

# Raport finansowy



## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 4 kwartały 2021 r.

Toruń, 28 lutego 2022 r.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
Sprawozdanie skonsolidowane	IV kwartały 2021	2020	IV kwartały 2021	2020
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>940 316</b>	<b>934 850</b>	<b>205 421</b>	<b>208 944</b>
Zysk z działalności operacyjnej	94 464	78 591	20 637	17 566
<b>EBITDA</b>	<b>150 238</b>	<b>131 100</b>	<b>32 821</b>	<b>29 302</b>
<b>EBITDA bez nieruchomości*</b>	<b>116 159</b>	<b>131 100</b>	<b>25 376</b>	<b>29 302</b>
Zysk brutto	85 004	81 917	18 570	18 309
<b>Zysk netto</b>	<b>62 680</b>	<b>62 237</b>	<b>13 694</b>	<b>13 911</b>
<b>Zysk netto bez nieruchomości*</b>	<b>35 076</b>	<b>62 237</b>	<b>7 663</b>	<b>13 911</b>
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>61 547</b>	<b>60 234</b>	<b>13 446</b>	<b>13 463</b>
Zysk netto przypadający udziałom niesprawującym kontroli	1 133	2 003	248	448
Średnia ważona ilość akcji	29 178 619	29 204 907	29 178 619	29 204 907
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	2,11	2,06	0,46	0,46
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	30 205	125 021	6 567	27 091
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(66 137)	(59 901)	(14 379)	(12 980)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	43 518	(70 191)	9 462	(15 210)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>7 586</b>	<b>(5 071)</b>	<b>1 650</b>	<b>(1 099)</b>
<b>Sprawozdanie skonsolidowane</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>2020 rok</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>2020 rok</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>996 762</b>	<b>874 949</b>	<b>216 716</b>	<b>189 597</b>
Aktywa trwałe	532 190	496 611	115 709	107 613
Aktywa obrotowe	464 572	378 338	101 007	81 984
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	550 279	517 241	119 641	112 083
Udziały niesprawujące kontroli	3 929	7 485	854	1 622
Kapitał akcyjny	3 278	3 281	713	711
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	72 137	46 553	15 684	10 088
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	374 346	311 155	81 390	67 425
Średnia ważona ilość akcji	29 178 619	29 204 907	29 178 619	29 204 907
Wartość księgową netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	18,86	17,71	4,10	3,84

\*) wyniki oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2021 i 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku – 4,4742 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994, na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994, na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148;

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



## Spis treści

1.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	4
2.	Informacje ogólne .....	19
3.	Podsumowanie wyników finansowych .....	22
4.	Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator .....	31
5.	Wykaz istotniejszych zdarzeń .....	35
6.	Informacje dodatkowe .....	38
7.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	49
8.	Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A. ....	54

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

# 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za cztery kwartały 2021 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 2021 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 2020 roku.

## 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>532 190</b>	<b>496 611</b>
Wartości niematerialne	111 042	103 038
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	125 777	125 546
Rzeczowe aktywa trwałe	222 028	187 895
Prawo do użytkowania aktywów	33 941	38 587
Aktywo kontraktowe	-	1 625
Nieruchomości inwestycyjne	1 733	1 441
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	2 242	2 048
Należności długoterminowe	4 614	5 777
- od pozostałych jednostek	4 614	5 777
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	96	78
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 717	30 576
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>464 572</b>	<b>378 338</b>
Zapasy	237 847	155 074
Aktywo kontraktowe	1 625	1 626
Należności handlowe	146 133	147 374
- od jednostek powiązanych	4 657	4 219
- od pozostałych jednostek	141 476	143 155
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 307	4 518
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 053	7 299
Pozostałe należności krótkoterminowe	24 811	4 748
- od pozostałych jednostek	24 811	4 748
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	473	69
- w pozostałych jednostkach	473	69
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 837	29 251
Środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania	556	779
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 907	4 399
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23	23 201
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>996 762</b>	<b>874 949</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Kapitał własny</b>	<b>550 279</b>	<b>517 241</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>546 350</b>	<b>509 756</b>
Kapitał podstawowy	3 278	3 281
Akcje własne	(3 973)	(3 823)
Pozostałe kapitały	553 127	521 858
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(85)	(253)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	1 676	(4 022)
Niepodzielony wynik finansowy	(7 673)	(7 285)
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(69 220)	(54 383)
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	61 547	60 234
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	-	(13 136)
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>3 929</b>	<b>7 485</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>446 483</b>	<b>357 708</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>72 137</b>	<b>46 553</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	38 280	4 183
- <i>od pozostałych jednostek</i>	38 280	4 183
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 541	1 869
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	1 541	1 869
Zobowiązania kontraktowe	-	976
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	19 955	22 690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 432	7 484
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 227	8 354
Pozostałe rezerwy długoterminowe	702	997
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>374 346</b>	<b>311 155</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	173 148	125 218
- <i>od pozostałych jednostek</i>	173 148	125 218
Zobowiązania handlowe	94 369	74 006
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	611	142
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	93 758	73 864
Zobowiązania kontraktowe	976	977
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12 741	5 392
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	14 107	15 910
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	40 362	46 359
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	40 362	46 359
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	8 708	10 133
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17 461	17 195
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 451	15 965
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	23	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>996 762</b>	<b>874 949</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Należności warunkowe</b>	<b>3 750</b>	<b>3 700</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	3 750	3 700
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>69 001</b>	<b>90 251</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	29 005	25 577
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	29 005	25 577
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	39 996	64 674
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	39 996	64 674
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>298 397</b>	<b>276 375</b>
Hipoteka	45 150	63 065
Hipoteka kaucyjna	23 250	23 250
Zabezpieczenie na majątku	229 997	190 060
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>371 148</b>	<b>370 326</b>

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

- Wynikające z Umowy wieloproduktowej zawartej między spółkami Grupy a ING Bank Śląski S.A.:
  - Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 35,9 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
  - Zastaw rejestrowy na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetry Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A., FAP Pafal S.A., Apator Elkomtech S.A., o wartości księgowej nie mniejszej niż 102,5 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - Zastaw na maszynach i urządzeniach oraz środkach transportu będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., Apator Elkomtech S.A. o wartości umownej 22,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - Zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umów rachunków bankowych bieżących i przyszłych prowadzonych przez bank dla spółek Grupy,
  - Weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi złożone przez 7 spółek 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 w wysokości 13 mln zł zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
  - zastaw rejestrowy na nabytych udziałach w wysokości 12,1 mln zł,
  - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 8,3 mln zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- ✓ umowa faktoringu typu pełnego (limit 10 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

#### **Grupa Apator Metrix**

- ✓ umowa o kredyt inwestycyjny Apator Metrix S.A. zawarta z Millennium S.A.:
  - hipoteka w wysokości 23,3 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Metrix S.A.,
  - przewłaszczenie aktywów trwałych o wartości 2,4 mln zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
  - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego,
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 31,7 mln zł.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez George Wilson Industrial Ltd. (GWi) z Citibank N.A.:
  - zastaw na zapasach o wartości 18,2 mln zł będących własnością Apator Metrix S.A.,
  - gwarancja udzielona przez Apator Metrix S.A. w wysokości 4 mln GBP, tj. 22,6 mln zł, do 31 października 2022,
  - oświadczenie Apator Metrix S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 27,1 mln zł.

#### **Grupa Apator Powogaz**

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
  - zastaw rejestrowy na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nabywanych gruntach i budowanej nieruchomości),
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Powogaz S.A. zawarta z mBank S.A.:
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Metra zawarta z Raiffeisenbank a.s.:
  - Hipoteka w kwocie 50 mln CZK (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomości Apator Metra.
- ✓ Umowa przedwstępna dotycząca budowy nowej siedziby spółki, zawarta z Jakon Inwest 2 Sp. z o.o.:
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 51,3 mln zł.
- ✓ Umowa faktoringu typu „confirming” zawarta z Santander Factoring Sp. z o.o.:
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 22,5 mln zł.

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

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

- Pozostałe:

Oprócz weksli wystawionych w związku z umowami kredytowymi i Umową limitu generalnego, na dzień 31 grudnia 2021 roku spółki Grupy były wystawcami 65 weksli in blanco związanych z zawartymi umowami, leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych, faktoringu i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

Ponadto, na 31 grudnia 2021 r. Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń:

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

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2021 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 0,25 mln zł, wystawionej przez Bank Millennium S.A., z terminem do 31 sierpnia 2022 roku. Apator Powogaz S.A. był natomiast beneficjentem gwarancji należytego wykonania umowy na kwotę 3,5 mln zł, wystawionej przez Santander Bank Polska S.A., z terminem do 28 lutego 2022 roku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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			
	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2021	31.12.2020*
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>238 264</b>	<b>228 780</b>	<b>940 316</b>	<b>934 850</b>
- jednostkom powiązanym	8 071	4 745	20 478	17 239
- pozostałym jednostkom	230 193	224 035	919 838	917 611
<b>Koszt własny sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>(190 482)</b>	<b>(175 440)</b>	<b>(726 014)</b>	<b>(705 240)</b>
- jednostkom powiązanym	(5 532)	(3 042)	(13 015)	(10 895)
- pozostałym jednostkom	(184 950)	(172 398)	(712 999)	(694 345)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>47 782</b>	<b>53 340</b>	<b>214 302</b>	<b>229 610</b>
Koszty sprzedaży	(10 976)	(7 941)	(36 530)	(32 238)
Koszty ogólnego zarządu	(33 707)	(31 483)	(128 534)	(126 134)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>3 099</b>	<b>13 916</b>	<b>49 238</b>	<b>71 238</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne:</b>	<b>1 121</b>	<b>4 008</b>	<b>43 590</b>	<b>6 001</b>
<b>- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności</b>	<b>(320)</b>	<b>(1 894)</b>	<b>2 201</b>	<b>(2 568)</b>
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	48	137	36 850	1 476
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku trwałego	-	-	-	2 363
Wynik na wycenie nieruchomości	257	(81)	257	(81)
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	(320)	(1 897)	2 201	(2 571)
Wynik na innej działalności operacyjnej	1 136	5 849	4 282	4 814
<b>Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności</b>	<b>675</b>	<b>493</b>	<b>1 636</b>	<b>1 352</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 895</b>	<b>18 417</b>	<b>94 464</b>	<b>78 591</b>
<b>Koszty finansowe:</b>	<b>(3 560)</b>	<b>(1 133)</b>	<b>(9 460)</b>	<b>3 326</b>
<b>- w tym wynik z tytułu (utruty) wartości należności</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(24)</b>	<b>(37)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(869)	(253)	(1 904)	(1 548)
Wynik na pozostałych odsetkach	(257)	(221)	(837)	(1 004)
Wynik z tytułu udziałów i akcji	1	(537)	1	(537)
Wynik z tytułu weksli	-	12	-	-
Wynik na różnicach kursowych	(283)	167	(3 409)	3 388
Wynik na transakcjach walutowych	(2 140)	(173)	(2 972)	3 195
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	38	97	336	324
Pozostałe koszty finansowe	(50)	(225)	(675)	(492)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 335</b>	<b>17 284</b>	<b>85 004</b>	<b>81 917</b>
Bieżący podatek dochodowy	(2 374)	(3 607)	(25 140)	(15 479)
Odroczony podatek dochodowy	(512)	(768)	2 816	(4 201)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 551)</b>	<b>12 909</b>	<b>62 680</b>	<b>62 237</b>

\* - przekształcony (pkt 1.8)

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<i>Inne całkowite dochody</i>				
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>1 361</b>	<b>3 492</b>	<b>5 866</b>	<b>(2 644)</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	434	4 921	2 954	5 434
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	759	(1 446)	2 744	(8 095)
Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym	168	17	168	17
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(190)</b>	<b>16 401</b>	<b>68 546</b>	<b>59 593</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>(1 551)</b>	<b>12 909</b>	<b>62 680</b>	<b>62 237</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 639)	12 323	61 547	60 234
udziałom niesprawnym kontroli	88	586	1 133	2 003
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>(190)</b>	<b>16 401</b>	<b>68 546</b>	<b>59 593</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	(278)	15 815	67 413	57 590
udziałom niesprawnym kontroli	88	586	1 133	2 003

