizowany poprzez działania nakierowane m.in. na dalszą poprawę efektywności operacji. Udział kosztów SG&A w przychodach wyniósł 16,6% w 2022 r. wobec 17,5% w 2021 r.

EBITDA

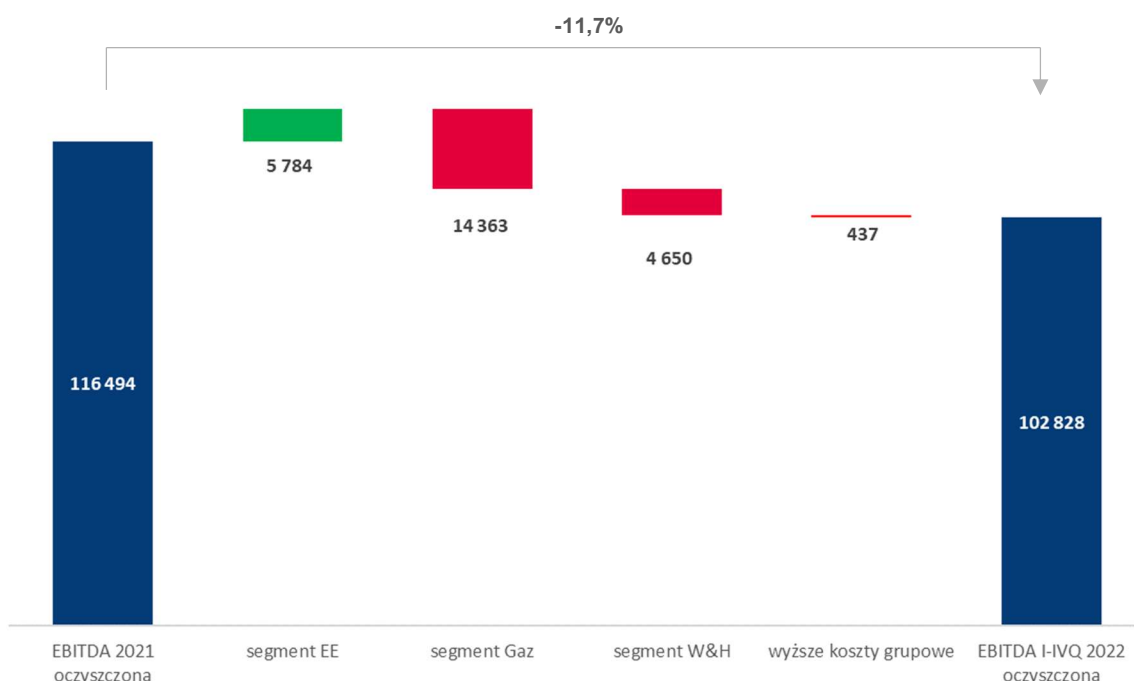
Wpływ na poziom skonsolidowanego zysku EBITDA Grupy miały istotne spadki zysków w segmentach Gaz oraz Woda i Ciepło związane - przy wyższych poziomach sprzedaży r/r – z obniżeniem marż w efekcie wyższych kosztów materiałów (przede wszystkim półprzewodników, miedzi, tworzyw sztucznych), usług transportowych oraz pozostałych czynników produkcji (głównie wynagrodzeń, energii elektrycznej) w wyniku pogłębiającej się inflacji. Na wyniki z podstawowej działalności poszczególnych segmentów oddziaływały ponadto:

- poprawa sytuacji (skutkująca wyższym wynikiem EBITDA r/r) w segmencie Energii Elektrycznej w wyniku podjętych działań optymalizacyjnych (w ich konsekwencji ograniczeniem wpływu presji inflacyjnej na koszty) i renegocjacji kontraktów sprzedażowych. Pierwsze symptomy poprawy sytuacji segmentu widoczne od drugiego kwartału 2022 r. W drugiej połowie 2022 r. EBITDA segmentu, przy niższym dodatnim wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, ukształtowała się zdecydowanie powyżej wykonania 2H 2021 r. z widocznym pozytywnym trendem przyspieszania poprawy wyników w kolejnych miesiącach roku. Od trzeciego kwartału 2022 r. wyraźnie widoczne były także efekty działań reorganizacyjnych skutkujące oszczędnościami na kosztach sprzedaży i kosztach ogólnych w drugiej połowie 2022 r.;
- wzrost kosztów SG&A r/r w segmencie Gaz wynikający głównie z droższego transportu i coraz silniej odczuwanej presji na wzrost wynagrodzeń przy jednoczesnej stabilizacji przychodów w obliczu niekorzystnego otoczenia geopolitycznego;
- dodatkowe (poza wzrostem kosztu TKW) czynniki obniżające marżowość segmentu Wody i Ciepła: niekorzystna zmiana miksu produktowego, utrata rentownych rynków wschodnich oraz wyższe koszty SG&A wynikające ze wzrostu obrotów (koszty sprzedaży) oraz częściowo z przeprowadzonych relokacji (koszty ogólne). Pomimo powyższych tendencji, dzięki dużej dywersyfikacji klientów, marżowość w 2022 r. utrzymana była na wysokim, najwyższym wśród segmentów Grupy, poziomie.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Niższy rok do roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej zanotowany został we wszystkich trzech segmentach:

- w Energii Elektrycznej o 2,0 mln zł głównie w efekcie niższych odszkodowań oraz braku istotnych rozwiązań rezerw (co miało miejsce w 2021 r.) rekompensowanych częściowo dodatnim wynikiem na sprzedaży nieruchomości FAP Pafal (2,4 mln zł);
- o 12,8 mln zł r/r w segmencie Gaz w związku z dokonaniem w trzecim kwartale 2022 r. odpisem aktualizującym wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczącym brytyjskiej spółki GWi (-10,9 mln zł) oraz otrzymanym w pierwszej połowie 2021 r. dofinansowaniem z tarczy anty kryzysowej (+1,0 mln zł);
- zaprzestaniem konsolidacji (metodą praw własności) wyników spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji (-1,2 mln zł r/r) po zbyciu przez Apator Powogaz S.A. całego pakietu akcji tej spółki.



*) EBITDA 2021 oczyszczona z wpływu sprzedaży nieruchomości w Poznaniu, EBITDA I-IVQ 2022 bez odpisu na GWi.

Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 9,5 mln zł i wpływ na jego poziom, poza wyżej wymienionymi czynnikami, miała przede wszystkim strata na działalności finansowej (-18,3 mln zł), na którą złożyły się:

- rosnące koszty obsługi zadłużenia (16,1 mln zł, tj. o 13,3 mln zł wyższe w porównaniu z 2021 r.) związane z utrzymywaniem podwyższonego poziomu długu netto przeznaczonego, poza inwestycjami, na sfinansowanie wyższego kapitału obrotowego;
- odpis wartości należących do Apator Metrix S.A. udziałów w brytyjskiej spółce GWi (-3,9 mln zł), przy czym wartość odpisu wynika także z wysokości stopy dyskontowej wykorzystanej do wyceny;
- ujemne różnice kursowe w całości rekompensowane przez dodatni wynik na transakcjach walutowych (łącznie na pozycjach na +2,6 mln zł) związane, poza utrzymującą się niepewną sytuacją na rynkach walutowych i osłabieniem złotego, ze zmianą kursów do wyceny otwartych pozycji bilansowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Po oczyszczeniu wyniku o wpływ zdarzenia jednorazowego, jakim był odpis aktualizujący wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczący należącej do segmentu Gaz brytyjskiej spółki GWi, zysk netto Grupy Apator w 2022 r. ukształtowałby się na poziomie 20,4 mln zł.

3.2. Wyniki uzyskane w czwartym kwartale 2022 r.

Grupa Apator w czwartym kwartale 2022 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

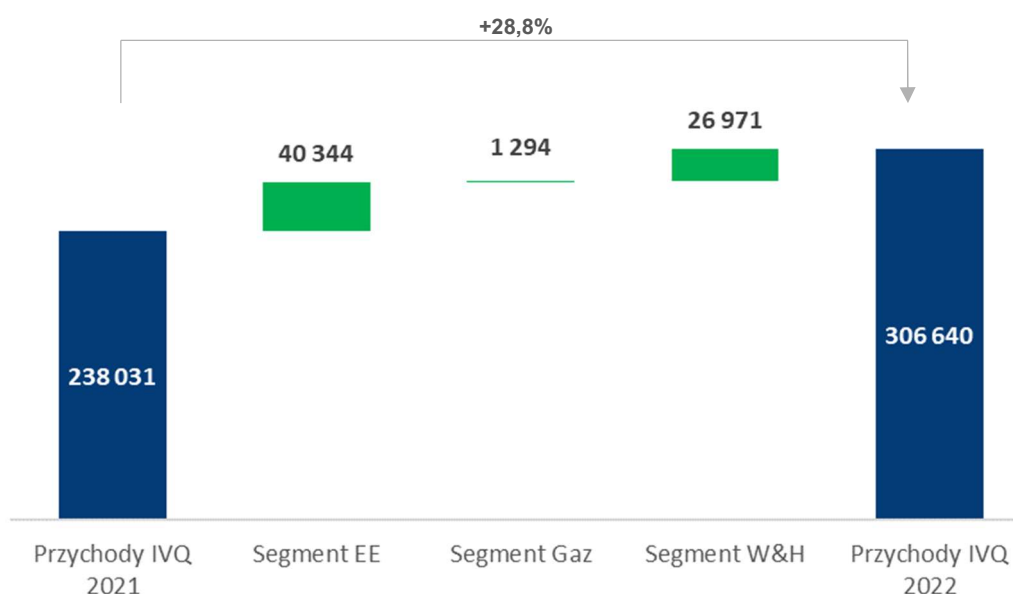
Wyszczególnienie	IVQ 2022 r.	IVQ 2021 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży, w tym:	306 640	238 031	68 609	128,8%
<i>kraj</i>	163 670	132 789	30 881	123,3%
<i>eksport</i>	142 970	105 242	37 728	135,8%
Koszt własny sprzedaży	243 154	190 974	52 180	127,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	63 486	47 057	16 429	134,9%
Koszty sprzedaży	12 172	10 998	1 174	110,7%
Koszty ogólnego zarządu	35 422	33 458	1 964	105,9%
Zysk ze sprzedaży	15 892	2 601	13 291	611,0%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 974	1 956	18	100,9%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	0	675	-675	-
Zysk z działalności operacyjnej	17 866	5 232	12 634	341,5%
EBITDA	31 606	19 537	12 069	161,8%
Wynik na działalności finansowej	- 1 271	- 3 657	2 386	-
Zysk przed opodatkowaniem	16 595	1 575	15 020	1 053,7%
Bieżący podatek dochodowy	- 3 621	- 2 163	- 1 458	-
Odroczony podatek dochodowy	- 179	- 307	128	-
Zysk netto	12 795	- 895	13 690	-
Wskaźniki rentowności:				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	20,7%	19,8%		
Marża zysku ze sprzedaży	5,2%	1,1%		
Marża zysku EBITDA	10,3%	8,2%		
Marża zysku netto	4,2%	-0,4%		