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>3 281</b>	<b>(3 823)</b>	<b>521 858</b>	<b>(253)</b>	<b>(4 022)</b>	<b>(7 285)</b>	<b>509 756</b>	<b>7 485</b>	<b>517 241</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	-	-	-	61 547	<b>61 547</b>	1 133	<b>62 680</b>
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	-	-	-	-	2 744	-	<b>2 744</b>	-	<b>2 744</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	2 954	-	<b>2 954</b>	-	<b>2 954</b>
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Zyski z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	168	-	-	<b>168</b>	-	<b>168</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 926</b>	<b>168</b>	<b>5 698</b>	<b>29 621</b>	<b>67 413</b>	<b>1 133</b>	<b>68 546</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(35 019)	<b>(35 019)</b>	(573)	<b>(35 592)</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓLEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	13 136	<b>13 136</b>	-	<b>13 136</b>
Zakup akcji własnych	-	(810)	-	-	-	-	<b>(810)</b>	-	<b>(810)</b>
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	(8 119)	<b>(8 119)</b>	(4 116)	<b>(12 235)</b>
Umorzenie akcji własnych	(3)	660	(657)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	(7)	<b>(7)</b>	-	<b>(7)</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>(3)</b>	<b>(150)</b>	<b>(657)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30 009)</b>	<b>(30 819)</b>	<b>(4 689)</b>	<b>(35 508)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2021</b>	<b>3 278</b>	<b>(3 973)</b>	<b>553 127</b>	<b>(85)</b>	<b>1 676</b>	<b>(7 673)</b>	<b>546 350</b>	<b>3 929</b>	<b>550 279</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY 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		
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>3 286</b>	<b>(4 576)</b>	<b>487 573</b>	<b>(270)</b>	<b>(1 361)</b>	<b>1 537</b>	<b>486 189</b>	<b>6 700</b>	<b>492 889</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	-	-	-	-	-	60 234	<b>60 234</b>	2 003	<b>62 237</b>
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	35 512	-	-	(35 512)	-	-	-
Inne całkowite dochody									
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	(8 095)	-	<b>(8 095)</b>	-	<b>(8 095)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	5 434	-	<b>5 434</b>	-	<b>5 434</b>
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Zyski z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	17	-	-	<b>17</b>	-	<b>17</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 512</b>	<b>17</b>	<b>(2 661)</b>	<b>24 722</b>	<b>57 590</b>	<b>2 003</b>	<b>59 593</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>									
Dywidendy	-	-	-	-	-	(18 984)	<b>(18 984)</b>	(573)	<b>(19 557)</b>
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	(13 136)	<b>(13 136)</b>	(573)	<b>(13 709)</b>
Zakup akcji własnych	-	(479)	-	-	-	-	<b>(479)</b>	-	<b>(479)</b>
Umorzenie akcji własnych	(5)	1 232	(1 227)	-	-	-	-	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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		
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	(1 424)	(1 424)	(72)	(1 496)
<b>Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>(5)</b>	<b>753</b>	<b>(1 227)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33 544)</b>	<b>(34 023)</b>	<b>(1 218)</b>	<b>(35 241)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>3 281</b>	<b>(3 823)</b>	<b>521 858</b>	<b>(253)</b>	<b>(4 022)</b>	<b>(7 285)</b>	<b>509 756</b>	<b>7 485</b>	<b>517 241</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>85 004</b>	<b>81 917</b>
<b>Korekty</b>	<b>29 355</b>	<b>51 209</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	14 804	14 559
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	40 970	37 950
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	(2 363)
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(37 017)	(2 025)
Strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	537
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	(257)	81
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	3 678	177
Koszty odsetek	2 352	2 191
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	(1 636)	(1 352)
Przychody z tytułu odsetek	(137)	(146)
Inne korekty	6 598	1 600
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>114 359</b>	<b>133 126</b>
Zmiana stanu zapasów	(82 772)	(3 376)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego	1 625	11 945
Zmiana stanu należności	2 122	19 072
Zmiana stanu zobowiązań	19 527	(21 440)
Zmiana stanu rezerw	(6 487)	851
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania	223	(347)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 593)	764
Inne korekty	2 412	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>49 416</b>	<b>140 595</b>
Zwrot podatku	343	-
Zapłacony podatek dochodowy	(19 554)	(15 574)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>30 205</b>	<b>125 021</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(25 604)	(22 147)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(68 888)	(51 029)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	35 192	14 444
Inwestycje w jednostki zależne	(7 127)	(2 705)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	1
Otrzymane dywidendy	1 109	1 237
Inne wpływy (wydatki)	(819)	298
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(66 137)</b>	<b>(59 901)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	(810)	(479)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	130 422	24 293
Spląty kredytów i pożyczek	(49 589)	(50 373)
Odsetki	(1 925)	(1 750)
Dywidendy wypłacone	(22 347)	(33 048)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 657)	(8 215)
Inne wydatki	(576)	(619)

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	43 518	(70 191)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 586	(5 071)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 251	34 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 837	29 251

## 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
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>					
Przychody ze sprzedaży	375 199	269 678	295 439	-	940 316
Koszt własny sprzedaży	312 581	215 425	198 008	-	726 014
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>62 618</b>	<b>54 253</b>	<b>97 431</b>	-	<b>214 302</b>
Koszty sprzedaży	14 049	8 988	13 184	309	36 530
Koszty ogólnego zarządu	52 157	26 561	46 102	3 714	128 534
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>(3 588)</b>	<b>18 704</b>	<b>38 145</b>	<b>(4 023)</b>	<b>49 238</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5 141	2 235	36 214	-	43 590
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	1 636	-	1 636
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 553</b>	<b>20 939</b>	<b>75 995</b>	<b>(4 023)</b>	<b>94 464</b>
Pozostałe koszty finansowe	(2 546)	(1 536)	(5 379)	-	(9 460)
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>(993)</b>	<b>19 403</b>	<b>70 616</b>	<b>(4 023)</b>	<b>85 004</b>
Amortyzacja	27 113	17 281	11 380	-	55 774
<b>EBITDA</b>	<b>28 666</b>	<b>38 220</b>	<b>87 375</b>	<b>(4 023)</b>	<b>150 238</b>
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>					
Przychody ze sprzedaży	444 319	250 975	239 556	-	934 850
Koszt własny sprzedaży	344 720	196 103	164 417	-	705 240
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>99 599</b>	<b>54 872</b>	<b>75 139</b>	-	<b>229 610</b>
Koszty sprzedaży	13 727	5 493	12 575	443	32 238
Koszty ogólnego zarządu	54 630	26 550	41 247	3 707	126 134
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>31 242</b>	<b>22 829</b>	<b>21 317</b>	<b>(4 150)</b>	<b>71 238</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	2 945	(417)	3 473	-	6 001
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	1 352	-	1 352
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>34 187</b>	<b>22 412</b>	<b>26 142</b>	<b>(4 150)</b>	<b>78 591</b>
Pozostałe przychody finansowe	849	1 781	696	0	3 326
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>35 036</b>	<b>24 193</b>	<b>26 838</b>	<b>(4 150)</b>	<b>81 917</b>
Amortyzacja	26 596	15 595	10 318	-	52 509
<b>EBITDA</b>	<b>60 783</b>	<b>38 007</b>	<b>36 460</b>	<b>(4 150)</b>	<b>131 100</b>

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



## 1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia + UK	OGÓŁEM
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>497 822</b>	<b>115 965</b>	<b>326 529</b>	<b>940 316</b>
Sprzedaż na zewnątrz	497 989	95 320	326 529	<b>919 838</b>
Sprzedaż do jednostek powiązanych	(167)	20 645	-	<b>20 478</b>
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>553 402</b>	<b>94 718</b>	<b>286 730</b>	<b>934 850</b>
Sprzedaż na zewnątrz	553 399	77 482	286 730	<b>917 611</b>
Sprzedaż do jednostek powiązanych	3	17 236	-	<b>17 239</b>

## 1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Amortyzacja	55 774	52 509
Zużycie materiałów i energii	442 636	427 993
Usługi obce	125 274	101 574
Świadczenia pracownicze	228 788	214 155
Pozostałe koszty	25 258	19 464
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(5 075)	(5 496)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(30 273)	15 133
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	48 696	38 280
<b>Razem koszty</b>	<b>891 078</b>	<b>863 612</b>

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

## 1.8. Przekształcenie danych porównawczych

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

Wpływ reklasyfikacji (odpowiednio na IV kw. 2020 r. i na cały 2020 rok) zaprezentowano w poniższych tabelach.

POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY	od 01.10.2020	Efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.10.2020
	do 31.12.2020		do 31.12.2020
	dane nieprzekształcone		dane przekształcone
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	(173 711)	(1 729)	(175 440)
- pozostałym jednostkom	(170 669)	(1 729)	(172 398)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	55 069	(1 729)	53 340
Koszty ogólnego zarządu	(32 247)	764	(31 483)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	14 881	(965)	13 916
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne</b>	3 043	965	4 008

POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY	od 01.01.2020	Efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2020
	do 31.12.2020		do 31.12.2020
	dane nieprzekształcone		dane przekształcone
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	(695 956)	(9 284)	(705 240)
- pozostałym jednostkom	(685 061)	(9 284)	(694 345)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	238 894	(9 284)	229 610
Koszty ogólnego zarządu	(126 097)	(37)	(126 134)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	80 559	(9 321)	71 238
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne</b>	(3 320)	9 321	6 001

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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 2020 roku, dostępnym pod poniższym linkiem. (<http://www.apator.com/uploads/files/Raporty/Raporty%20okresowe/2020/roczny-skonsolidowany/sprawozdanie-zarządu-asa-i-gk-apator-rs-2020-r.pdf>)

### 2.1. Organizacja Grupy Apator

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



**14\*** spółek  
krajowych i  
zagranicznych



**9** zakładów  
produkcyjnych



**2,3 tys.**  
pracowników



**12**  
biur R&D

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

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



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



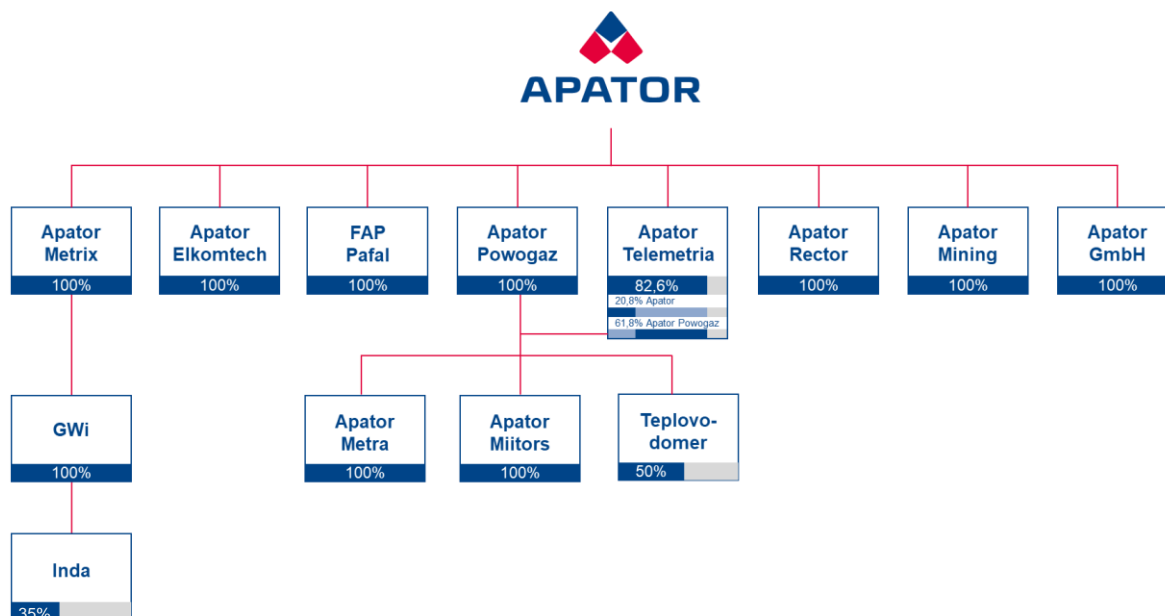
uwzględniona  
w indeksie **sWIG80**  
oraz **WIGdiv**



spółka  
dywidendowa

### 2.2. Skład Grupy Apator i jej segmenty biznesowe

Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

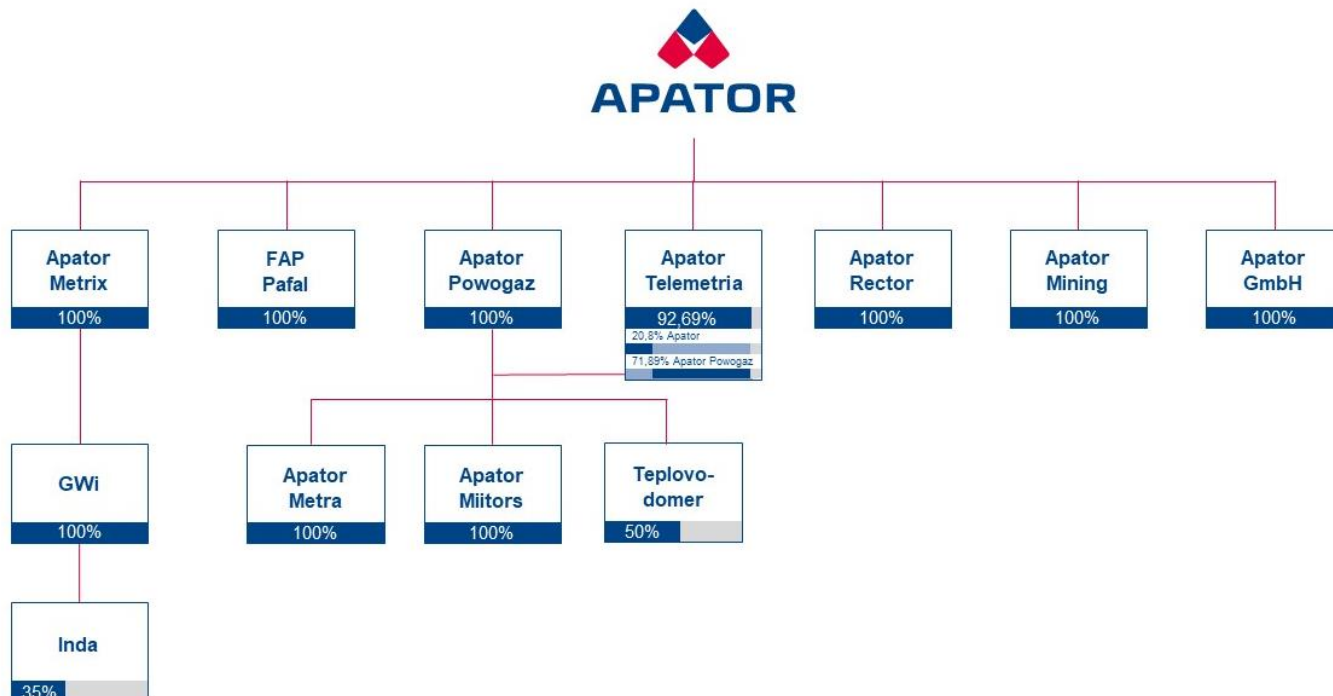


\* na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

Po dniu bilansowym, 3 stycznia 2022 r. spółka Apator Elkomtech SA została połączona z Apator SA. Ponadto spółka Apator Powogaz SA, zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe w Apator Telemetry Sp. z o.o. Informacje na temat zmian w strukturze Grupy Apator znajdują się w punkcie 6.5 niniejszego sprawozdania.