W okresie 4. kwartału 2022 r.:

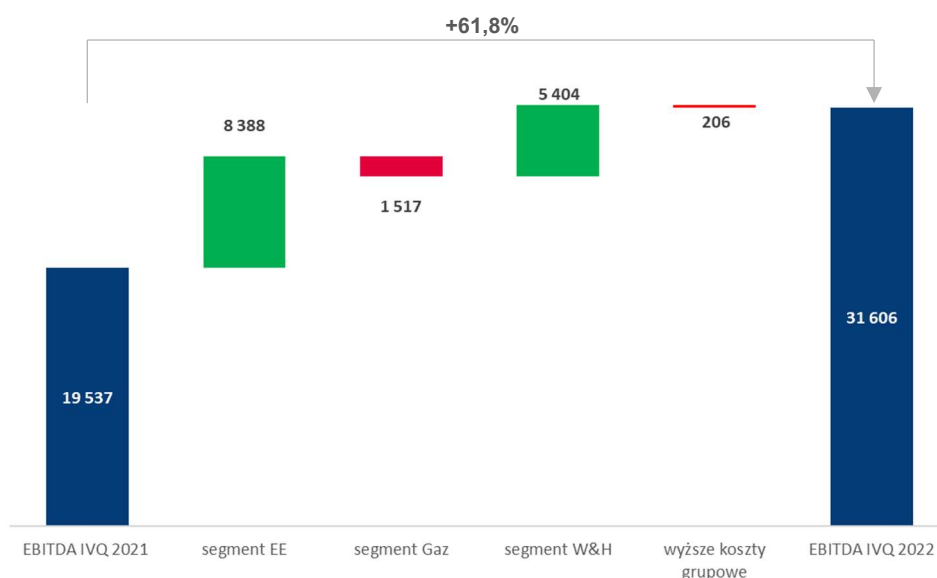
- osiągnięto dynamiczny wzrost przychodów (+28,8%) z dodatnimi dynamikami sprzedaży we wszystkich trzech segmentach, w tym najwyższy wzrost w segmencie Energii Elektrycznej (+42,2% do rekordowych 136,0 mln zł) nadrabiającym zaległości z pierwszej połowy 2022 r. Wyraźna poprawa dynamiki obrotów nastąpiła również w segmencie Wody i Ciepła (+34,9% r/r do 104,3 mln zł) z dużą partycypacją dynamicznie rosnącego eksportu. Pomimo niższej r/r sprzedaży krajowej wzrost obrotów miał miejsce także w Gazie (+2,0% do 66,3 mln zł) dzięki poprawiającej się dynamice eksportu segmentu (+6,0% r/r w czwartym kwartale 2022 r.);
- dynamika eksportu wyprzedziła tempo wzrostu sprzedaży krajowej dzięki bardzo dobrym wynikom we wszystkich segmentach, głównie w Energii Elektrycznej oraz Wodzie i Ciepłe;
- nastąpiła widoczna poprawa wyników GK Apator - istotnie wyższe obroty pozwoliły na wygenerowanie wyższej masy zysków pomimo utrzymujących się ograniczeń w dostępie do komponentów i wzrostu ich kosztów (wpływających na marże i wymagających utrzymywania bufora zapasów zapewniającego płynność procesów produkcyjnych oraz sprawną realizację zwiększonych zamówień);
- kontynuowana systematyczna poprawa sytuacji w segmencie Energii Elektrycznej w wyniku realizowanych działań optymalizacyjnych i renegocjacji umów sprzedażowych, w tym największych kontraktów na dostawy liczników pozyskanych w trybie przetargów - lepsze wyniki segmentu r/r przy wyższych poziomach rentowności sprzedaży i marży EBITDA;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wynik brutto ze sprzedaży wzrósł o 34,9% r/r do poziomu 63,5 mln zł dzięki poprawie sytuacji w Wodzie i Ciepłe (po okresie widocznej erozji marż segmentu z wcześniejszych okresów, rentowność w czwartym kwartale 2022 r. wyższa w porównaniu z czwartym kwartałem 2021 r.) oraz utrzymaniu dobrej sytuacji w Energii Elektrycznej;
- odnotowano wyższe r/r koszty sprzedaży i koszty ogólne w wyniku wzrostu globalnych cen transportu i paliw oraz presji na wzrost wynagrodzeń, jednak łączny udział tych kosztów w przychodach kształtował się na poziomie 15,5% wobec 18,7% w czwartym kwartale 2021 r.;
- wypracowano zysk EBITDA na poziomie 31,6 mln zł, tj. +61,8% r/r, na co wpłynął zdecydowanie wyższy r/r zysk ze sprzedaży;
- poziom zysku netto wyniósł 12,8 mln zł, rekompensując w całości stratę z wcześniejszego okresu – w efekcie Grupa zamknęła 2022 r. zyskiem netto na poziomie 9,5 mln zł. Po wyeliminowaniu wpływu dokonanego odpisu wartości prac rozwojowych w GWi zysk netto Grupy Apator ukształtowałby się na poziomie 20,4 mln zł.



Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

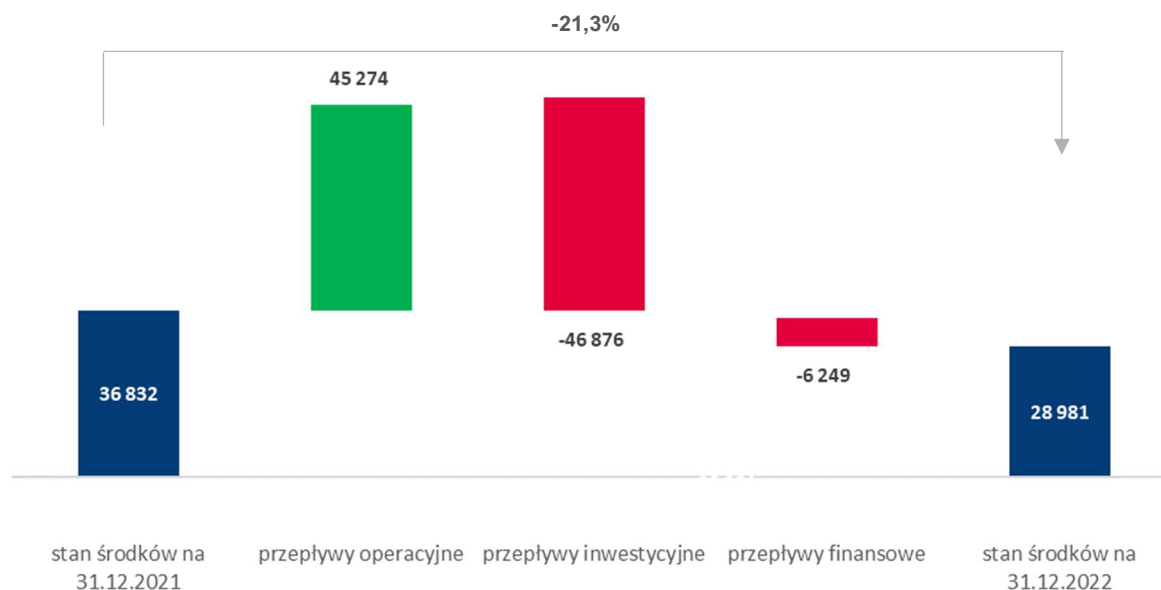


Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 r. był o 7,9 mln zł niższy w stosunku do końca 2021 r. i wyniósł 29,0 mln zł. Wpływ na poziom środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, pomimo skorelowanego z wyższą sprzedażą zwiększonego zaangażowania środków w kapitał obrotowy (w tym istotnego wzrostu poziomu należności oraz poziomu zapasów w związku z zaopatrywaniem się i zabezpieczaniem materiałów i surowców na skutek podejmowania niezbędnych działań w celu zarządzania 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 62,8 mln zł, w tym nakłady na dokończenie budowy i wyposażenia nowej fabryki Apator Powogaz S.A., nowe maszyny i urządzenia, prace R&D) oraz inwestycji w jednostki zależne (zakup udziałów w Apator Telemetry przez Apator S.A. i Apator Powogaz S.A. – 10,9 mln zł);
- ujemne saldo przepływów finansowych związane z wypłaconymi dywidendami (-14,7 mln zł) oraz spłatą zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (-8,2 mln zł), częściowo rekompensowane wzrostem zadłużenia kredytowego (saldo +29,5 mln zł).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IVQ 2022 r.	2021 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,19	1,24	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,60	0,61	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA*	1,99%	3,81%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Rentowność kapitału własnego ROE*	3,74%	6,69%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Dług netto (tys. zł)	211 377	174 596	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA*	2,06	1,50	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki)/ poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)	69 462	90 661	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy netto (tys. zł)	253 457	229 274	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

*) LTM EBITDA oraz zysk netto skorygowane o wpływ sprzedaży nieruchomości w Poznaniu oraz odpis na GWI.