Wobec powyższych zmian struktura Grupy Apator na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prezentuje się następująco:



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

Działalność Grupy Apator jest zorganizowana w trzech segmentach:

Segmenty biznesowe	 energia elektryczna	 gaz	 woda i ciepło
Linie Biznesowe (stan na 31.12.2021 r.)	<ul style="list-style-type: none"> <li> opomiarowanie energii elektrycznej</li> <li> aparatura łączeniowa</li> <li> systemy sterowania i nadzoru</li> <li> ICT</li> </ul>		
Spółki wchodzące w skład Segmentu	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator SA (Toruń)</li> <li>■ Apator Elkomtech* (Łódź)</li> <li>■ Apator Rector (Zielona Góra)</li> <li>■ FAP Pafal (Świdnica)</li> <li>■ Apator GmbH (Niemcy)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator Metrix (Tczew)</li> <li>■ GWi (Wielka Brytania)</li> <li>■ Inda (Słowenia)</li> <li>■ Apator GmbH (Niemcy)</li> <li>■ Apator Elkomtech* (Łódź)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator Powogaz (Poznań)</li> <li>■ Apator Telemetry (Słupsk)</li> <li>■ Apator Metra (Czechy)</li> <li>■ Apator Miitors (Dania)</li> <li>■ Teplovodomer (Rosja)</li> </ul>
Rozwiązania	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Inteligentne i komunalne liczniki ee</li> <li>■ Urządzenia do rozdziału energii</li> <li>■ Systemy sterowania i nadzoru</li> <li>■ Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi</li> <li>■ Rozwiązania dla OZE</li> </ul> <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"> <li>■ Gazomierze inteligentne, miechowe, domowe, przemysłowe</li> <li>■ Usługi zdalnego odczytu, system umożliwiający wstrzymanie i wznowienie dostaw gazu za pomocą sieci GSM</li> </ul> <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"> <li>■ Wodomierze ultradźwiękowe, mieszkaniowe, domowe, przemysłowe</li> <li>■ Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania</li> <li>■ Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, zarządzanie systemami</li> </ul> <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"> <li>■ zakłady energetyczne (OSD)</li> <li>■ hurtownie elektroenergetyczne, przedsiębiorstwa elektromontażowe i elektroinstalacyjne</li> <li>■ budownictwo, przemysł, kolej</li> <li>■ farmy fotowoltaiczne i wiatrowe, klastry i spółdzielnie energetyczne i inni uczestnicy sektora OZE</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ spółki gazownicze/ dystrybutorzy i dostawcy gazu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ przedsiębiorstwa wod-kan i energii ciepłej</li> <li>■ spółdzielnie mieszkaniowe</li> <li>■ budownictwo</li> <li>■ przemysł</li> </ul>
Główne rynki	Polska, Niemcy, Austria, Rosja, Brazylia	Polska, Wielka Brytania, Belgia, Niemcy, Turcja, Niderlandy, Ukraina	Polska, Czechy, Rosja, Hiszpania, Francja, Ukraina
Skala sprzedaży w I-IVQ 2021	375,2 mln zł	269,7 mln zł	295,4 mln zł
Udział eksportu w przychodach segmentu w I-IVQ 2021	22,4%	69,3%	58,0%

\*Po dniu bilansowym, 3 stycznia 2022 r. spółka Apator Elkomtech SA została połączona z Apator SA.

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

### 3. Podsumowanie wyników finansowych

W niniejszym punkcie wskazane zostały istotne dokonania lub niepowodzenia wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta i jego grupy kapitałowej oraz wskazane zostały czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe. Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator w 2020 roku, dostępnym pod poniższym linkiem.

(<http://www.apator.com/uploads/files/Raporty/Raporty%20okresowe/2020/roczny-skonsolidowany/sprawozdanie-zarzadu-asa-i-gk-apator-rs-2020-r.pdf>)

#### 3.1. Wyniki uzyskane w czterech kwartałach 2021 r.

Grupa Apator w 2021 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	I-IVQ 2021 r.	2020 r.	Zmiana	Dynamika
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>940 316</b>	<b>934 850</b>	<b>5 466</b>	<b>100,6%</b>
kraj	497 822	553 402	- 55 580	90,0%
eksport	442 494	381 448	61 046	116,0%
Koszt własny sprzedaży**	726 014	705 240	20 774	102,9%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>214 302</b>	<b>229 610</b>	<b>- 15 308</b>	<b>93,3%</b>
Koszty sprzedaży	36 530	32 238	4 292	113,3%
Koszty ogólnego zarządu	128 534	126 134	2 400	101,9%
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>49 238</b>	<b>71 238</b>	<b>- 22 000</b>	<b>69,1%</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	43 590	6 001	37 589	726,4%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	1 636	1 352	284	121,0%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>94 464</b>	<b>78 591</b>	<b>15 873</b>	<b>120,2%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>150 238</b>	<b>131 100</b>	<b>19 138</b>	<b>114,6%</b>
<i>EBITDA bez nieruchomości*</i>	<i>116 159</i>	<i>131 100</i>	<i>- 14 941</i>	<i>88,6%</i>
Wynik na działalności finansowej	- 9 460	3 326	- 12 786	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>85 004</b>	<b>81 917</b>	<b>3 087</b>	<b>103,8%</b>
Bieżący podatek dochodowy	- 25 140	- 15 479	- 9 661	162,4%
Odroczony podatek dochodowy	2 816	- 4 201	7 017	-
<b>Zysk netto</b>	<b>62 680</b>	<b>62 237</b>	<b>443</b>	<b>100,7%</b>
<i>Zysk netto bez nieruchomości*</i>	<i>35 076</i>	<i>62 237</i>	<i>- 27 161</i>	<i>56,4%</i>
<b>Wskaźniki rentowności:</b>				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	22,8%	24,6%		
Marża zysku ze sprzedaży	5,2%	7,6%		
Marża zysku EBITDA*	12,4%	14,0%		
Marża zysku netto*	3,7%	6,7%		

\*) wyniki oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA

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

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki:

- utrzymanie sprzedaży Grupy dzięki wyraźnemu ożywieniu popytu w segmencie Woda i Ciepło (szczególnie w eksporcie) oraz wzrostowi sprzedaży w segmencie Gaz, przy niższej r/r sprzedaży w segmencie Energii Elektrycznej;
- sytuacja makroekonomiczna – globalne utrudnienia w dostępie do komponentów elektronicznych i niedobory surowców dla urządzeń elektronicznych, powodujące presję na marże w wyniku:
  - wzrostu cen surowców, materiałów (np. metale nieżelazne, tworzywa sztuczne) i komponentów (zwłaszcza elektronicznych) oraz wydłużanie czasów ich dostaw;
  - globalnego wzrostu kosztów transportu (morskiego, kolejowego, samochodowego) z powodu ograniczeń dostępności kontenerów czy wzrostu cen paliw;

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

przy jednoczesnym ograniczeniu możliwości szybkich zmian cen sprzedaży w reakcji na wzrost kosztu TKW, szczególnie w segmencie Energii Elektrycznej<sup>1</sup>;

- utrzymanie kosztów ogólnego zarządu na stabilnym poziomie, pomimo wysokiej presji na wynagrodzenia;
- czynnik jednorazowy - wpływ sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA w Poznaniu (Segment Woda i Ciepło) na skonsolidowane wyniki:
  - na poziomie EBITDA: 34,1 mln zł;
  - na poziomie wyniku netto: 27,6 mln zł;
- sytuacja na rynkach walutowych – duża zmienność kursów walutowych (szczególnie EUR i USD) powodująca ujemny wynik na różnicach kursowych i wycenie transakcji walutowych.

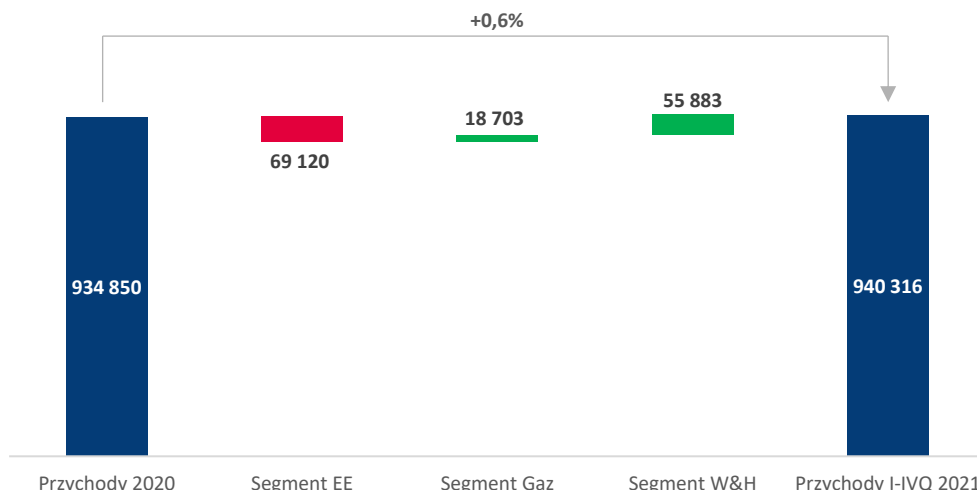
### Przychody ze sprzedaży

W Grupie Apator utrzymano przychody na poziomie analogicznego okresu roku poprzedniego, a dynamiczny wzrost odnotował segment Wody i Ciepła (+23% r/r). Wyższe przychody r/r zanotował także segment Gazu (+7%). Jednocześnie w segmencie Energii Elektrycznej zrealizowano niższą sprzedaż w związku ze spadkiem przychodów na rynku krajowym.

Wyszczególnienie	I-IVQ 2021 r. (tys. zł)	2020 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>Segment Energia Elektryczna (EE)</b>	<b>375 199</b>	<b>444 319</b>	<b>-69 120</b>	<b>84,4%</b>
<i>kraj</i>	291 024	374 935	-83 911	77,6%
<i>eksport</i>	84 175	69 384	14 791	121,3%
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	9,0%	7,4%		
<b>Segment Gaz</b>	<b>269 678</b>	<b>250 975</b>	<b>18 703</b>	<b>107,5%</b>
<i>kraj</i>	82 834	66 036	16 798	125,4%
<i>eksport</i>	186 844	184 939	1 905	101,0%
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	19,9%	19,8%		
<b>Segment Woda i Ciepło (W&amp;H)</b>	<b>295 439</b>	<b>239 556</b>	<b>55 883</b>	<b>123,3%</b>
<i>kraj</i>	123 964	112 431	11 534	110,3%
<i>eksport</i>	171 475	127 125	44 349	134,9%
<i>udział eksportu seg. W&amp;H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	18,2%	13,6%		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>940 316</b>	<b>934 850</b>	<b>5 466</b>	<b>100,6%</b>
<i>kraj</i>	497 822	553 402	-55 580	90,0%
<i>eksport</i>	442 494	381 448	61 046	116,0%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	47,1%	40,8%		

<sup>1</sup> Więcej w pkt 4.1

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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:

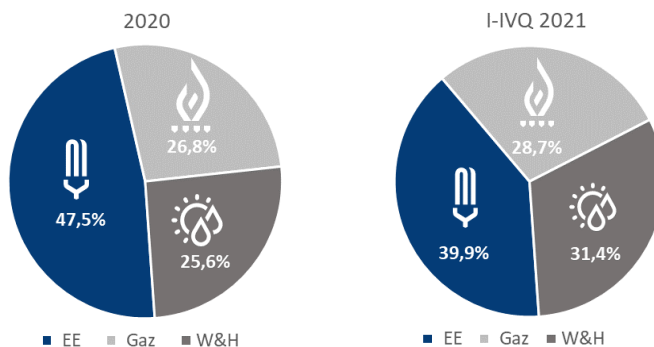
- segment Energia Elektryczna (EE) – spadek sprzedaży w kraju częściowo skompensowany wzrostem eksportu o 14,8 mln zł (+21% r/r), głównie do Niemiec. Niższe obroty krajowe w linii opomiarowania energii elektrycznej związane były w znacznym stopniu z:
  - niższym niż w 2020 r. backlogiem, gdy realizowany był kontrakt dot. Rynku Mocy<sup>2</sup> (wysoka baza);
  - opóźnieniami w rozstrzygnięciach postępowań przetargowych;
  - globalnym ograniczeniem dostępności komponentów, które najbardziej odczuwane jest w linii opomiarowania energii elektrycznej i które wpłynęło na ograniczenie możliwości sprzedażowych;
 W liniach: aparatura łączeniowa, systemy sterowania i nadzoru oraz ICT uzyskano obroty wyższe r/r;
- segment Gaz – wysoka dynamika sprzedaży w kraju (+25% r/r) osiągnięta w wyniku realizacji przetargu dla PSG sp. z o.o. i skorzystaniu przez tego klienta z prawa opcji zwiększenia zamówienia. Jednocześnie utrzymano wysoki i stabilny r/r poziom eksportu, a wzrosty sprzedaży uzyskano w krajach takich jak: Wielka Brytania, Belgia, Węgry i Turcja. Jednym z najbardziej perspektywicznych rynków jest obecnie Belgia, w której trwa obecnie wymiana gazomierzy na inteligentne, a wygrany kolejny przetarg (na dostawę ok. 1 mln liczników o łącznej wartości ok. 65 mln euro) jest jednym z elementów stabilnego backlogu segmentu na kolejne lata. Równocześnie segment nadal intensywnie pracuje nad rozwojem sprzedaży na pozostałych rynkach, zwiększając obroty m.in. do Gruzji, Serbii i na Ukrainę;
- segment Woda i Ciepło – wyższe obroty w kraju (+10% r/r) i równocześnie dynamiczny wzrost eksportu (+35% r/r). Zdecydowanie lepsze wyniki sprzedaży potwierdzają trend ożywienia popytu i odbudowy zamówień po 2020 r., w którym wpływ pandemii był najbardziej odczuwalny. Na rynku zauważalny jest wzrost liczby nowych przetargów i realizacji inwestycji zamrożonych w 2020 r. oraz wzrost wynikający z boomu budowlanego. Główne rynki eksportowe segmentu w 2021 r. to Czechy, Francja, Hiszpania i rynku wschodnie.