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) na koniec grudnia 2022 r. był o 24,2 mln zł wyższy w porównaniu z końcem 2021 r., ale równocześnie o 18,5 mln zł niższy niż na koniec trzeciego kwartału 2022 r. Przyrost KON r/r wynika z wyższego stanu zapasów (o 8,7 mln zł z uwzględnieniem aktywów kontraktowych) i należności handlowych (o 45,1 mln zł) przy niższym o 7,9 mln zł poziomie gotówki na koniec okresu. Utrzymywanie odpowiednio wysokiego poziomu kapitału obrotowego pozostaje w obecnej sytuacji makroekonomicznej koniecznością, niemniej jednak spółki Grupy Apator intensywnie pracują nad jego optymalizacją. W efekcie poziom KON na koniec 2022 r. był zdecydowanie niższy niż na koniec trzeciego

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kwartału, a stan zapasów został w tym czasie obniżony o ponad 23 mln zł. W efekcie obniżono poziom zadłużenia i – konsekwentnie – koszty jego obsługi.

Poniesione w 2022 r. nakłady inwestycyjne Capex dotyczyły między innymi wydatków na dokończenie budowy i wyposażenia nowej fabryki segmentu Woda i Ciepło pod Poznaniem (16,4 mln zł). Największy udział w pozostałych wydatkach miały nakłady na prace badawczo-rozwojowe prowadzone w całej Grupie (m.in. rozwój rodziny produktów Ultrimis - nowe zastosowania i klasy dokładności, opracowanie nowych lub wdrożenie kolejnych generacji rozwiązań software'owych np. systemu zdalnego odczytu wskazań wodomierzy i ciepłomierzy, systemu do zarządzania farmami fotowoltaicznymi i wiatrowymi oraz szereg innych rozwiązań wspierających zarządzanie oraz poprawiających efektywność energetyczną klientów).

Z uwagi na konieczność finansowania wyższego r/r kapitału obrotowego na potrzeby zabezpieczenia ciągłości produkcji oraz finansowania budowy nowej fabryki dla Apator Powogaz S.A., zadłużenie finansowe na koniec 2022 r. było wyższe w porównaniu z końcem 2021 r. o 36,8 mln zł. Jednocześnie prowadzona w ciągu roku optymalizacja kapitału obrotowego pozwoliła na istotne ograniczenie zadłużenia Grupy Apator wobec stanu z końca trzeciego kwartału 2022 r. – dług netto na koniec 2022 r. był o 44,6 mln zł niższy niż na koniec trzeciego kwartału 2022. Wskaźnik dług netto/EBITDA (skorygowana) na koniec 2022 ukształtował się na zdecydowanie bezpieczniejszym poziomie, tj. 2,06x (wobec 2,82x na koniec trzeciego kwartału). Tendencja ograniczania długu netto jest zgodna z wcześniejszymi zapowiedziami dotyczącymi zakładanego powrotu wskaźnika długu do EBITDA do jego docelowej długoterminowej wartości.

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

W ocenie Zarządu ryzyka wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne.

Równocześnie Zarząd zwraca uwagę, że czynniki ryzyka wynikające z warunków prawnych, politycznych, ekonomicznych (zarówno lokalnych, jak i globalnych), znajdujące się poza zasięgiem i kontrolą Spółki/Grupy, mogą w istotny sposób wpłynąć na osiągnięcie wyników poniżej oczekiwań.

W celu mitygacji ryzyka Zarząd na bieżąco ocenia sytuację od strony biznesowej.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kluczowymi czynnikami, które w okresie najbliższych kwartałów mogą mieć wpływ na wyniki, nadal pozostają:

- zachwianie bezpieczeństwa energetycznego (ograniczenia w dostępie do paliw stałych i gazu ziemnego), globalne osłabienie tempa wzrostu gospodarczego wpływające na wolumen sprzedaży dotychczasowych produktów i zmianę potrzeb klientów.
Grupa Apator w sposób ciągły monitoruje sytuację na wszystkich rynkach i poszukuje nowych możliwości sprzedaży oraz szans na wprowadzenie produktów związanych z transformacją energetyczną;
- powszechna inflacja, niestabilne poziomy cen tworzyw sztucznych, miedzi, stali, mosiądzu, elektroniki oraz wysokie koszty energii, paliw, usług transportowych i pracy.
Grupa Apator w celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/automatyzacja produkcji, zmiany w miksie produktowym nakierowane na poprawę rentowności czy dynamiczne polityki cenowe. Jednocześnie Spółki Grupy Apator na bieżąco analizują możliwości wprowadzenia nowych źródeł i możliwości skrócenia łańcuchów dostaw;
- brak stabilizacji na rynku komponentów (presja inflacyjna, ograniczenia dostępności wybranych materiałów, wydłużające się terminy dostaw).
Grupa Apator, ograniczając ekspozycję na ryzyka w zakresie dostaw, wprowadza zamienniki i materiały alternatywne (z utrzymaniem wymaganego poziomu jakości produktu), aktywnie poszukuje innych źródeł zakupu oraz prowadzi optymalną, dostosowaną do aktualnej sytuacji, gospodarkę zapasami. Współpraca i integracja działań w tym zakresie prowadzona pomiędzy podmiotami Grupy umożliwia skorzystanie z efektów synergii i ogranicza ekspozycję na ryzyko operacyjne;
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, wysokie stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych.
Spółki Grupy - zmniejszając ekspozycję na ryzyka finansowe - dbają o zabezpieczanie pozycji walutowych, efektywne zaangażowanie kapitału obrotowego i minimalizację kosztów obsługi zadłużenia.

Wpływ sytuacji na Wschodzie

Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa Apator identyfikuje ryzyka wynikające z wojny w Ukrainie, jednak ich poziom zależy od dalszego rozwoju sytuacji oraz jego wpływu na kursy walutowe, ceny surowców i inne obszary działalności.

Przychody ze sprzedaży w 2022 r. z rynków rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego stanowiły ok. 1,6% łącznej sprzedaży Grupy Apator. Od momentu wybuchu wojny Grupa wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim.

W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, na koniec 2022 r. udział należności z rynku ukraińskiego w łącznej wartości należności Grupy Apator wynosił około 0,6%. Grupa nie posiadała należności handlowych* z rynków rosyjskiego i białoruskiego. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja na Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność spółki Apator S.A. oraz całej Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe wartości należności na dzień 31.12.2022 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 31.12.2022 r.	Apator S.A.	Grupa Apator
Należności od kontrahentów (Ukraina, Rosja, Białoruś)	-	1 173
Ukraina	-	1 173
Rosja	-	-
Białoruś	-	-
Należności handlowe ogółem na dzień 31.12.2022 r.	70 014	191 081
Udział w należnościach handlowych Spółki	0,0%	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziom należności na dzień 31.12.2022 r.	Apator S.A.	Grupa Apator
Udział w należnościach handlowych GK APATOR	-	0,6%

*) Należność Apator Powogaz S.A. z tyt. dywidendy od AO Teplovodomer wyniosła na koniec grudnia 2022 r. 990,4 tys. zł.

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>.

Grupa Apator działa w sektorach gospodarki, które w ostatnim okresie ulegają dynamicznej transformacji na gruncie regulacyjnym i technologicznym, co rodzi dla Grupy nowe szanse i możliwości rozwoju.

- koncentracja polityki UE na wspieraniu i dążeniu gospodarek europejskich do neutralności klimatycznej (Europejski Zielony Ład, REPowerUE) powoduje przekierowanie finansowania na zrównoważone środowiskowo technologie i innowacje, wzrost zapotrzebowania na zieloną energię, presję na oszczędzanie zasobów naturalnych oraz wzrost świadomości ekologicznej społeczeństw;
- digitalizacja wszystkich sektorów gospodarki, w tym energetyki związana m.in. z gromadzeniem i przetwarzaniem ogromnej ilości danych, a także z koniecznością zapewnienia wysokiej jakości zabezpieczeń cyfrowych i automatyzacją procesów;
- stopniowa decentralizacja sektora energetycznego i rosnący udział nowych uczestników rynku: wytwórców energii z OZE oraz prosumentów, co powoduje konieczność zapewnienia bilansowania systemu przy dynamicznie rosnącym udziale generacji rozproszonej pod stronie OSD, oraz rodzi zapotrzebowanie na nowe produkty i usługi do zarządzania energią z OZE po stronie klientów biznesowych.

Jednocześnie Grupa Apator podlega globalnym trendom i uwarunkowaniom otoczenia, które nadal pozostają pod wpływem pandemii, a od 2022 r. dodatkowo, negatywnym skutkiem wojny w Ukrainie. Wiążą się one z utrudnieniami dla biznesu, do których należą:

- wyzwania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa energetycznego dla całej gospodarki;
- zawirowania na rynku surowców, materiałów i komponentów związane z okresowym brakiem dostępności, wydłużaniem lead time'ów, niestabilnością oraz inflacją cen;
- wysokie ceny nośników energii (węgiel, gaz, ciepło sieciowe itp.);
- wysoka inflacja oraz wysokie oprocentowanie kredytów (z pozytywnymi sygnałami dotyczącymi spadku inflacji do wartości jednocyfrowych w strefie euro);
- odczuwane spowolnienie rynku budowlanego w Polsce, co może przejściowo negatywnie oddziaływać na krajową sprzedaż części linii biznesowych Grupy (jednak biorąc pod uwagę obecną dywersyfikację geograficzną rynku, należy spodziewać się raczej wzrostu udziału eksportu);
- ograniczona skłonność kluczowych klientów do akceptacji systematycznego dostosowywania polityki cenowej oraz waloryzacji cen produktów dostarczanych w ramach długoterminowych kontraktów.

Na sytuację w poszczególnych segmentach wpływają dodatkowo:

Segment Energii Elektrycznej:

- przyjęta pod koniec 2022 r. przez Rząd RP aktualizacja Polityki Energetycznej Polski 2040, kontynuacja prac nad kolejnymi zmianami przepisów w ustawie o OZE i w Prawie Energetycznym oraz uruchomienie kolejnych programów finansowych („Mój prąd 5.0”) będących impulsem do dalszego rozwoju OZE (zarówno przez spółki energetyczne, jak również sektor prywatny, w tym spodziewany rozwój firmowych i przemysłowych instalacji OZE), wspieranie autokonsumpcji, zarządzania i magazynowania ee;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- wysokie ceny energii elektrycznej dla przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz gospodarstw domowych powodujące zwiększone zainteresowanie i popyt na rozwiązania do precyzyjnego pomiaru i zarządzania zużyciem mediów, nowoczesnych systemów, aplikacji i usług rozwijanych w ramach oferty Grupy Apator (np. system GISMO do zarządzania oświetleniem ulicznym, system OMNITORUS do zarządzania zużyciem mediów, usługi DS (*demand service*), strażnik mocy);
- nabierający tempa rollout liczników smart w Polsce. Grupa Apator oczekuje wzrostu przychodów i wolumenów liczników smart w miksie produktowym oraz zakłada utrzymanie udziałów rynkowych na poziomie 50%;
- konieczność modernizacji i rozbudowy sieci dystrybucyjnych m.in. w związku z zapotrzebowaniem na nowe moce wynikające z dynamicznego wzrostu niestabilnych źródeł odnawialnych w systemie elektroenergetycznym Polski oraz planowanymi nowymi inwestycjami OZE.

Segment Gaz:

- sytuacja sektora gazowego w Europie pozostaje trudna do przewidzenia ze względu na trwającą wojnę na Wschodzie i dążenie do uniezależnienia się UE od rosyjskiego gazu. Kraje unijne pozyskują paliwo z innych kierunków, niemniej należy się liczyć z możliwością stopniowej redukcji konsumpcji gazu w miksach energetycznych większości krajów europejskich. Jednocześnie, kontynuowane są dostawy gazomierzy smart w ramach prowadzonych roll-outów na wybranych rynkach europejskich (w czwartym kwartale 2022 r. obowiązek wymiany gazomierzy tradycyjnych na inteligentne wprowadzony został decyzją regulatora w Hiszpanii, intensyfikowane są przygotowania do zaplanowanego na lata 2023-2027 roll-outu gazomierzy przemysłowych we Włoszech). Spółka Apator Metrix S.A. 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 wartości ok. 300 mln zł w części przypadającej na Apator Metrix S.A. Segment podjął jednocześnie intensywne działania w celu zwiększenia swojej obecności poza Europą oraz wypracowania innowacji produktowych i nowych usług zintegrowanych z segmentem Energii Elektrycznej.

Segment Woda i Ciepło

- branża wody i ciepła ma bardzo dobre perspektywy wynikające z rosnących kosztów mediów, trendu oszczędzania wody w wyniku niedoborów tego zasobu, jak również presji regulacyjnej (realizowane w całej Europie wymiany tradycyjnych wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem). Ponadto, zauważalny jest wzrost zainteresowania systemami zdalnych odczytów, usług w zakresie rozliczeń zużycia wody i ciepła, rozwiązań technicznych do monitorowania jakości wody lub detekcji wycieków. W efekcie przeniesienia działalności do nowoczesnej fabryki w Jaryszkach k/Poznań, w perspektywach kolejnych kwartałów segment będzie sukcesywnie zwiększał skalę produkcji w odpowiedzi na zwiększony popyt na urządzenia do precyzyjnego pomiaru wody i ciepła.

5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

5.1. Wykaz zdarzeń w 2022 roku

- W dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator S.A. z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech S.A. z siedzibą w Łodzi (więcej w pkt 6.5).
- W dniu 21 stycznia 2022 r., spółka zależna Apator Powogaz S.A. 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).
- W dniu 24 lutego 2022 r. spółka Apator S.A. podpisała umowę z Enea Operator Sp. z o.o. w wyniku wyboru oferty Spółki jako najkorzystniejszej w jednym z zadań przetargu na dostawę statycznych

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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. Wysyłki liczników w ramach kontraktu realizowane są od lipca 2022 r. Do końca roku zrealizowano dostawy o łącznej wartości ponad 17,9 mln zł.
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 S.A. oraz Grupy Apator. Więcej informacji w pkt. 4.1 niniejszego raportu.
 5. W dniu 9 marca 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia nieruchomości wraz z nowo wybudowanym zakładem produkcyjnym w miejscowości Jaryszki (gmina Żerniki, powiat poznański), do którego w drugim kwartale br. nastąpiła relokacja działalności spółki. Łączna wartość Umowy wyniosła 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 należnych do projektu (więcej informacji w pkt. 6.5 niniejszego raportu).
 6. W dniu 11 kwietnia 2022 r. spółka Apator Metrix S.A. 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 S.A. jako partner Landis+Gyr w ramach zawartej umowy wynikającej z powyższego przetargu, dostarczy w latach 2023 – 2031 ok. 1 milion 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).
 7. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta spółki Apator S.A. 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%. Umowę w zakresie zadania 3 podpisano 31 maja 2022 r. Wartość umowy wynosi 18 mln zł netto i może zostać zwiększona w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji. W związku z powyższym całkowita wartość umowy może wynieść 23,4 mln zł. Realizacja dostaw w zakresie zamówienia podstawowego nastąpi w terminie 15 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Równocześnie Zarząd Apator S.A. poinformował o odstąpieniu od podpisania umowy w zakresie zadania 4 z uwagi na poziom cenowy. Pierwsze dostawy w ramach podpisanej umowy odbyły się pod koniec lipca 2022 r., do końca roku łączna wartość zrealizowanych dostaw przekroczyła 7,9 mln zł.
 8. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta konsorcjum Apator S.A. oraz Griffin Group SA Energy Sp. k. została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Tauron Dystrybucja S.A. na dostawy liczników zdalnego odczytu na obszarze Smart City Wrocław. Realizacja dostaw przewidywana jest w terminie do maja 2025 r. Umowa pomiędzy Konsorcjum a TD podpisana została 16 czerwca 2022 r. Wartość całej umowy wynosi 189 mln zł netto i może zostać zwiększona w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji polegającego na podwyższeniu zamówienia o 12%.
 9. W dniu 20 maja 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. dokonała zbycia całego pakietu akcji (tj. 18.018 szt.) spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji (stanowiących 50% kapitału zakładowego) za cenę 5 mln RUB, tj. ok. 75 tys. EUR (wg kursu Centralnego Banku Federacji Rosyjskiej z 19.05.2022), to jest ok. 348 tys. zł.
 10. W dniu 23 maja 2022 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o wcześniej dokonanej zamianie 4.510 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na akcje zwykłe na okaziciela (bez uprzywilejowania). W wyniku tej zamiany obniżeniu uległa ogólna liczba głosów z 54.788.231 do 54.774.701. Powyższe akcje zostały zasymilowane i wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 23 maja 2022 roku. Po konwersji akcji, kapitał zakładowy spółki Apator S.A. wyniósł 3.277.722,80 zł

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- i składał się z 32.777.228 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym z 7.332 491 akcji imiennych (uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4) oraz 25.444.737 akcji zwykłych na okaziciela.
11. W dniu 23 maja 2022 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymanym od Pana Tadeusza Sosgórnika zawiadomieniu w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału powyżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Apator S.A. Zwiększenie udziałów nastąpiło w wyniku nabycia 50.000 akcji imiennych Apator S.A. Przed nabyciem akcji pan Sosgórnik posiadał 1.466.738 akcji Apator S.A., co stanowiło 4,48% udziału w kapitale zakładowym oraz 5.377.544 głosów z posiadanych akcji, stanowiących 9,82% ogólnej liczby głosów; po nabyciu akcji posiadał 1.516.738 akcji Spółki, co stanowi 4,63% udziału w jej kapitale zakładowym uprawniających do wykonania 5.577.544 głosów dających 10,18% ogólnej liczby głosów.
 12. W dniu 28 czerwca 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator S.A., które m.in. uchwaliło poziom dywidendy z zysku za rok 2021 w wysokości 0,50 zł brutto na akcje (więcej w pkt. 6.7.5).
 13. W dniu 29 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Apator S.A. powołała z dniem 29 czerwca 2022 r. Zarząd Apator S.A. na nową wspólną 3-letnią kadencję, kończącą się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Apator S.A. w 2025 roku. Od momentu powołania Zarząd Apator S.A. działał w dwuosobowym składzie: Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator oraz Tomasz Łątka – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny Apator S.A.
 14. W dniu 30 czerwca 2022 r. zawarty został aneks do Umowy Wieloproduktowej z 22 czerwca 2016 r. pomiędzy ING Bank Śląski SA a następującymi spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., FAP Pafal S.A., Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetria Sp. z o.o. Na mocy podpisanego aneksu nastąpiło wydłużenie okresu kredytowania na kolejne 3 lata oraz zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie wymienionych spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz wykupu przez Bank wierzytelności. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.
 15. W dniu 20 września 2022 r. oferta Apator S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza dla Części nr 1 i Części nr 2 w postępowaniu ogłoszonym przez PGE Dystrybucja S.A. Oddział Łódź w zakresie „Dostaw urządzeń układów pomiarowych energii elektrycznej - liczniki statyczne przedpłatowe” w trybie zamówienia z wolnej ręki zgodnie z ustawą PZP. W ramach umowy Apator S.A. dostarczy liczniki energii elektrycznej umożliwiające pomiar energii w trybie przedpłatowym lub w trybie kredytowym, dodatkowo wyposażone w moduł komunikacyjny w technologii LTE 450 pozwalający na zdalny odczyt licznika. Dwie umowy na dostawy liczników podpisane zostały 14 listopada 2022 r. Wartość umów wynosi łącznie 19 mln zł, z czego wartość oferty podstawowej wynosi 12 mln zł, a opcja 7 mln zł. Realizacja zamówień przewidywana jest w terminie 18 miesięcy od dnia podpisania umów. Pierwsze dostawy planowane są na maj 2023 r.
 16. W dniu 11 października, po ukończeniu analizy głównych przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości bilansowej aktywów trwałych Grupy Apator, Zarząd Apator S.A. podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych prac rozwojowych wykazanych w skonsolidowanym bilansie Grupy, dotyczących jednostki pośrednio zależnej George Wilson Industries Ltd (GWi) z siedzibą w Wielkiej Brytanii, zgodnie z postanowieniami MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpis związany jest z aktualizacją sporządzanych dla spółki GWi projekcji finansowych, na które wpłynęły zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, w tym skutki pandemii, wpływ wojny w Ukrainie na rozwój sektora opomiarowania gazu, niższe marże oraz obecne i planowane wolumeny sprzedawanych produktów, a także z rewizją planów strategicznych dotyczących GWi. Odpis w całości dotyczy segmentu Gaz Grupy Apator. Kwota odpisu uwzględniona została w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za III kwartał 2022 r. w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. W dniu 11 października 2022 r. Rada Nadzorcza Apator S.A. zatwierdziła przyjętą przez Zarząd Spółki „Aktualizację Strategii Grupy Apator w perspektywie do 2025 roku” (szczegółowe informacje nt. Aktualizacji Strategii przedstawione zostały w Skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Apator za 3 kwartały 2022 r. w pkt 4.3. Link do dokumentu: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>).
18. W dniu 28 października oferta Apator S.A. została wybrana jako najkorzystniejsza w Części nr 1 w postępowaniu ogłoszonym przez Energa Operator S.A. na dostawę liczników energii elektrycznej z komunikacją PLC PRIME wraz z modemami komunikacji zastępczej. Warunki przetargu przewidywały, iż jednemu wykonawcy będzie mogło być udzielone zamówienie tylko na jedną część przetargu. Wartość oferty dla Apator S.A. w ramach zamówienia podstawowego wynosi 63,3 mln zł. Zamawiający może skorzystać z prawa opcji, w związku z powyższym wartość oferty może wzrosnąć do kwoty ok. 76 mln zł. Umowę pomiędzy Energa Operator S.A. a Apator S.A. zawarto w dniu 21 listopada 2022 r. Realizacja dostaw nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia jej zawarcia. Do końca 2022 r. zrealizowano dostawę transzy weryfikacyjnej.
19. W dniu 14 listopada 2022 r. dokonano rejestracji zmian w Statucie Apator S.A. przez Sąd Rejonowy w Toruniu. Zmiany w Statucie dotyczą obniżenia kapitału zakładowego Apator S.A. w związku z umorzeniem 130.155 akcji na okaziciela, dających prawo do 130.155 głosów na WZA, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych (więcej w pkt 6.7.2).
20. W dniu 19 grudnia 2022 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o zaakceptowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki decyzji Zarządu dotyczącej odstąpienia od polityki dywidendowej Spółki ogłoszonej w dniu 16 marca 2007 r. i niewypłacania zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2022 rok. Decyzję w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2022 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w 2023 r.

W analizowanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej wymienione czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na wyniki Grupy Apator.

5.2. Wykaz zdarzeń po dniu bilansowym

1. W dniu 10 stycznia 2023 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia, zgodnie z którym Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym „Allianz OFE” oraz Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym „Allianz DFE”, w wyniku połączenia ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny „Drugi Allianz OFE”, osiągnęło powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. W wyniku połączenia łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się do 4 545 864 akcji, stanowiących 13,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4 545 864 głosów z akcji stanowiących 8,32% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.
2. W dniu 31 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza Apator S.A. otrzymała rezygnację Pana Arkadiusza Chmielewskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Apator S.A. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 28 lutego 2023 r. Jednocześnie RN Spółki powołała Pana Macieja Wyczesany na stanowisko Prezesa Zarządu Apator S.A. z dniem 1 marca 2023 roku. W związku z powyższym od dnia 1 marca 2023 r. Zarząd Apator S.A. będzie działał w składzie: Maciej Wyczesany – Prezes Zarządu, Tomasz Łątka – Członek Zarządu.
3. W dniu 31 stycznia 2023 r., na wniosek akcjonariusza, została przeprowadzona konwersja 1.100 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na Walnym Zgromadzeniu, na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku dokonanej konwersji akcji imiennych serii A wygasło uprzywilejowanie 1.100 sztuk akcji będących przedmiotem konwersji, wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie i wynosi 3 264 707,30 zł, natomiast zmianie uległa ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, która po konwersji wynosi 54 641 246 głosów. Planowany termin dokonania asymilacji i wprowadzenia w/w akcji do obrotu giełdowego został ustalony na 28 lutego 2023 r.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. W dniu 3 lutego 2023 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o zawarciu dwóch umów wykonawczych dotyczących postępowania na „Dostawę statycznych liczników zdalnego odczytu z modułem komunikacyjnym PLC w standardzie „OSGP” wraz z usługą instalacji, magazynowania oraz pracami cleanup na obszarze Smart City Wrocław w TAURON Dystrybucja S.A. Oddział we Wrocławiu”, tj.: umowy pomiędzy GRIFFIN GROUP SA ENERGY Sp. k. a Apator S.A. na dostawy statycznych 1 i 3-fazowych liczników zdalnego odczytu z modułem komunikacyjnym PLC w standardzie „OSGP” oraz umowy pomiędzy Konsorcjum w składzie FAP Pafal S.A. (spółka z Grupy Apator) oraz „Energ-Moc” Wzorownia Sp. z o.o., a GRIFFIN GROUP SA ENERGY Sp. k. na usługę instalacji oraz magazynowania liczników energii elektrycznej będących przedmiotem ww. postępowania. Całkowita wartość kontraktu dla spółek Grupy Apator wyniesie ok. 60 mln zł, z możliwością zwiększenia do ok. 66 mln zł w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji. Umowy wykonawcze będą realizowane od pierwszego kwartału 2023 r. do trzeciego kwartału 2025 r.

6. Informacje dodatkowe

6.1. Kredyty, pożyczki, poręczenie, gwarancje

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 998	35 980	2 018
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	202 360	175 448	26 912
Kredyty i pożyczki ogółem	240 358	211 428	28 930

6.1.1. Kredyty

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

1. Grupa Apator

Umowa wieloproduktowa z dnia 22 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2022 r. pomiędzy ING Bank Śląski SA a spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., FAP Pafal S.A., Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetry Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 30 czerwca 2025 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz transakcji dyskontowych wykupu przez Bank wiarytelności w formie finansowania dostawców. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Zabezpieczeniem Umowy są:

- zastawy rejestrowe na zapasach spółek o łącznej wartości 148,8 mln zł,
- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości netto 31,1 mln zł,
- hipoteka na nieruchomości Apator S.A. do wartości 40 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 250 mln zł.

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

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 156,8 mln zł,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 12,4 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 5,0 mln zł.

2. Spółka Apator S.A.:

- a) posiada kredyt w Banku Handlowym S.A. 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 z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Na dzień 31 grudnia 2022 r. poziom wykorzystanego kredytu wynosił 0,2 mln zł.
- b) w dniu 13 sierpnia 2021 r. zawarła z Bankiem Handlowym S.A. umowę o kredyt długoterminowy (akwizycyjny) na kwotę 13 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie zakupu udziałów od mniejszościowych udziałowców spółki Apator Telemetry 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 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. W dniu 29 czerwca 2022 r. zawarty został aneks, na mocy którego dokonano przewalutowania pozostałej do spłaty części kredytu na walutę EUR. Kredyt po przewalutowaniu oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej równej stawce EURIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonych o marżę banku. Na dzień 31 grudnia 2022 r. do spłaty kredytu pozostała kwota 1,55 mln euro.
- c) w dniu 22 października 2021 r. zawarła umowę faktoringu pełnego z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 10 mln zł przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 23 sierpnia 2022 r. pomiędzy stronami zawarty został aneks nr 1, na podstawie którego obniżony został limit do kwoty 5 mln zł. Umowa obowiązywała do dnia 21 października 2022 r. i została rolowana na kolejny rok. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

3. Spółka Apator Metrix S.A. posiadała w 2022 r. kredyt długoterminowy (inwestycyjny) przeznaczony na zakup udziałów GWi zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w 2015 r. Początkowa wysokość kredytu wynosiła 22,1 mln zł. Zgodnie z terminem obowiązywania, kredyt do końca 2022 r. został spłacony. Zabezpieczenie kredytu stanowiły: 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. W związku z całkowitą spłatą kredytu, rozpoczęta została procedura zwolnienia zabezpieczeń.

4. Spółka GWi Ltd. posiada kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 września 2017 r. w banku CITI Londyn na kwotę 4 mln GBP. Kredyt został zaciągnięty na spłatę pożyczki od BI Group PLC i Apator Metrix S.A., co było związane z wcześniejszym wykupem pozostałych 50% udziałów GWi przez Apator Metrix S.A. w 2017 r. Termin spłaty kredytu jest rokrocznie odnawiany. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Apator Metrix S.A. w formie gwarancji bankowej na kwotę 4 mln GBP (tj. 21,2 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 grudnia 2022 r. dla waluty GBP = 5,2974) oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 4,8 mln GBP (tj. 25,4 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 grudnia 2022 r. dla waluty GBP = 5,2974). Oprocentowanie kredytu ustalone jest według zmiennej stopy SONIA powiększonej o marżę banku. Na dzień 31 grudnia 2022 r. stan udzielonego

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kredytu wynosił 4 mln GBP (tj. 21,2 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 grudnia 2022 r. dla waluty GBP = 5,2974).

5. Spółka Apator Powogaz S.A.:

- a) w dniu 4 grudnia 2020 r. zawarła z bankiem PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 39,1 mln zł z możliwością zwiększenia do kwoty 41 mln zł. W dniu 6 maja 2022 r. zawarty został aneks zwiększający kwotę finansowania o 0,9 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Jaryszkach pod Poznaniem, 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 41,9 mln zł – oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka na nieruchomości w Jaryszkach (wniosek o wpis złożony został w dniu 19 maja 2022 r. Do dnia 31 grudnia 2022 r. brak potwierdzenia ustanowienia hipoteki w KW),
- zastaw rejestrowy (ustanowiony w dniu 8 stycznia 2021 r.) 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 (rozpoczęta została procedura zwolnienia zabezpieczenia).

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 39,8 mln zł.