Wobec powyższego, w strukturze sprzedaży znacząco zwiększył swój udział segment Wody i Ciepła (o 5,8 p.p).

<sup>2</sup> W 2020 r. zrealizowany został jeden z największych przetargów ogłoszonych przez OSD (Tauron Dystrybucja, PGE Dystrybucja oraz Enea Operator) na dostawy dużych partii 3-fazowych inteligentnych liczników energii elektrycznej przeznaczonych do opomiarowania klientów grup taryfowych C1 (małych i średnich przedsiębiorstw) na potrzeby realizacji rozliczeń opłaty mocowej – tzw. kontrakt „Rynek Mocy” o łącznej wartości 98 mln zł w 2020 r.

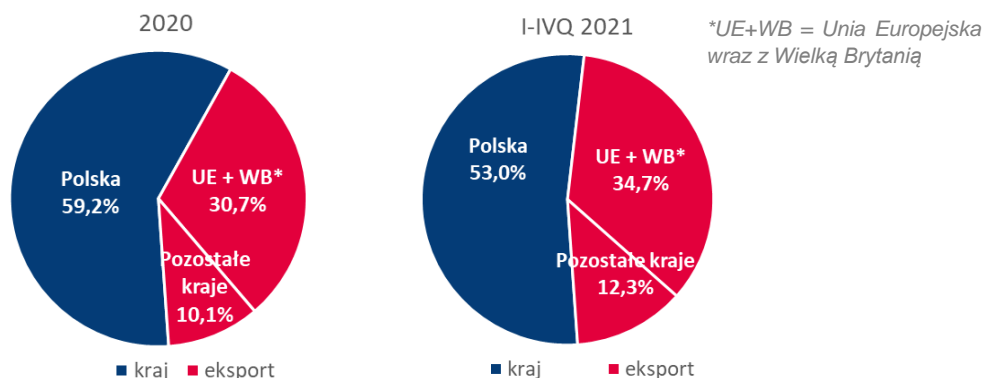
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		





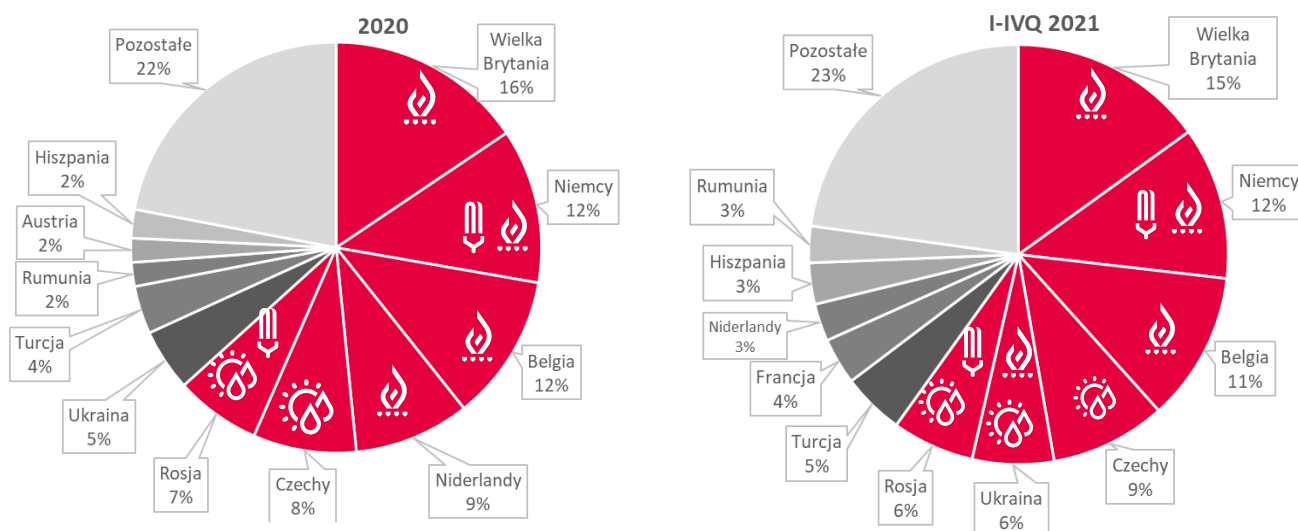
### Struktura geograficzna sprzedaży

Dzięki wysokiej dynamice wzrostu eksportu (głównie w segmencie Wody i Ciepła) w skali całej GK Apator, udział eksportu w całkowitych obrotach Grupy Apator wzrósł w porównaniu z 2020 r. o 6.3 p.p., do poziomu 47,1% przychodów ogółem.



Głównym rynkiem zbytu Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród partnerów handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, belgijskiego, czeskiego) oraz Wielka Brytania i rynki wschodnie. Jednocześnie widać już wyraźne ożywienie zamówień z wielu innych rynków szczególnie w segmencie Woda i Ciepło (np. Francja, Rosja).

### Podział eksportu na kraje



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

Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem od 5%	Udział w eksporcie w I-IVQ 2021	Sprzedawany asortyment
Wielka Brytania	15%	gazomierze
Niemcy	12%	głównie liczniki energii elektrycznej i gazomierze
Belgia	11%	gazomierze i indukcyjne liczniki energii elektrycznej
Czechy	9%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Ukraina	6%	głównie wodomierze i gazomierze
Rosja	6%	głównie wodomierze, ciepłomierze, aparatura łączeniowa
Turcja	5%	głównie gazomierze i aparatura łączeniowa

### Sezonowość sprzedaży

Zjawisko sezonowości w działalności Grupy Apator nie jest szczególnie istotne (nie obserwujemy w tym zakresie powtarzalności), chociaż najczęściej - jak to miało miejsce w przeszłości - zauważalna była tendencja do zwiększania sprzedaży w ostatnim kwartale. Obrotów zarówno za 2020 r., jak i 2021 r. nie należy jednak traktować jako reprezentatywnych dla zjawiska sezonowości, z uwagi na skutki utrzymującego się stanu pandemii i kluczowe znaczenie czynników o zdecydowanie jednorazowym charakterze (trudności z dostępem części i komponentów).

Przychody raportowane w latach	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
2018 r.	188 183	207 893	204 604	243 363
2019 r.	212 479	210 782	220 495	233 837
2020 r.	224 536	237 408	244 126	228 395
2021 r.	224 498	237 418	240 136	238 264

### EBITDA

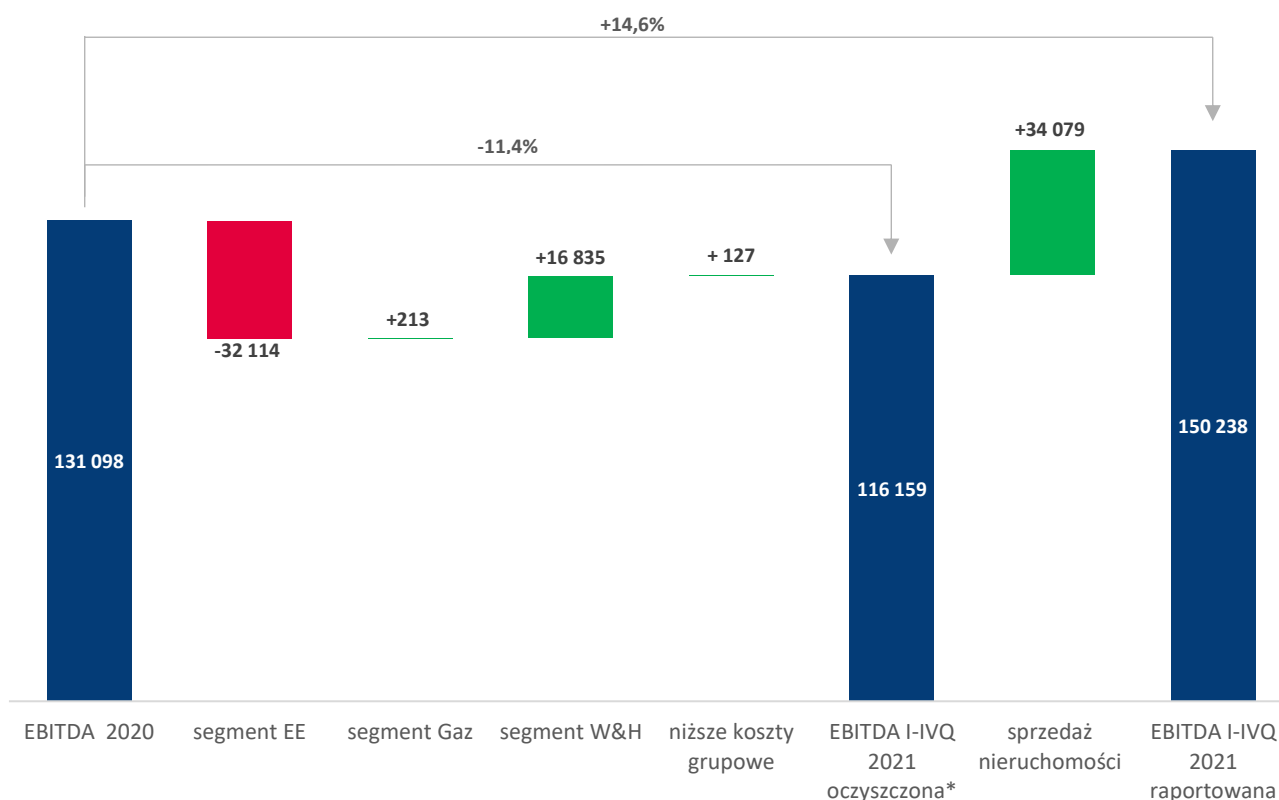
Wynik EBITDA w 2021 r. wyniósł 150,2 mln zł, a po korekcie o wpływ wyniku z transakcji sprzedaży nieruchomości w Poznaniu wyniósł 116,2 mln zł (-11% r/r), co skutkowało rentownością EBITDA na poziomie 12,4% (-1,7 p.p. r/r). Wpływ na poziom skonsolidowanego zysku EBITDA miały:

- spadek EBITDA w segmencie Energii Elektrycznej głównie w efekcie spadku sprzedaży i wzrostu kosztów materiałów, komponentów i surowców (przede wszystkim półprzewodniki, miedź i tworzywa sztuczne), przy ograniczonej równocześnie możliwości elastycznego dostosowywania ostatecznych cen ze względu na model sprzedaży oparty w istotnej części o umowy długoterminowe zawierane w drodze zamówień publicznych (w latach 2020-2021) oraz w obliczu silnej presji konkurencyjnej. Jednocześnie dodatnio na wyniki wpłynęło odszkodowanie od ubezpieczyciela (+3,2 mln zł) na pokrycie części kosztów wymiany liczników energii elektrycznej (dostarczanych w latach 2014-2017) w ramach zgłoszonej reklamacji oraz zwrot zapłaconego podatku dochodowego (+1,4 mln zł). Po uwzględnieniu powyższych czynników nastąpił spadek marży EBITDA segmentu o 6 p.p. r/r do poziomu 7,6%.
- utrzymanie zysku EBITDA w segmencie Gaz, wynikające z równoczesnego wzrostu sprzedaży i niższej rentowności związanej z mniej korzystnym miksem produktowym oraz wzrastających kosztów materiałów (głównie tworzyw sztucznych, stali, metali nieżelaznych) i usług transportowych. Jednocześnie dodatni wpływ na wyniki miało dofinansowanie z tarczy antykryzysowej (+1 mln zł) oraz otrzymany zwrot zapłaconego podatku dochodowego (+1,1 mln zł). W efekcie poziom marży EBITDA zmniejszył się o 1 p.p. r/r do poziomu 14,2%.

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

- istotny wzrost (skorygowanego o czynnik jednorazowy) zysku EBITDA segmentu Woda i Ciepło uzyskany dzięki dobrej sprzedaży, korzystnemu mikrowi produktowemu oraz istotnej poprawie efektywności operacyjnej. Równocześnie utrzymywana jest kontrola kosztów stałych skutkująca poprawą rentowności w odniesieniu do 2020 r. (rentowność EBITDA na poziomie 18,0%, wzrost o 2,8 p.p. r/r);
- czynnik jednorazowy (widoczny w segmencie Woda i Ciepło): wynik na sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA w Poznaniu (+34,1 mln zł)\*.

\*W dniu 12 stycznia 2021 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła z podmiotem z branży deweloperskiej przyrzeczoną umowę sprzedaży nieruchomości przy ulicy Klemensa Janickiego 23/25 w Poznaniu o łącznym obszarze 3,3 ha za cenę 63,5 mln z netto, na której znajduje się jej obecna siedziba.



\*EBITDA I-IVQ 2021 oczyszczona o wpływ sprzedaży nieruchomości w Poznaniu

## Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 62,7 mln zł i wpływ na jego poziom, poza wyżej wymienionymi czynnikami, miały:

- ujemnie - wynik na działalności finansowej, istotnie niższy r/r (-9,5 mln zł vs +3,3 w 2020 r.), o czym zdecydowały przede wszystkim ujemne różnice kursowe (-3,4 mln zł), wycena transakcji walutowych (-3,0 mln zł) w związku ze zmiennością na rynkach walutowych oraz koszty obsługi zadłużenia (-1,9 mln zł);
- dodatnio – zdarzenie jednorazowe, tj. sprzedaż nieruchomości Apator Powogaz SA (+27,6 mln zł).

Po oczyszczeniu wyniku o wpływ zdarzenia jednorazowego, zysk netto Grupy Apator po czterech kwartałach 2021 r. ukształtował się na poziomie 35,1 mln zł.

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

### 3.2. Wyniki uzyskane w czwartym kwartale 2021 r.

Grupa Apator w czwartym kwartale 2021 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	IVQ 2021 r.	IVQ 2020 r.	Zmiana	Dynamika
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>238 264</b>	<b>228 780</b>	<b>9 484</b>	<b>104,1%</b>
<i>kraj</i>	132 916	141 708	- 8 792	93,8%
<i>eksport</i>	105 348	87 072	18 276	121,0%
Koszt własny sprzedaży*	190 482	175 440	15 042	108,6%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>47 782</b>	<b>53 340</b>	<b>- 5 558</b>	<b>89,6%</b>
Koszty sprzedaży	10 976	7 941	3 035	138,2%
Koszty ogólnego zarządu	33 707	31 483	2 224	107,1%
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>3 099</b>	<b>13 916</b>	<b>- 10 817</b>	<b>22,3%</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 121	4 008	- 2 887	28,0%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	675	493	182	136,9%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 895</b>	<b>18 417</b>	<b>- 13 522</b>	<b>26,6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>19 202</b>	<b>31 437</b>	<b>- 12 235</b>	<b>61,1%</b>
Wynik na działalności finansowej	- 3 560	- 1 132	- 2 427	314,2%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 335</b>	<b>17 284</b>	<b>- 15 949</b>	<b>7,7%</b>
Bieżący podatek dochodowy	- 2 374	- 3 607	1 233	65,8%
Odroczony podatek dochodowy	- 512	- 768	256	66,7%
<b>Zysk netto</b>	<b>- 1 551</b>	<b>12 909</b>	<b>- 14 460</b>	<b>-</b>
<b>Wskaźniki rentowności:</b>				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	20,1%	23,3%		
Marża zysku ze sprzedaży	1,3%	6,1%		
Marża zysku EBITDA	8,1%	13,7%		
Marża zysku netto	- 0,7%	5,6%		

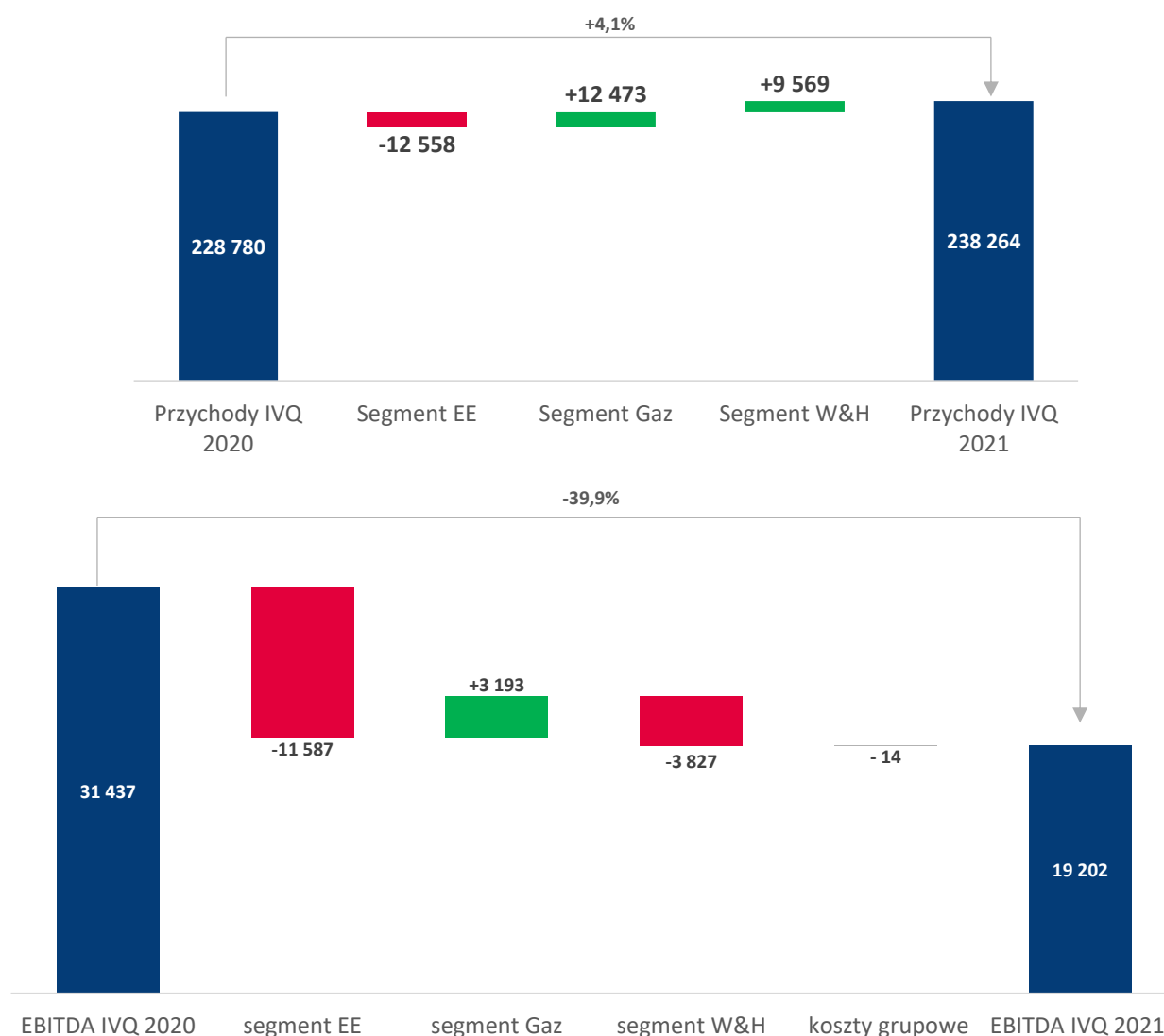
*\*) W związku ze zmianą w trakcie 2021 r. polityki rachunkowości odnośnie do ujmowania m.in. kosztów odpisów aktualizujących zapasy oraz kosztów złomowania zapasów, w okresach porównawczych dokonano przesunięcia tych kosztów z pozostałej działalności operacyjnej do kosztu działalności podstawowej (reklasyfikację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

W okresie 4. kwartału 2021 r.:

- uzyskano nieznaczny wzrost przychodów r/r - wyraźny wzrost obrotów w segmencie Gaz (+24% do 65,1 mln zł) oraz Wody i Ciepła (+14% r/r do 77,4 mln zł) dzięki odbudowaniu popytu na rynkach zagranicznych, kompensujący spadek obrotów krajowych w segmencie Energii Elektrycznej (-12% do 95,8 mln zł) w związku z efektem wysokiej bazy wynikającym z realizacji w 4Q'20 kontraktów na Rynek Mocy;
- nastąpił wzrost sprzedaży w eksporcie o 21% dzięki bardzo dobrym wynikom wszystkich segmentów; główne rynki to: Wielka Brytania, Czechy, Belgia; pozytywny wpływ wzrostu kursów walutowych na wyniki sprzedaży eksportowej;
- widoczna dalsza presja na marżę w wyniku istotnego wzrostu kosztów wytworzenia (szczególnie materiałów i komponentów), które są efektem zaburzenia łańcuchów dostaw wskutek pandemii, a także wzrostu globalnego popytu na komponenty i materiały, co przyczynia się do ograniczenia ich dostępności i w efekcie podnosi ich ceny;
- erozja marży brutto na sprzedaży najbardziej widoczna w segmencie EE (-8,0 p.p. do 15,8%), nieznaczny spadek marży również w segmencie Woda i Ciepło do 27,8% (o 2,8 p.p. r/r) na skutek wpływu niekorzystnych zjawisk kosztowych (komponenty, dalszy wzrost cen surowców w 4. kwartale), w Gazie poprawa marży o 4,3 p.p. do 17% w związku z dynamicznym r/r wzrostem sprzedaży;
- wzrosty kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w wyniku wzrostu globalnych cen transportu i paliw, odczuwalnej presji na wynagrodzenia oraz konieczności pozyskania i utrzymania kluczowych kompetencji;

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

- mniej korzystny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w porównaniu do Q4 2020, na który pozytywny wówczas wpływ miało uzyskanie dofinansowania z tarczy antykryzysowej w niektórych spółkach zależnych (+2,9 mln zł) oraz odszkodowanie od ubezpieczyciela (+1,1 mln zł) na pokrycie części kosztów wymiany wadliwych liczników energii elektrycznej, na poczet których zawiązano rezerwy w 2019 r.; w listopadzie 2021 r. spółka uzyskała kolejną transzę odszkodowania od ubezpieczyciela (+1,7 mln zł);
- w efekcie powyższych czynników, a szczególnie wysokiej w tym kwartale inflacji kosztów operacyjnych zysk EBITDA spadł o 39% r/r do poziomu 19,2 mln zł;
- niekorzystny wpływ kursów walutowych po stronie kosztowej (szczególnie USD) skutkujący ujemnym (-3,6 mln zł) wynikiem na działalności finansowej (różnice kursowe i wycena transakcji walutowych), dodatkowo ujemny wpływ wzrostu kosztów obsługi zadłużenia na skutek wyższych stóp procentowych i wzrostu poziomu długu netto;
- uwzględniając wymienione punkty, Grupa za 4. kwartał 2021 r. poniosła stratę netto w wysokości -1,6 mln zł.



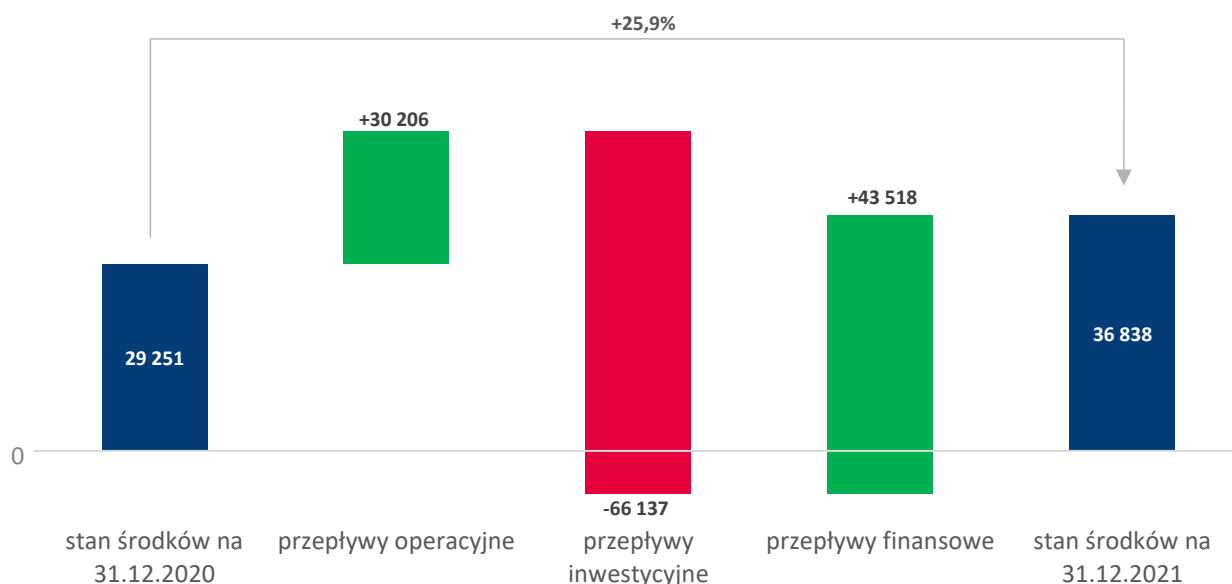
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 3.3. Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 r. był o 7,6 mln zł wyższy w stosunku do końca 2020 r. i wyniósł 36,8 mln zł.

Wpływ na stan środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, przy czym na poziom wygenerowanych przepływów wpływ miało dużo wyższe niż w poprzednich latach zaangażowanie środków w kapitał obrotowy – zaopatrywanie się i zabezpieczanie materiałów oraz surowców 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 94,5 mln zł) oraz zapłaty za część udziałów nabytych w spółce Apator Telemetry Sp. z o.o. (7,1 mln zł – sfinansowane kredytem akwizycyjnym) częściowo pokrytych uzyskanymi wpływami ze sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA w Poznaniu w wysokości 33,9 mln zł (zrealizowane w 2021 r. płatności za nieruchomość, zgodnie z harmonogramem);
- dodatnie saldo przepływów finansowych związane przede wszystkim ze wzrostem zadłużenia kredytowego (saldo 78,9 mln zł - wpływy z tyt. zaciągnięcia kredytów pomniejszone o spłaty z odsetkami) pomniejszone o wypłatę pozostałej części dywidendy z zysku za 2020 r. (22,3 mln zł) oraz spłatę zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (11,7 mln zł).



Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IVQ 2021 r.	2020 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,24	1,22	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,61	0,72	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA	6,70%	7,06%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Rentowność kapitału własnego ROE	11,74%	12,32%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia

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

Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IVQ 2021 r.	2020 r.	Formuła
Dług netto (tys. zł)	174 591	100 150	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA	1,16	0,76	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki) / poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)	90 457	77 510	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy (tys. zł)	226 537	163 150	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

Poziom kapitału obrotowego netto na koniec grudnia 2021 r. był o 63,4 mln zł wyższy w porównaniu z końcem grudnia 2020 r. Wynika to z wyższego stanu zapasów i należności (m.in. z tytułu sprzedaży nieruchomości). Wzrost kapitału obrotowego widoczny jest przede wszystkim w segmencie Energii Elektrycznej (wzrost zapasów, szczególnie elektroniki wynikający ze wzrostu zatowarowania na potrzeby zabezpieczenia przyszłej produkcji) oraz Woda i Ciepło (wzrost należności wynikający z rozliczenia transakcji sprzedaży nieruchomości).

Wyższe nakłady inwestycyjne poniesione zostały w tym okresie głównie w segmencie Woda i Ciepło i dotyczyły przede wszystkim wydatków na budowę nowej fabryki pod Poznaniem (38,2 mln zł za I-IVQ 2021 r. zgodnie z harmonogramem) oraz R&D, w tym m.in. prac nad rozwojem komunikacji zdalnej i rozszerzeniem oferty produktowej o nowe rodziny wyrobów.

Zadłużenie finansowe jest wyższe r/r, jednak utrzymywane na niskim i bezpiecznym poziomie 1,16x dług netto/EBITDA za ostatnie 12 miesięcy. Wzrost zadłużenia wynika z utrzymywania i systematycznego uzupełniania buforów materiałów pod przyszłe kontrakty. Biorąc pod uwagę poziom zysku EBITDA oczyszczonego ze zdarzenia jednorazowego (sprzedaż nieruchomości w Poznaniu), zadłużenie finansowe również prezentuje się na bezpiecznym poziomie 1,50x.

## 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.

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

Szczegółowy opis czynników ryzyka mogących mieć wpływ na działalność Grupy Apator przedstawiony został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2020 rok w rozdziale 8.

(<http://www.apator.com/uploads/files/Raporty/Raporty%20okresowe/2020/roczny-skonsolidowany/sprawozdanie-zarzadu-asa-i-gk-apator-rs-2020-r.pdf>)

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

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

Począwszy od 4Q 2020 r. obserwuje się znaczące utrudnienia w dostępie do komponentów elektronicznych, szczególnie półprzewodników oraz niedobory surowców, powodujące istotne wzrosty cen. Dodatkowo przyjęta przez Chiny polityka ograniczająca zużycie energii elektrycznej spotęgowała odczuwalne na całym świecie ograniczenia w dostawach komponentów. Problemy producentów elektroniki dotyczą wielu branż i mają globalny charakter. Nieprzewidywalność sytuacji na rynku elektroniki oraz presja inflacji na komponenty i materiały do produkcji jest nadal duża. Poza tym skokowy wzrost światowego popytu oraz ograniczona dostępność kontenerów z Azji podwyższyły znacząco koszty usług logistycznych oraz istotnie wydłużyły czas realizacji zamówień.

Utrzymujące się problemy z ciągłością globalnych łańcuchów dostaw mogą wpływać okresowo na dynamikę sprzedaży oraz spadek rentowności. Inflacja kosztów, która osiągnęła w ostatnich kwartałach niespotykaną dotąd skalę, odczuwana jest we wszystkich segmentach, jednak w największym stopniu dotyka Energii Elektrycznej. Dodatkowo, model sprzedaży głównie liczników energii elektrycznej (oparty o zawieranie umów długoterminowych w wyniku wygranych przetargów publicznych), powoduje niewielką możliwość przełożenia inflacji kosztów na ostateczne ceny do klienta w ramach realizowanych już umów, zawieranych w większości w latach 2020-2021.

W Grupie Apator prowadzone są aktywne działania w obszarze renegocjacji kontraktów oraz zmian cenników dla partnerów i dystrybutorów. Również oferty składane przez Grupę w bieżących przetargach oraz nowe cenniki, uwzględniają mechanizmy inflacyjne, między innymi w obszarze cen komponentów, materiałów oraz innych czynników wpływających na koszty wytworzenia.

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

Co więcej, dywersyfikacja przychodów i segmentacja biznesu Grupy przekłada się na bezpieczeństwo działalności całej Grupy, chociażby w obliczu ostatnich zaburzeń gospodarczych. Poszczególne branże w różnym stopniu odczuwają skutki problemów w łańcuchach dostaw, co pozwala niwelować efekty gorszej

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



koniunktury jednego z segmentów i kompensować ubytki sprzedaży zwiększonymi przychodami z pozostałych segmentów.

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

Przychody ze sprzedaży za 2021 r. z rynku rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego stanowiły ok. 2,8% w łącznej sprzedaży Apator SA i ok. 6,1% w całej Grupie Apator, a spodziewane obroty z tych krajów w 2022 r. będą niższe. W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, ich udział w łącznej wartości należności Apator SA to zaledwie 1,4%, natomiast w całej Grupie Apator udział ten wynosi niespełna 6%. W związku z powyższym sytuacja na Wschodzie nie stanowi istotnego wpływu na działalność Spółki Apator SA oraz jej grupy kapitałowej.

Szczegółowe wartości należności zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 28.02.2022 r. (tys. zł)	Apator SA	Grupa Apator
<b>Należności od kontrahentów (Ukraina, Rosja, Białoruś)</b>	<b>533</b>	<b>8 148</b>
Ukraina	108	2 566
Rosja	416	5 481
Białoruś	9	102
<b>Udział w należnościach handlowych spółki</b>	<b>1,4%</b>	<b>-</b>
<b>Udział w należnościach handlowych GK APATOR</b>	<b>0,4%</b>	<b>5,6%</b>

## 4.2. Perspektywy

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

W segmencie Energii Elektrycznej perspektywy rozwoju determinują przede wszystkim transformacja energetyczna wg przyjętej przez rząd Polityki Energetycznej Polski (PEP2040), w tym planowany roll-out liczników ze zdalnym odczytem oraz rozbudowa infrastruktury sieciowej energii elektrycznej. Obecnie jednak rynek liczników energii elektrycznej komodytyzuje się w szybkim tempie, a planowany roll-out przyciąga coraz większą konkurencję ze względu na niskie bariery wejścia.

Kolejnym ważnym elementem dalszego rozwoju Grupy Apator w najbliższych latach jest również sektor odnawialnych źródeł energii. Grupa jest dostawcą gotowych rozwiązań skierowanych dla OZE (np. liczniki dwukierunkowe, system do zarządzania farmami fotowoltaicznymi czy specjalistyczna aparatura łączeniowa i zabezpieczeniowa) i konsekwentnie pracuje nad rozbudową swojego portfela produktowego. Rozwijane będą systemy i urządzenia nie tylko do pomiaru, lecz także do efektywniejszego zarządzania energią elektryczną i mediami przeznaczone dla małego i dużego biznesu, jak i dla domów oraz mieszkań. Prowadzone są również równolegle zaawansowane negocjacje dotyczące nabycia udziałów toruńskiego Zakładu Energoelektroniki TWERD sp. z o.o. - producenta inwerterów, które przeznaczone są m.in. do instalacji fotowoltaicznych. Celem potencjalnej akwizycji jest przygotowanie kompleksowej oferty dla dynamicznie rosnącej branży PV oraz dalszy rozwój rozwiązań wspierających m.in. infrastrukturę dla elektromobilności i magazynowania energii, jak również rozwiązań technicznych z zakresu ładowania pojazdów elektrycznych.

W segmencie Gaz trwa realizacja roll-outów na głównych rynkach zagranicznych w Europie. Spółka będzie brała udział w jednym z największych roll-outów w Belgii (we współpracy z jednym z globalnych liderów opomiarowania mediów Landis+Gyr), w wyniku wygranego przetargu na dostawę ok. 1 mln sztuk gazomierzy

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

w okresie 2023-2031 - kontrakt o łącznej wartości ok. 300 mln zł w części przypadającej na Apator Metrix. Dodatkowo Segment będzie rozwijał swoją ofertę w związku z zapotrzebowaniem rynku na nowe technologie pomiarowe, m.in. w obszarze wodoru i biogazów.

W segmencie Woda i Ciepło trwa wyraźna odbudowa popytu po pandemii zarówno w kraju, jak i za granicą. Branża wody i ciepła ma bardzo dobre perspektywy do dynamicznego rozwoju w wyniku realizowanych w całej Europie (w tym Polsce) wymian wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem. Podpisana 26 kwietnia 2021 r. nowelizacja ustawy o efektywności energetycznej, nakłada na właścicieli lub zarządców budynków wielolokalowych obowiązek montażu do 1 stycznia 2027 r. inteligentnych ciepłomierzy i wodomierzy ze zdalnym odczytem. W związku z tym zauważalny jest już znaczny wzrost zainteresowania systemami stacjonarnymi, pozwalającymi dokonać zdalnych odczytów, stąd duże szanse otwierają się także w sektorze usług rozliczeń wody i ciepła. Najbliższy rok dla segmentu W&H to rozwój nowych rynków i inicjatyw produktowych (billing), a planowane oddanie do użytkowania w kwietniu 2022 roku nowej, zautomatyzowanej w wysokim stopniu fabryki wodomierzy w Jaryszkach k/Poznań przyczyni się do zwiększenia skali i rentowności biznesu.

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 2020 rok w rozdziale 3 i 4. W ocenie Zarządu perspektywy wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne.

(<http://www.apator.com/uploads/files/Raporty/Raporty%20okresowe/2020/roczny-skonsolidowany/sprawozdanie-zarzadu-asa-i-gk-apator-rs-2020-r.pdf>)

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

## 5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

### 5.1. Wykaz zdarzeń w 2021 roku

1. W dniu 4 stycznia 2021 r. spółka zależna Apator Rector Sp. z o.o. zawarła umowę z Tauron Dystrybucja SA o wartości ok. 26,3 mln zł. Umowa dotyczy świadczenia w latach 2021-2024 usług serwisu, wsparcia i rozwoju systemu informatycznego do Zarządzania Majątkiem Sieciowym ZMS wdrożonego w Tauron Dystrybucja SA. Prace realizowane są zgodnie z harmonogramem.
2. W dniu 5 stycznia 2021 r. oferta Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na dostawę komunalnych liczników energii elektrycznej w latach 2021-2022, ogłoszonym przez PGE Dystrybucja SA (zadanie nr 2 – liczniki trójfazowe). Wartość oferty wynosi 45,4 mln zł, w tym prawo opcji polegające na możliwości zwiększenia zamówienia o 9,9 mln zł. W dniu 23 lutego br. spółka zawarła umowy z oddziałami PGE Dystrybucja SA. Dostawy realizowane są od maja 2021 r., zgodnie z harmonogramem.
3. W dniu 8 stycznia 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach dokonał wpisu zastawu rejestrowego na 3.600.000 akcjach na okaziciela Apator SA będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. na rzecz PKO Bank Polski SA. Zastaw rejestrowy stanowi zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank spółce Apator Powogaz SA na budowę zakładu produkcyjnego i będzie utrzymywane do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nieruchomościach, które budowane są dla Apator Powogaz SA.
4. W dniu 12 stycznia 2021 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła z podmiotem z branży deweloperskiej przyrzeczoną Umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej położonej przy ulicy Klemensa Janickiego 23/25 w Poznaniu o łącznym obszarze 3,3 ha, na której posadowiona jest obecna siedziba Apator Powogaz SA (więcej informacji w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za rok 2020).
5. W dniu 5 marca 2021 r. spółka Apator Metrix SA, GWi Ltd. oraz Meter Fit 20 Ltd. zawarły umowę na dostawy regulatorów gazu na rynek brytyjski w latach 2021-2025. Umowa przewiduje, że dostawy regulatorów będą realizowane na podstawie bieżących zamówień składanych przez Meter Fit 20 Ltd. wg jego potrzeb.
6. W dniu 17 marca 2021 r. podpisano aneks do zawartej z TU Euler Hermes SA umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Na mocy aneksu zwiększono przyznany Grupie limit odnawialny na gwarancje z 20 mln zł do 25 mln zł. Jednocześnie ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia umowy w postaci 4 weksli in blanco.
7. W dniu 23 marca 2021 r. otrzymano odpis wyroku NSA z dnia 5 lutego 2021 roku, w sprawie skargi kasacyjnej Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gorzowie Wielkopolskim, w sprawie skargi Apator Rector Sp. z o.o. na interpretację indywidualną Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej w zakresie możliwości zaliczenia do kosztów podatkowych kary umownej w wysokości 11 140,0 tys. zł z tytułu niedotrzymania terminu wykonania usług w ramach umowy na wykonanie i wdrożenie Systemu Zarządzania Majątkiem Sieciowym dla Tauron Dystrybucja SA. Naczelny Sąd Administracyjny w swoim wyroku uznał, że Apator Rector Sp. z o.o. nie ma prawa zaliczyć do kosztów podatkowych poniesionego wydatku w postaci kary. W konsekwencji niezbędna była korekta rozliczenia podatku dochodowego CIT za lata 2018-2020 oraz korekta utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego od kary. Jednocześnie Apator Rector posiadała nierozliczone straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego w pełnej wysokości. Ich wysokość była wystarczająca do skompensowania wpływu wyksięgowania niezasadnie utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego od kary. W efekcie zastosowanej kompensaty, zakwalifikowanie kary do kosztów niestanowiących kosztu uzyskania przychodu nie miało wpływu na wynik finansowy spółki Apator Rector, a zmianie uległ jedynie tytuł utworzonego aktywa z tytułu odroczonego podatku.