- b) posiada kredyt w mBank S.A. na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki z okresem spłaty (Aneks nr 6) do dnia 28 września 2023 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR ON powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosiła 9,4 mln zł.
- c) posiada umowę faktoringu 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 od 19 września 2019 r. do 30 czerwca 2023 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 grudnia 2022 r. wysokość wykorzystanego finansowania wynosiła 13,4 mln zł.
- d) posiada umowę faktoringu zawartą z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 4,5 mln zł. przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności z terminem obowiązywania do 12 marca 2023 r. W dniu 22 września 2022 r. podpisany został aneks rozszerzający sposób finansowania na zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiło 1,4 mln zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 6. Spółka Apator Metra s.r.o.** posiada kredyt w Raiffeisenbank, a.s. w wysokości 30 mln CZK, którego celem jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w oparciu o zmienną stopę 1D PRIBOR powiększoną o marżę Banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na nieruchomości w wysokości 50 mln CZK (tj. 9,7 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 grudnia 2022 r. dla waluty CZK = 0,1940 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 4,1 mln CZK (0,8 mln zł).
- 7. Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o.** w dniu 24 marca 2022 r. zawarła z mBank SA umowę kredytu elektronicznego z przeznaczeniem na finansowanie dostawców, której limit wynosi 7 mln zł. Umowa obowiązuje do 20 czerwca 2023 r. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2022 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiła 4,8 mln zł.

W 2022 r. 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

W 2022 r. spółki Grupy Apator nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

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

- Spółka Apator Powogaz S.A. 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 grudnia 2022 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 1,5 mln EUR. Odsetki za 2022 r. zostały rozliczone w lutym 2023 roku.
- W dniu 12 grudnia 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. zawarła ze spółką FAP Pafal S.A. umowę pożyczki na kwotę 2 mln zł z terminem spłaty do 23 grudnia 2022 r. W dniu 22 grudnia 2022 r. strony zawarły aneks do umowy, na mocy którego kwota udzielonej pożyczki została zwiększona do 5 mln zł, a termin spłaty całej kwoty przesunięty do dnia 15 stycznia 2023 r. Pożyczka została spłacona w 2 transzach w dniach 12-13 stycznia 2023 r.

6.1.3. Poręczenia i gwarancje

W 2022 r. spółki Grupy Apator nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy.

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

1. Spółka Apator S.A.:

- 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 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 S.A.:

- gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industries Ltd. (GWi) do maksymalnej kwoty 4 mln GBP, (tj. 21,2 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 30 grudnia 2022 r. dla waluty GBP = 5,2974) na okres

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

do 31 października 2023 r. Gwarancja zabezpiecza kredyt udzielony GWi przez Bank Citi na spłatę m.in. pożyczek udzielonych wcześniej przez NIG i Apator Metrix S.A. Gwarancja ta wystawiona została na podstawie umowy rewolwingowej zawartej pomiędzy Apator Metrix S.A. i Citi Handlowy. Prowizja z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% p.a.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki.

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 S.A. 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 czterech kwartałów 2022 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych ani spółka Apator S.A. 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 grudnia 2022 r.

- podmiot dominujący - Apator S.A.,
- jednostki bezpośrednio zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator S.A.
Energia Elektryczna (EE)	Opomiarowanie energii elektrycznej	FAP Pafal S.A.	Świdnica	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
	ICT	Apator Rector Sp. z o. o.	Zielona Góra	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
	Handel aparaturą górniczą (działalność o niewielkim rozmiarze - nie jest linią biznesową)	Apator Mining Sp. z o. o.	Katowice	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
Energia Elektryczna/ Gaz	Opomiarowanie energii elektrycznej i gazu	Apator GmbH	Berlin (Niemcy)	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
Gaz	-	Apator Metrix S.A.	Tczew	100%	Spółka zależna od Apator S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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 S.A.
		GWi Ltd.	Coventry (Wielka Brytania)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Metrix S.A. Udział pośredni przez Apator Metrix S.A.
Woda i Ciepło (W&H)	-	Apator Powogaz S.A.	Jaryszki	100%	Spółka zależna od Apator S.A.
		Apator Metra s. r. o.	Sumperk (Czechy)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Powogaz S.A. Udział pośredni poprzez Apator Powogaz S.A.
		Apator Miitors ApS	Aarhus (Dania)	100%	Zależna pośrednio od Apator S.A. przez Apator Powogaz S.A. Udział pośredni przez Apator Powogaz S.A.
		Apator Telemetry Sp. z o. o.	Słupsk	92,69%	Zależna bezpośrednio od Apator S.A. w 20,8% oraz zależna pośrednio przez Apator Powogaz S.A. w 71,89%

6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator w 2022 roku

Przejęcia

Nabycie udziałów Apator Telemetry Sp. z o.o.

W dniu 21 stycznia 2022 r. spółka zależna Apator Powogaz S.A. 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 Apator Powogaz S.A. 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 S.A. oraz Apator Powogaz S.A. 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 S.A. z Apator Elkomtech S.A.

W dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator S.A. z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech S.A. z siedzibą w Łodzi. Z uwagi na fakt, iż Apator S.A. był właścicielem 100% akcji spółki Apator Elkomtech S.A., 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 S.A. na Apator S.A. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Apator S.A. wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Apator Elkomtech S.A. W związku z powyższym, od dnia 3 stycznia 2022 r. spółka Apator Elkomtech S.A., wraz ze swoimi oddziałami, znajduje się w strukturach Apator S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Apator Elkomtech S.A. 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 S.A. 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 S.A. do Apator S.A. 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.

Zbycia

Zbycie akcji AO Teplovodomer

W dniu 20 maja 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. dokonała zbycia całego pakietu akcji (tj. 18.018 szt.) spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji (stanowiących 50% kapitału zakładowego) za cenę 5 mln RUB, tj. ok. 75 tys. EUR (wg kursu Bank of Russia z 19.05.2022 r.), to jest ok. 348 tys. zł. Na dzień 30 kwietnia 2022 r. wartość księgowa w sprawozdaniu finansowym Apator Powogaz S.A. sprzedanych akcji wynosiła 314 tys. zł, natomiast wycena w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Apator wynosiła 717 tys. zł.

Zbycie udziałów INDA d.o.o.

W dniu 20 grudnia 2022 r. spółka George Wilson Industries Ltd (pośrednio zależna od Apator S.A.) dokonała zbycia wszystkich posiadanych przez siebie 35% udziałów w spółce INDA d.o.o. z siedzibą w Lublanie (Słowenia) za cenę 50 tys. EUR.

Relokacje - reorganizacja aktywów Grupy Apator w kierunku wzrostu ich efektywności

Relokacja Apator Powogaz S.A. do Jaryszek k. Poznania

W dniu 9 marca 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. zawarła umowę przyrzeczoną nabycia nieruchomości wraz z nowo wybudowanym zakładem produkcyjnym w miejscowości Jaryszki (gmina Żerniki, powiat poznański), do którego w drugim kwartale 2022 r. nastąpiła relokacja działalności spółki. Wartość Umowy wyniosła 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 S.A. jest kluczowym czynnikiem wpływającym na rozwój i przyszłe wyniki segmentu Woda i Ciepło. Przeniesienie działalności wytwórczej spółki do nowoczesnej fabryki pozwoli na 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 z Pomorską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. umowę najmu nowo wybudowanego budynku produkcyjnego z zapleczem biurowo-socjalnym na terenie Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Relokacja działalności odbyła się na przełomie lipca i sierpnia 2022 r. Nowa hala produkcyjna zagwarantowała zwiększenie powierzchni użytkowej i wyskalowanie potencjału produkcyjnego oraz poprawę wydajności i efektywności produkcji również pod potrzeby większej skali

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

produkcji w Apator Powogaz S.A. 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 S.A. 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 S.A. w Tczewie.

Relokacja spółki do nowej siedziby odbyła się w okresie lipiec – sierpień 2022 r.

W spółce GWi Ltd. pozostała 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 grudnia 2022 r. skład Rady Nadzorczej Apator S.A. 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 5-letnia kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za 2019 r. tj. w dniu 2 lipca 2020 roku i potrwa do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Zarządu Apator S.A. był następujący:

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

W związku ze złożoną przez Pana Arkadiusza Chmielewskiego w dniu 31 stycznia 2023 r. rezygnacją z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Apator S.A. ze skutkiem na dzień 28 lutego 2023 r. i powołaniem na to stanowisko Pana Macieja Wyczesany, od dnia 1 marca 2023 r. Zarząd Apator S.A. będzie działał w następującym składzie:

1. Maciej Wyczesany – Prezes Zarządu,
2. Tomasz Łątka – Członek Zarządu.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wspólna 3-letnia kadencja Zarządu kończy się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

6.7. Akcje, Akcjonariusze

6.7.1. Kapitał zakładowy

W dniu 14 listopada 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Apator S.A. Nastąpiło ono w związku z umorzeniem 130.155 akcji na okaziciela, dających prawo do 130.155 głosów, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, zamkniętego w dniu 28 czerwca 2022 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator S.A.

Po powyższym obniżeniu oraz na dzień 31.12.2022 r. kapitał zakładowy Apator S.A. wynosił 3.264.707,30 zł i dzielił się na 7.332.491 akcji imiennych serii A oraz 25.314.582 akcje na okaziciela serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 54.644.546.

Stan na 31 grudnia 2022 r.				
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 332 491	22,5%	29 329 964	53,7%
Akcje na okaziciela	25 314 582	77,5%	25 314 582	46,3%
Ogółem akcje	32 647 073	100,00%	54 644 546	100,00%

Po okresie sprawozdawczym, w wyniku konwersji 1.100 akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela, przeprowadzonej w dniu 31 stycznia 2023 roku, które zostaną zasymilowane do obrotu giełdowego, uległa obniżeniu ogólna liczba głosów z 54.644.546 do 54.641.246. Wobec tego podstawą obliczeń na dzień publikacji raportu (28 lutego 2023 r.) jest kapitał zakładowy wynoszący 3.264.707,30 zł, składający się z 32.647.073 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, który dzieli się następująco:

Stan na 28 lutego 2023 r.				
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 331 391	22,5%	29 325 564	53,7%
Akcje na okaziciela	25 315 682	77,5%	25 315 682	46,3%
Ogółem akcje	32 647 073	100,00%	54 641 246	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 S.A. podjęło uchwałę nr 23/VI/2021 w sprawie realizacji kolejnego Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Na realizację Programu przeznaczona została kwota nie wyższa niż 10 mln zł. Realizacja Programu trwała od dnia 10 sierpnia 2021 roku do dnia 31 maja 2022 roku. Skup akcji realizowany był za pośrednictwem Erste Securities Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 28 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Apator S.A. podjęło uchwałę nr 26/VI/2022 w sprawie zamknięcia w/w Programu.

W ramach programu skupu akcji własnych skupionych zostało 130.155 akcji na okaziciela (za łączną kwotę 2.399,8 tys. zł), dających 130.155 głosów na WZ, stanowiących łącznie 0,3971% kapitału zakładowego i 0,2376% ogólnej liczby głosów. Powyższe akcje zostały umorzone, a kapitał zakładowy spółki został obniżony w dniu 14 listopada 2022 r. (zgodnie z informacją w pkt 6.7.1).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Program odkupu akcji własnych w latach 2022/2023

W dniu 28 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Apator S.A. podjęło uchwałę nr 32/VI/2022 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 7 lipca 2022 roku do 31 maja 2023 roku.

W ramach powyższego programu spółka nie nabyła żadnych akcji.

6.7.3. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

Wyszczególnienie	Stan na 17 listopada 2022 r.				Stan na 28 lutego 2023 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup/wynik połączenia	sprzedaż
Apator Mining	3 600 000*	3 600 000	11,03%	6,59%	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%	-	-
Aviva OFE Aviva Santander SA/PTE Allianz Polska**	3 338 991	3 338 991	10,23%	6,11%	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%	1 206 873	-
Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną***	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%	-	-
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 460 956	3 760 000	4,47%	6,88%	1 465 000	3 764 044	4,49%	6,89%	4 044	-
Kazimierz Piotrowski z małżonką	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	-	-
Podsumowanie	15 034 241	30 162 377	46,05%	55,20%	16 245 158	31 373 294	49,76%	57,42%	1 210 917	-

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

**) Stan posiadania na dzień 17 listopada 2022 r. (dotyczy Aviva OFE Aviva Santander S.A.) ustalony na podstawie opublikowanej przez OFE struktury aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r., stan na 28 lutego 2023 r. jest łącznym stanem posiadania dla: Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE ustalonym na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. (więcej informacji nt. połączenia funduszy w pkt 5.2)

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 17 listopada 2022 r.*				Stan na 28 lutego 2023 r.*				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
RN Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
RN Tadeusz Sosgórnik	1 624 200	6 034 200	4,98%	11,04%	1 624 200	6 034 200	4,98%	11,04%	-	-
RN Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
RN Janusz Marzygliński	404 849	1 353 431	1,24%	2,48%	404 849	1 353 431	1,24%	2,48%	-	-
RN Kazimierz Piotrowski	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	-	-
RN Janusz Niedźwiecki	255 810	945 117	0,78%	1,73%	255 810	945 117	0,78%	1,73%	-	-
Podsumowanie	6 706 285	20 699 650	20,55%	37,88%	6 706 285	20 699 650	20,55%	37,88%	-	-

*) Dane obejmują wyłącznie akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących, bez uwzględnienia akcji w posiadaniu osób blisko związanych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.7.5. Dywidenda z zysku za 2021 rok

W dniu 28 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator S.A. zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2021 rok w wysokości 0,50 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota przeznaczona na dywidendę z zysku za 2021 rok, zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia, wynosi 16.352.623,00 zł.

Akcjonariuszom posiadającym akcje w dniu 17 stycznia 2022 roku została wypłacona w dniu 24 stycznia 2022 roku zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2021 rok w łącznej wysokości 9.823.208,40 zł, czyli 0,30 zł brutto na akcję. Do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy uprawnionych było 32.744.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C.

Pozostała część dywidendy w łącznej wysokości 6.529.414,60 zł, czyli 0,20 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 31 sierpnia 2022 roku. Prawo do tej części dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator S.A. w dniu 6 lipca 2022 roku.

Do wypłaty pozostałej części dywidendy uprawnionych było 32.647.073 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C.

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 akcje skupione do tego czasu w ramach buybacku.*

Pozostała część dywidendy z zysku za rok 2021	Liczba akcji	Pozostała część dywidendy na 1 akcję	Pozostała część dywidendy
Akcje imienne	7 332 491	0,20 zł	1 466 498,20 zł
Akcje na okaziciela	25 314 582	0,20 zł	5 062 916,40 zł
Akcje skupione	130 155*	0,00 zł	0,00 zł
Ogółem akcje	32 777 228		6 529 414,60 zł

**) Akcje skupione w ramach zrealizowanego buybacku nie brały udziału w wypłacie pozostałej części dywidendy.*

Spółka Apator S.A. od momentu debiutu giełdowego w 1997 r. wypłaciła swoim Akcjonariuszom ok. 516 mln zł w postaci dywidendy oraz programów skupu akcji własnych.

W grudniu 2022 r. Zarząd Apator S.A., biorąc pod uwagę sytuację makroekonomiczną, w tym negatywne skutki wojny w Ukrainie, słabą koniunkturą gospodarczą oraz wysoki w warunkach utrzymującej się inflacji koszt pozyskania finansowania zewnętrznego, zarekomendował Radzie Nadzorczej niewypłacanie zaliczki na poczet dywidendy z zysku za 2022 rok. W związku z akceptacją propozycji przez Radę Nadzorczą, zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2022 r. nie zostanie wypłacona, natomiast decyzję w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2022 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Apator S.A. w 2023 r.

6.8. Podsumowanie

Zarząd Apator S.A. 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 – 31.12.2022	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 grudnia 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.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 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 liczba akcji

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

7.3.2. Średnia ważona liczba akcji dla sprawozdania skonsolidowanego

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 29.070.559 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 29.178.619) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

7.3.3. Średnia ważona liczba akcji dla sprawozdania jednostkowego

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 32.670.559 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 32.778.619).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1 768	2 413	10 220	11 116
Aktywa finansowe	744	-	1 377	1 482
Instrumenty pochodne	305	1 140	310	214
Zapasy	3 926	3 359	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 256	4 783	-	-
Rezerwy	4 192	3 119	-	-
Odpisy aktualizujące należności	610	725	-	-
Strata podatkowa	10 707	11 001	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	2 496	3 093	698	515
Razem	39 521	40 150	12 605	13 327
Nettowanie aktywa i rezerwy	(8 521)	(8 895)	(8 521)	(8 895)
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	31 000	31 255	4 084	4 432

Efektywna stopa podatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Zysk brutto:	18 021	85 244
Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:	3 099	16 540
Korekty	5 434	5 368
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(1 670)	(214)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	555	5 361
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	2 663	519
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	1 885	590
Podatek od odpisu wartości prac rozwojowych GWi	2 073	-
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresie	9	(72)
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	(643)	(324)
Inne doliczenia do podatku	662	50
Inne odliczenia podatkowe	(100)	(542)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	8 533	21 908
Efektywna stopa podatkowa	47,35%	25,70%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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
Wartości niematerialne	-	11 136	-	11 136
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	335	3 918		4 253
Pozostałe aktywa finansowe	190			190
Zapasy	17 971	2 798	29	20 798
Należności	4 610	(723)	4	3 891
Razem	23 106	17 129	33	40 268

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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	
Wartość rezerw na początek okresu	8 231	11 487	5 117	11 285	1 144	37 264
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	9 415	2 429	4 598	2 810	19 252
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(495)	(1 376)	-	(361)	-	(2 232)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(591)	(10 556)	(1 885)	(3 342)	(1 765)	(18 139)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(1 520)	-	-	-	-	(1 520)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	10	15	21	-	46
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym	5 625	8 980	5 676	12 201	2 189	34 671
- rezerwy długoterminowe	4 474	-	-	1 291	-	5 765
- rezerwy krótkoterminowe	1 151	8 980	5 676	10 910	2 189	28 906

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Przekształcenie danych porównawczych

W związku ze sprzedażą w II kw. 2022 roku akcji spółki AO Teplovodomer przez Apator Powogaz S.A., dokonano korekty danych za II kw. 2022 r., co ma wpływ na dane zaprezentowane za okres I-III kw. 2022 roku. Wartości korekty przedstawiono w poniższej tabeli.

POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY	od 01.01.2022	Korekta Teplovodomer	od 01.01.2022
	do 30.09.2022		do 30.09.2022
	dane nieprzekształcone		dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	776 426	(1 426)	775 000
- pozostałym jednostkom	776 426	(1 426)	775 000
Zysk brutto ze sprzedaży	161 786	(1 426)	160 360
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(10 443)	(337)	(10 780)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	444	444
Zysk z działalności operacyjnej	19 749	(1 319)	18 430
Wynik z tytułu udziałów i akcji	65	(65)	-
Dywidendy i udziały w zyskach	990	(990)	-
Wynik na różnicach kursowych	(8 047)	1 116	(6 931)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 684	(1 258)	1 426
Zysk (strata) netto	(2 049)	(1 258)	(3 307)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9. 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
Sprawozdanie jednostkowe	4 kwartały 2022	2021	4 kwartały 2022	2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	411 884	282 486	87 854	61 712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 910	(10 364)	407	(2 264)
EBITDA	27 286	8 931	5 820	1 951
Zysk brutto	26 088	21 592	5 565	4 717
Zysk netto	25 578	18 436	5 456	4 028
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	25 578	18 436	5 456	4 028
Średnia ważona liczba akcji	32 670 559	32 778 619	32 670 559	32 778 619
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,78	0,56	0,17	0,12
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	40 142	(39 175)	8 562	(8 558)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	17 165	10 488	3 661	2 291
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(57 812)	26 606	(12 331)	5 812
Przepływy pieniężne razem	(505)	(2 081)	(108)	(455)
Sprawozdanie jednostkowe	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa razem	529 975	540 654	113 004	117 549
Aktywa trwałe	358 663	402 920	76 476	87 603
Aktywa obrotowe	171 312	137 734	36 528	29 946
Kapitał własny	362 972	363 238	77 394	78 975
Kapitał akcyjny	3 265	3 278	696	713
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 156	18 677	3 018	4 061
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	152 847	158 739	32 591	34 513
Średnia ważona liczba akcji	32 670 559	32 778 619	32 670 559	32 778 619
Wartość księgową netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	11,11	11,08	2,37	2,41

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2022 i 2021 roku oraz na dzień 31.12.2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – 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 grudnia 2022 roku – 4,6883 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994;