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

8. W dniu 26 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Apator SA dokonała wyboru firmy PricewaterhouseCoopers Polska sp. z o.o. Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie do badania sprawozdania finansowego spółki Apator SA oraz badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Apator za lata 2021 – 2023.
9. W dniu 29 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA, które m.in. uchwaliło poziom dywidendy z zysku za rok 2020 w wysokości 1,20 zł brutto na akcje (więcej w pkt 6.7.5).
10. W dniu 30 czerwca 2021 r. Zarząd Apator SA poinformował, że w ramach optymalizacji struktury grupy kapitałowej i konsolidacji segmentu Energii Elektrycznej podjął decyzję o zamiarze włączenia spółki Apator Elkomtech SA (Łódź) do Apator SA (Toruń) w celu zwiększenia efektywności zarządzania oraz uzyskania synergii rynkowych. W dniu 18 października 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA wyraziło zgodę na połączenie spółek, a następnie w dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu dokonał wpisu połączenia spółki Apator SA ze spółką zależną Apator Elkomtech SA. Więcej informacji w pkt 6.5.
11. W dniu 27 lipca 2021 r. Zarząd Apator SA poinformował, że spółka zależna Apator Metrix SA została wybrana jako dostawca inteligentnych gazomierzy w ramach masowego wdrożenia inteligentnych liczników w Belgii. Połączenie belgijskich operatorów sieci dystrybucyjnych (Fluvius, ORES, RESA i Sibelga) wybrało ofertę Landis+Gyr (Belgia) jako najkorzystniejszą na dostawę kompleksowego rozwiązania typu „Dane Jako Usługa” (ang. DaaS Data-as-a-Service), składającego się z centralnego systemu nadrzędnego oraz dostawy inteligentnych liczników mediów. W związku z powyższym Apator Metrix SA, jako partner Landis+Gyr, w latach 2023 – 2031 dostarczy ok. 1 miliona inteligentnych gazomierzy iSMART2 o wartości ok. 65 mln euro (tj. ok. 300 mln zł, wg średniego kursu NBP z dnia 27 lipca 2021 r., 1 EUR= 4,5954 zł).
12. W dniu 25 sierpnia 2021 r. oferta Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu na dostawę liczników energii elektrycznej z komunikacją PLC PRIME, ogłoszonym przez Energa Operator SA. Umowa, o wartości 57 mln zł, została podpisana w dniu 20 września br.
13. W dniu 26 sierpnia 2021 r. Apator SA zawarła umowy nabycia udziałów w spółce Apator Telemetry Sp. z o.o. z czterema osobami fizycznymi (udziałowcami mniejszościowymi). Na mocy umów Apator SA nabył łącznie 512 udziałów o łącznej wartości 12,1 mln zł, stanowiących 20,8% kapitału zakładowego tej spółki (więcej w pkt 6.5). Transakcja została sfinansowana kredytem akwizycyjnym (umowa z dnia 13 sierpnia 2021 r.).
14. W dniu 17 listopada 2021 r. Zarząd Apator SA poinformował o zawarciu listu intencyjnego dotyczącego zamiaru nabycia 100% udziałów w spółce Zakład Energoelektroniki TWERD sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. ZE TWERD sp. z o.o. jest producentem urządzeń energoelektronicznych, w szczególności inwerterów przeznaczonych do instalacji fotowoltaicznych oraz ładowarek i stacji szybkiego ładowania do samochodów elektrycznych. Na podstawie listu intencyjnego spółki prowadzą prace nad projektem umowy nabycia udziałów oraz umowy inwestycyjnej, przy czym list intencyjny nie stanowi zobowiązania Stron do zawarcia ww. umów. Celem potencjalnej akwizycji jest przygotowanie, zgodnie ze strategią Grupy Apator, kompleksowej oferty dla dynamicznie rosnącej branży PV oraz dalszy rozwój rozwiązań wspierających m.in. infrastrukturę dla elektromobilności. Potencjalna wartość transakcji to kilkanaście milionów złotych.
15. W dniu 24 listopada 2021 r. w wyniku rezygnacji złożonej przez Prezesa Zarządu Mirosława Klepackiego, Rada Nadzorcza ustaliła, że od dnia 25 listopada 2021 r. skład Zarządu Apator SA jest następujący: Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu, Tomasz Łątka – Członek Zarządu.
16. W dniu 24 listopada 2021 r. Zarząd Apator SA podjął decyzję o wypłacie zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2021 rok w wysokości 0,30 zł brutto na jedną akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 24 stycznia 2022 r., wszystkim Akcjonariuszom, którzy posiadali akcje na dzień 17 stycznia 2022 r. (więcej informacji w pkt 6.7.5).

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

17. W dniu 24 listopada 2021 roku Zarząd Apator SA podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia realizacji Programu Skupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 23/VI/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Apator SA z dnia 29 czerwca 2021 r.
18. W dniu 6 grudnia 2021 r., w wyniku wygranego przetargu, spółka Apator Metrix SA zawarła z Polską Spółką Gazownictwa sp. z o.o. („PSG”) umowy na dostawy gazomierzy miechowych w ramach sześciu zadań będących częścią przetargu na dostawę gazomierzy miechowych ogłoszonego przez PSG. Łączna wartość zawartych umów wynosi 74,9 mln zł netto, a realizacja dostaw nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia ich zawarcia.
19. W dniu 29 grudnia 2021 r. dokonano rejestracji zmian w Statucie Apator SA przez Sąd Rejonowy w Toruniu. Zmiany w Statucie dotyczą obniżenia kapitału zakładowego Apator SA w związku z umorzeniem 29.100 akcji na okaziciela, dających prawo do 29.100 głosów na WZA, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych (więcej w pkt 6.7.2).
20. W dniu 29 grudnia 2021 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła ze spółką stowarzyszoną AO Teplovodomer z siedzibą w Mytiszczach (Rosja) ramową umowę o współpracy na 2022 rok. Wartość umowy ramowej wynosi 6 mln euro netto, tj. 27,6 mln zł (wg średniego kursu NBP z dnia 29 grudnia 2021 r., 1 EUR = 4,5997 PLN). Przedmiotem umowy jest dostawa do spółki Teplovodomer wodomierzy, ciepłomierzy, łączników i części zamiennych. Dostawy są realizowane na podstawie bieżących zamówień.

*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 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator SA z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech SA z siedzibą w Łodzi (więcej w pkt 6.5).
2. W dniu 21 stycznia 2022 r., spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła 248 udziałów Apator Telemetry sp. z o.o. (stanowiących 10,1%) od dwóch osób fizycznych - wspólników Apator Telemetry sp. z o.o. za łączną cenę 5,9 mln zł (więcej w pkt 6.5).
3. W dniu 24 lutego 2022 r. spółka Apator SA podpisała umowę z Enea Operator sp. z o.o. w wyniku wyboru oferty spółki jako najkorzystniejszej w jednym z zadań przetargu na dostawę statycznych liczników energii elektrycznej z modułem komunikacyjnym GSM. Wartość umowy wynosi 23 mln zł, jednak postanowienia umowy przewidują prawo opcji polegające na możliwości podwojenia zamówienia. W związku z powyższym całkowita maksymalna wartość umowy może wynieść 46 mln zł.
4. W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła działania zbrojne przeciwko Ukrainie, w związku z czym Grupa Apator dokonała oceny obecnych skutków toczących się działań wojennych na działalność Apator SA oraz Grupy Apator. Więcej informacji w pkt. 4.1. niniejszego sprawozdania.

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

## 6. Informacje dodatkowe

### 6.1. Kredyty, pożyczki, poręczenie, gwarancje

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	31.12.2021 r.	31.12.2020 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	38 280	4 183	34 097
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	173 148	125 218	47 930
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>211 428</b>	<b>129 401</b>	<b>82 027</b>

#### 6.1.1. Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2021 roku stan istotnych umów kredytowych jest następujący:

##### 1. Grupa Apator

Umowa wieloproduktowa z dnia 22 czerwca 2016 r.

W dniu 30 czerwca 2021 r. pomiędzy ING Bank Śląski SA a spółkami grupy Apator: Apator SA, Apator Powogaz SA, Apator Metrix SA, FAP Pafal SA, Apator Elkomtech SA, Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetria Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 160 mln zł do 180 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 21 września 2022 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz wykupu przez Bank wierzycelności. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

W związku z zawarciem aneksu zmianie uległy zabezpieczenia Umowy, którymi obecnie są:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. stan zadłużenia Grupy Apator z tytułu zawartej umowy wieloproduktowej wynosił:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 134,3 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 21,6 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 5 mln zł.

##### 2. Spółka Apator SA:

a) posiada kredyt w Banku Handlowym SA na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki. W dniu 9 marca 2021 r. zawarty został aneks do umowy, na mocy którego wydłużony został okres kredytowania do dnia 25 marca 2022 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 8,3 mln zł oraz z cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

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

- Na dzień 31 grudnia 2021 r. poziom wykorzystanego kredytu wynosił 3,0 mln zł;
- b) w dniu 13 sierpnia 2021 r. zawarła z Bankiem Handlowym SA umowę o kredyt długoterminowy (akwizycyjny) na kwotę 13 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie zakupu udziałów od mniejszościowych udziałowców spółki Apator 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.  
Na dzień 31 grudnia 2021 r. do spłaty kredytu pozostała kwota 11 mln zł;
- c) posiada umowę faktoringu pełnego zawartą z ING Commercial Finance Polska SA, z limitem do kwoty 10 mln zł, przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. Umowa obowiązuje do dnia 21 października 2022 r. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.  
Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiła 2 mln zł.

3. Spółka Apator Metrix SA posiada kredyt długoterminowy (inwestycyjny) na zakup udziałów GWi zaciągnięty w Banku Millennium SA. Wysokość kredytu wynosiła 22,1 mln zł. Kredyt udzielony jest na okres do 31.12.2022 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza hipoteka kaucyjna do kwoty 23,3 mln zł na nieruchomości spółki położonej w Tczewie, przewłaszczenie środków trwałych o łącznej wartości min. 2,4 mln zł, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, zastaw na rachunkach bankowych oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 31,7 mln zł.  
Na dzień 31 grudnia 2021 r. stan udzielonego kredytu wynosił 4,2 mln zł.
4. Spółka GWi Ltd. posiada kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 września 2017 roku w banku CITI Londyn na kwotę 4 mln GBP. Kredyt został zaciągnięty na spłatę pożyczki od BI Group PLC i Apator Metrix SA, co było związane z wcześniejszym wykupem pozostałych 50% udziałów GWi przez Apator Metrix SA w 2017 r. Termin spłaty kredytu jest rokrocznie odnawiany. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Apator Metrix SA w formie gwarancji bankowej na kwotę 4 mln GBP (tj. 22,6 mln zł. wg. kursu sprzedaży ING z dnia 31 grudnia 2021 r. dla waluty GBP = 5,6590) oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 4,8 mln GBP (tj. 26,7 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 31 grudnia 2021 r. dla waluty GBP = 5,6590). Oprocentowanie kredytu ustalone jest według zmiennej stopy LIBOR powiększonej o marżę banku.  
Na dzień 31 grudnia 2021 r. stan udzielonego kredytu wynosi 4 mln GBP (tj. 21,9 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2021 r. dla waluty GBP = 5,4846PLN).
5. Spółka Apator Powogaz SA:
- a) w dniu 4 grudnia 2020 r. zawarła z bankiem PKO Bank Polski SA z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 39,1 mln zł z możliwością zwiększenia do kwoty 41 mln zł. Kredyt przeznaczony jest sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Jaryszkach (obręb ewidencyjny Żernik k/Poznania), 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,

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy (ustanowiony w dniu 8 stycznia 2021 r.) na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator SA będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nabywanych gruntach i budowanej nieruchomości w Jaryszkach/gm. Żerniki).

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 31,3 mln zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosiła 5,6 mln zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. stan wykorzystanego finansowania wyniósł 9,3 mln zł.

W 2021 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

Stan udzielonych i otrzymanych pożyczek spółek Grupy Apator na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawia się następująco:

- Spółka Apator Powogaz SA posiada należność z tytułu skonsolidowanej pożyczki w wysokości 1,5 mln EUR udzielonej podmiotowi zależnemu spółce Apator Miitors ApS. Nominalna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 2%. 20 listopada 2020 r. Spółka Apator Powogaz podpisała z Apator Miitors Aps aneks wydłużający okres spłaty pożyczki do końca 2029 roku. Na dzień 31 grudnia 2021 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 1,5 mln EUR (tj. 6,9 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2021 r. dla waluty EUR = 4,5994). Odsetki za 2021 r. uregulowane zostały w styczniu 2022 roku.