*) W związku z połączeniem, z początkiem 2022 roku, spółek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A., porównywalność zaprezentowanych w pkt 9 danych jest ograniczona. Dane za 2021 rok dotyczą spółki Apator S.A. w kształcie, w jakim wówczas działała, natomiast dane dotyczące 2022 roku dotyczą spółki Apator S.A. po połączeniu ze spółką zależną Apator Elkomtech S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	358 663	402 920
Wartości niematerialne	24 615	10 751
Wartość firmy	34 506	-
Rzeczowe aktywa trwałe	101 122	96 899
Prawo do użytkowania aktywów	10 771	9 626
Nieruchomości inwestycyjne	1 176	1 011
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	170 957	270 495
- w jednostkach powiązanych	170 957	270 495
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 516	14 138
Aktywa obrotowe	171 312	137 734
Zapasy	92 494	91 811
Należności handlowe	70 014	39 038
- od jednostek powiązanych	6 880	2 025
- od pozostałych jednostek	63 134	37 013
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 313	540
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	988	1 245
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 426	206
- od jednostek powiązanych	37	-
- od pozostałych jednostek	1 389	206
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	17	166
- w pozostałych jednostkach	17	166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 902	2 407
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 158	2 321
AKTYWA RAZEM	529 975	540 654

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał własny	362 972	363 238
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	362 972	363 238
Kapitał podstawowy	3 265	3 278
Akcje własne	-	(450)
Pozostałe kapitały	334 473	342 759
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(166)	(862)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(178)	77
Niepodzielony wynik finansowy	25 578	18 436
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	25 578	18 436
Zobowiązania	167 003	177 416
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 156	18 677
Długoterminowe kredyty i pożyczki	3 119	7 000
- <i>od pozostałych jednostek</i>	3 119	7 000
Zobowiązania długoterminowe	-	300
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	-	300
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	7 934	7 542
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 103	3 835
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	152 847	158 739
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	75 354	98 691
- <i>od pozostałych jednostek</i>	75 354	98 691
Zobowiązania handlowe	43 986	34 949
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	1 823	1 220
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	42 163	33 729
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	7 341	3 254
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 717	10 093
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	-	372
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	9 717	9 721
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	2 366	1 551
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 113	4 159
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8 970	6 042
PASYWA RAZEM	529 975	540 654

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.2. 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	
	31.12.2022	31.12.2021
Należności warunkowe	103	250
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	103	250
Zobowiązania warunkowe	39 978	27 952
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	666	6 369
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	666	6 369
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	39 312	21 583
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	39 312	21 583
Pozostałe pozycje pozabilansowe	166 238	122 236
Hipoteka zwykła	49 000	35 900
Zabezpieczenie na majątku	117 238	86 336
Pozycje pozabilansowe razem	206 319	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 250 mln zł):
 - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 73,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 20,6 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),
 - 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 5 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

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 leasingu zawartej z mLeasing Sp. z o.o., 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy faktoringu zawartej z ING Commercial Finance Polska, 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU S.A. oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKA S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Dodatkowo Spółka jest stroną oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 50 tys. zł (z tytułu umowy najmu).

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

- 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	124 885	64 069	411 884	282 486
- jednostkom powiązanim	15 365	5 777	58 934	47 427
- pozostałym jednostkom	109 520	58 292	352 950	235 059
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	(108 596)	(62 299)	(349 469)	(250 765)
- jednostkom powiązanim	(14 627)	(5 737)	(49 560)	(38 658)
- pozostałym jednostkom	(93 969)	(56 562)	(299 909)	(212 107)
Zysk brutto ze sprzedaży	16 289	1 770	62 415	31 721
Koszty sprzedaży	(3 598)	(2 422)	(12 399)	(7 827)
Koszty ogólnego zarządu	(11 074)	(10 052)	(48 629)	(38 132)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 617	(10 704)	1 387	(14 238)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym	273	1 645	523	3 874
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	19	1	102	-
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	52	27	274	107
Wynik na wycenie nieruchomości	165	35	165	35
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	19	1	102	-
Wynik na innej działalności operacyjnej	37	1 582	(18)	3 732
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 890	(9 059)	1 910	(10 364)
Przychody (koszty) finansowe, w tym	401	849	24 178	31 956
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	(9)	1	(12)	(23)
Dywidendy i udziały w zyskach	-	1 527	31 240	34 473
- od jednostek powiązanych	-	1 527	31 240	34 473
Odsetki od kredytów i pożyczek	(1 857)	(530)	(6 470)	(973)
Wynik na pozostałych odsetkach	(40)	(61)	(296)	(182)
Wynik na różnicach kursowych	2 098	3	(731)	(550)
Wynik na transakcjach walutowych	467	(55)	1 260	(310)
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	(9)	-	(12)	(23)
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(258)	(35)	(813)	(479)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 291	(8 210)	26 088	21 592
Bieżący podatek dochodowy	(203)	28	(1 290)	(1 421)
Odroczony podatek dochodowy	(497)	(282)	780	(1 735)
Zysk (strata) netto	1 591	(8 464)	25 578	18 436

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	1 005	219	441	791
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	309	55	(255)	627
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym	696	164	696	164
Całkowite dochody ogółem	2 596	(8 245)	26 019	19 227
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	1 591	(8 464)	25 578	18 436

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2022	01.10.2021	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 591	(8 464)	25 578	18 436
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	2 596	(8 245)	26 019	19 227
akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 596	(8 245)	26 019	19 227

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.4. 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 31.12.2022							
Całkowite dochody							
Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	-	-	-	-	-	25 578	25 578
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	2 084	-	-	(2 084)	-
Inne całkowite dochody							
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	(255)	-	(255)
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	696	-	-	696
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022	-	-	2 084	696	(255)	23 494	26 019
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(6 529)	(6 529)
Wyplacone zaliczki na dywidendę	-	-	-	-	-	(9 823)	(9 823)
Zakup akcji własnych	-	(1 950)	-	-	-	-	(1 950)
Kapitał z połączenia jednostek	-	-	(7 983)	-	-	-	(7 983)
Umorzenie akcji własnych	(13)	2 400	(2 387)	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 31.12.2022	(13)	450	(10 370)	-	-	(16 352)	(26 285)
Saldo na dzień 31.12.2022	3 265	-	334 473	(166)	(178)	25 578	362 972

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 31.12.2021							
Całkowite dochody							
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	-	-	-	18 436	18 436
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	12 216	-	-	(12 216)	-
Inne całkowite dochody							
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	627	-	627
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym				164			164
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	12 216	164	627	6 220	19 227
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(39 339)	(39 339)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	14 756	14 756
Zakup akcji własnych	-	(810)	-	-	-	-	(810)
Umorzenie akcji własnych	(3)	660	(657)	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021	(3)	(150)	(657)	-	-	(24 583)	(25 393)
Saldo na dzień 31.12.2021	3 278	(450)	342 759	(862)	77	18 436	363 238

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2022	01.01.2021
	31.12.2022	31.12.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	26 088	21 592
Korekty	81	(13 599)
Amortyzacja wartości niematerialnych	8 028	2 819
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	17 348	16 476
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(274)	(155)
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	(165)	(35)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(414)	332
Koszty odsetek	6 941	1 209
Przychody z tytułu dywidend	(31 240)	(34 473)
Inne korekty	(143)	228
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	26 169	7 993
Zmiana stanu zapasów	19 894	(42 497)
Zmiana stanu należności	(10 886)	8 609
Zmiana stanu zobowiązań	8 099	1 163
Zmiana stanu rezerw	674	(10 739)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(689)	(351)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	43 261	(35 822)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 119)	(3 353)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 142	(39 175)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 376)	(3 277)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6 784)	(12 949)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	404	181
Inwestycje w jednostki zależne	(4 933)	(7 127)
Otrzymane dywidendy	31 235	34 473
Inne wpływy (wydatki)	619	(813)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	17 165	10 488
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(1 951)	(810)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21 159	58 916
Splaty kredytów i pożyczek	(53 125)	(4 000)
Odsetki	(6 682)	(992)
Dywidendy wypłacone	(16 353)	(24 583)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(245)	(1 591)
Inne wydatki	(615)	(334)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(57 812)	26 606
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(505)	(2 081)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 407	4 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 902	2 407

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

9.6. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.12.2022	do 31.12.2021
Amortyzacja	25 376	19 295
Zużycie materiałów i energii	229 155	170 385
Usługi obce	55 145	53 241
Świadczenia pracownicze	78 694	59 535
Pozostałe koszty	10 629	7 525
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(3 602)	(4 855)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(8 099)	(18 471)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23 199	10 069
Razem koszty	410 497	296 724

9.7. 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	2 271	1 543
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	14	-
Aktywa finansowe	268	268	-	-
Instrumenty pochodne	33	80	3	32
Zapasy	2 948	1 707	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 713	1 490	-	-
Rezerwy	1 956	1 257	-	-
Odpisy aktualizujące należności	437	147	-	-
Strata podatkowa	103	-	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	223	276	394	29
Razem	18 198	15 742	2 682	1 604
Nettowanie aktywa i rezerwy	(2 682)	(1 604)	(2 682)	(1 604)
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	15 516	14 138	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	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
	31.12.2022	31.12.2021
Zysk brutto:	26 088	21 592
Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:	4 957	4 102
Korekty	(4 447)	(946)
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych)	(5 936)	(6 550)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	555	5 361
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	939	248
Inne odliczenia podatkowe	(5)	(5)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	510	3 156
Efektywna stopa podatkowa	1,95%	14,62%

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	2 315	15 511
Należności	884	1 786	(330)	2 340
Razem	11 388	6 000	1 985	19 373

Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
Wartość rezerw na początek okresu	4 482	2 134	1 378	6 042	-	14 036
Zmiana z tytułu połączenia	1 493	691	497	263	392	3 336
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku		2 392	628	2 803	3 561	9 384
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(663)	(948)		(361)		(1 972)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(505)	(2 272)	(231)	(1 964)	(1 766)	(6 738)
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(860)					(860)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym	3 947	1 997	2 272	6 783	2 187	17 186
- rezerwy długoterminowe	3 103	-	-	-	-	3 103
- rezerwy krótkoterminowe	844	1 997	2 272	6 783	2 187	14 083

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Apator S.A.

ul. Gdańska 4a, lok C4,
87-100 Toruń

Adres do korespondencji

Apator S.A. 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 – 31.12.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		