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



### 6.1.3. Poręczenia i gwarancje

Stan udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 grudnia 2021 r. jest następujący:

#### 1. Spółka Apator SA:

- gwarancja zapłaty należności przez spółkę Apator Metrix SA w kwocie 11,2 mln EUR (5,7 mln zł wg kursu sprzedaży EUR w banku ING z dnia 31 grudnia 2021 r. równego 1 EUR = 4,7524 PLN) wobec Flonidan AS za zakupione przez Apator Metrix SA maszyny w celu zwiększenia zdolności produkcyjnych pod potrzeby realizacji kontraktu na Wielką Brytanię. Okres obowiązywania gwarancji trwa od 23 września 2019 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. Prowizja z tytułu udzielonej gwarancji naliczana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę 0,8% p.a.
- 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 SA:

- gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industries Ltd. (GWi) do maksymalnej kwoty 4 mln GBP (tj. 22,6 mln zł wg kursu sprzedaży GBP w banku ING z dnia 31 grudnia 2021 r. równego 1 GBP = 5,6590 PLN) na okres do 31 października 2022 r. Gwarancja zabezpiecza kredyt udzielony GWi przez Bank Citi na spłatę m.in. pożyczek udzielonych wcześniej przez NIG i Apator Metrix SA. Gwarancja ta wystawiona została na podstawie umowy rewolwingowej zawartej pomiędzy Apator Metrix SA i Citi Handlowy. Prowizja z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% p.a.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki, opisane szczegółowo w pkt 1.2.

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

W dniu 5 lutego 2021 r. Zarząd Apator SA otrzymał odpis pozwu PySENSE Sp. z o.o. przeciwko Apator SA. Pozew został wniesiony w dniu 29 grudnia 2020 r. do Sądu Okręgowego w Toruniu, VI Wydział Gospodarczy i dotyczył zapłaty kwoty 21.526.688,09 zł, na którą składają się:

- odszkodowanie na podstawie art. 471 KC z tytułu szkody w związku z niewykonaniem przez Apator SA umowy o współpracy z dnia 31.10.2018 r. w zakresie wytworzenia przez PySENSE Sp. z o.o. modemów komunikacyjnych do liczników energii elektrycznej Apator SA w wysokości 21.347.389,20 zł (tj. 20.502.193,30 zł plus odsetki ustawowe za opóźnienie od daty wymagalności 01.04.2020 r. w wysokości 845.195,90 zł),
- wynagrodzenie za przeniesienie przez PySENSE Sp. z o.o. autorskich praw majątkowych na Apator SA w wysokości 115.263,57 zł (tj. 110.700 zł plus odsetki ustawowe za opóźnienie od daty wymagalności 01.04.2020 r. w wysokości 4.563,57 zł),
- wynagrodzenie z tytułu udzielenia Apator SA licencji do oprogramowania w wysokości 64.035,32 zł (tj. 61.500 zł plus odsetki ustawowe za opóźnienie od daty wymagalności 01.04.2020 r. w wysokości 2.535,32 zł).

W odpowiedzi na pozew, Spółka, uznając go za bezzasadny, wniosła o oddalenie powództwa w całości, kwestionując nie tylko zasadę odpowiedzialności, ale także wysokość dochodzonego roszczenia. W dniu 30 listopada 2021 r., w wyniku odbytego postępowania sądowego, Sąd Okręgowy w Toruniu, VI Wydział

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

Gospodarczy, ogłosił wyrok, w którym oddalił w całości powództwo PySENSE sp. z o.o. przeciwko Apator SA dotyczące zapłaty kwoty 21,5 mln zł i zasądził zwrot kosztów procesu na korzyść Emitenta. Wyrok Sądu Okręgowego jest nieprawomocny, a spółce PySENSE sp. z o.o. przysługuje apelacja.

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

### 6.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Apator realizowana jest współpraca w obszarach biznesowych, w zakresie działalności finansowej oraz w zakresie funkcji wsparcia (głównie IT). W ramach tej współpracy w okresie I-IV kwartału 2021 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, ani spółka Apator SA ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

### 6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator SA
Energia Elektryczna (EE)	Opomiarowanie energii elektrycznej	FAP Pafal SA	Świdnica	100%	Spółka zależna od Apator SA
	ICT	Apator Rector Sp. z o. o.	Zielona Góra	100%	Spółka zależna od Apator SA
	Systemy sterowania i nadzoru	Apator Elkomtech SA*	Łódź	100%	Spółka zależna od Apator SA
	Aparatura łączeniowa	Apator GmbH	Berlin (Niemcy)	100%	Spółka zależna od Apator SA
	Handel aparaturą górniczą (działalność o niewielkim rozmiarze - nie jest linią biznesową)	Apator Mining Sp. z o. o.	Katowice	100%	Spółka zależna od Apator SA
Energia Elektryczna/ Gaz	Opomiarowanie energii elektrycznej i gazu	Apator GmbH	Berlin (Niemcy)	100%	Spółka zależna od Apator SA
Woda i Ciepło (W&H)	-	Apator Powogaz SA	Poznań	100%	Spółka zależna od Apator SA
		Apator Metra s. r. o.	Sumperk (Czechy)	100%	Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Powogaz SA

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

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator SA
					Udział pośredni poprzez Apator Powogaz SA
		Apator Miitors ApS	Aarhus (Dania)	100%	Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Powogaz SA Udział pośredni przez Apator Powogaz SA
		Apator Telemetry Sp. z o. o.	Słupsk	82,6%**	Zależna bezpośrednio od Apator SA w 20,8% oraz zależna pośrednio przez Apator Powogaz SA w 61,8%
Gaz	-	Apator Metrix SA	Tczew	100%	Spółka zależna od Apator SA
		GWi Ltd.	Coventry (Wielka Brytania)	100%	Zależna pośrednio od Apator SA przez Apator Metrix SA Udział pośredni przez Apator Metrix SA
		Apator Elkomtech SA*	Łódź	100%	Spółka zależna od Apator SA

\*\*\*) W dniu 3 stycznia 2022 r. spółka Apator SA została połączona ze spółką zależną Apator Elkomtech SA. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Apator Elkomtech SA na Apator SA. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS, Apator SA wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Apator Elkomtech SA.

\*\*\*) W dniu 21 stycznia 2022 r. spółka Apator Powogaz SA dokupiła 10,1% udziałów od wspólników Apator Telemetry sp. z o.o. (więcej informacji w pkt 6.5).

oraz następujące jednostki stowarzyszone wyceniane z zastosowaniem metody praw własności:

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

## 6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator

### Nabycie udziałów Apator Telemetry sp. z o.o.

W dniu 26 sierpnia 2021 r. zawarto z czterema osobami fizycznymi - wspólnikami spółki Apator Telemetry sp. z o. o. (Słupsk) – umowy, na mocy których spółka Apator SA nabyła 512 udziałów tej spółki za łączną kwotę 12,1 mln zł. Udziały te stanowią 20,80% kapitału zakładowego Apator Telemetry sp. z o. o. oraz uprawniają do wykonania 20,80% ogólnej liczby głosów.

Następnie, po dniu bilansowym, tj. 21 stycznia 2022 r., spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła kolejne 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 SA posiada obecnie 71,89% udziału w kapitale zakładowym Apator Telemetry sp. z o. o. oraz 71,89% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

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

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

#### Połączenie spółek Apator SA z Apator Elkomtech SA

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

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

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

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

Poza wyżej wymienionymi, 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 2021 r. skład Rady Nadzorczej Apator SA był następujący:

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

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

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

## Zarząd

Do dnia 24 listopada 2021 r. skład Zarządu Apator SA był następujący:

1. Mirosław Klepacki – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
2. Arkadiusz Chmielewski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator,
3. Tomasz Łątka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Automatyzacji Pracy Sieci.

W dniu 24 listopada 2021 r. Rada Nadzorcza Apator SA otrzymała rezygnację Mirosława Klepackiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Apator SA. Rezygnacja wynikała z przyczyn osobistych i została złożona ze skutkiem na dzień 24 listopada 2021 r. Następnie Rada Nadzorcza powołała Arkadiusza Chmielewskiego na Prezesa Zarządu Apator SA. Zatem od dnia 25 listopada 2021 r. skład Zarządu Apator SA jest następujący:

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

Obecna wspólna kadencja Zarządu rozpoczęła się w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2019 r. i trwa 3 lata.

## 6.7. Akcje, Akcjonariusze

### 6.7.1. Kapitał zakładowy

W dniu 29 grudnia 2021 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Apator SA. Nastąpiło ono w związku z umorzeniem 29.100 akcji na okaziciela, dających prawo do 29.100 głosów, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych, zamkniętego w dniu 29 czerwca 2021 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA

Po powyższym obniżeniu oraz na 31.12.2021 r. kapitał zakładowy Apator SA wynosił 3.277.722,80 zł i dzielił się na 7.337.001 akcji imiennych serii A oraz 25.440.227 akcji 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 54.788.231.

	Stan na 31 grudnia 2021 r.			
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 337 001	22,4%	29 348 004	53,6%
Akcje na okaziciela	25 440 227	77,6%	25 440 227	46,4%
<b>Ogółem akcje</b>	<b>32 777 228</b>	<b>100,00%</b>	<b>54 788 231</b>	<b>100,00%</b>

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

	Stan na 28 lutego 2022 r.			
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 332 491	22,4%	29 329 964	53,5%
Akcje na okaziciela	25 444 737	77,6%	25 444 737	46,5%
<b>Ogółem akcje</b>	<b>32 777 228</b>	<b>100,00%</b>	<b>54 774 701</b>	<b>100,00%</b>

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

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 2020/2021

W dniu 2 lipca 2020 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 31/VII/2020 w sprawie realizacji 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 18 sierpnia 2020 roku do dnia 31 maja 2021 roku. Skup akcji realizowany był za pośrednictwem Erste Securities Polska SA z siedzibą w Warszawie. W dniu 29 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 18/VI/2021 w sprawie zamknięcia w/w Programu.

W ramach programu skupu akcji własnych skupionych zostało 29.100 akcji na okaziciela (za łączną kwotę 659 tys. zł), dających 29.100 głosów na WZ, stanowiących łącznie 0,0887% kapitału zakładowego i 0,0531% ogólnej liczby głosów. Powyższe akcje zostały umorzone, a kapitał zakładowy spółki został obniżony w dniu 29 grudnia 2021 r. (zgodnie z informacją w pkt 6.7.1).

#### Program odkupu akcji własnych w latach 2021/2022

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

Od rozpoczęcia bieżącego skupu akcji własnych do momentu publikacji niniejszego raportu okresowego skupionych zostało 57.232 akcji na okaziciela (za łączną kwotę 1.114 tys. zł), dających 57.232 głosów na WZ, stanowiących łącznie 0,1746% kapitału zakładowego i 0,1045% ogólnej liczby głosów.

### 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 2021 r.				Stan na 28 lutego 2022 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż, darowizna
Apator Mining	3 600 000*	3 600 000	10,97%	6,57%	3 600 000*	3 600 000	10,98%	6,57%	-	-
Aviva OFE Aviva Santander SA	3 338 888**	3 338 888	10,18%	6,09%	3 338 888**	3 338 888	10,19%	6,10%	-	-
Mariusz Lewicki	2 310 000	5 872 128	7,04%	10,71%	2 312 000	5 874 128	7,05%	10,72%	2 000	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną***	1 917 308	5 678 114	5,84%	10,36%	1 945 274	5 856 080	5,93%	10,69%	50 000	-22 034
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,63%	8,00%	1 520 279	4 382 921	4,64%	8,00%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 435 000	3 717 544	4,37%	6,78%	1 450 000	3 749 044	4,42%	6,84%	15 000	-
Kazimierz Piotrowski wraz z osobą blisko związaną	823 955	2 818 277	2,51%	5,14%	823 955	2 818 277	2,51%	5,15%	-	-
<b>Podsumowanie</b>	<b>14 944 542</b>	<b>29 406 984</b>	<b>45,56%</b>	<b>53,65%</b>	<b>14 990 396</b>	<b>29 619 338</b>	<b>45,73%</b>	<b>54,07%</b>	<b>67 000</b>	<b>-22 034</b>

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 17 listopada 2021 r.				Stan na 28 lutego 2022 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
RN Mariusz Lewicki	2 310 000	5 872 128	7,04%	10,71%	2 312 000	5 874 128	7,05%	10,72%	2 000	-
RN Tadeusz Sosgórnik	1 416 738	5 177 544	4,32%	9,45%	1 466 738	5 377 544	4,47%	9,82%	50 000	-
RN Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,63%	8,00%	1 520 279	4 382 921	4,64%	8,00%	0	-
RN Janusz Marzygliński	621 247	2 219 023	1,89%	4,05%	571 247	2 019 023	1,74%	3,69%	0	-50 000
RN Kazimierz Piotrowski	587 147	2 107 853	1,79%	3,85%	587 147	2 107 853	1,79%	3,85%	0	-
RN Janusz Niedźwiecki	255 810	945 117	0,78%	1,72%	255 810	945 117	0,78%	1,73%	0	-
Zarząd Mirosław Klepacki*	10 007	10 007	0,03%	0,02%	-	-	-	-	-	-
<b>Podsumowanie</b>	<b>6 721 228</b>	<b>20 714 593</b>	<b>20,48%</b>	<b>37,80%</b>	<b>6 713 221</b>	<b>20 706 586</b>	<b>20,47%</b>	<b>37,81%</b>	<b>52 000</b>	<b>-50 000</b>

\* Mirosław Klepacki od dnia 25 listopada 2021 r. nie wchodzi w skład osób zarządzających.

#### 6.7.5. Dywidenda

##### Dywidenda z zysku za rok 2020

W dniu 29 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA zdecydowało o wypłacie dywidendy z zysku za 2020 rok w wysokości 1,20 zł brutto na jedną akcję. Łączna kwota przeznaczona na dywidendę, zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia, wyniosła 39.339.333,60 zł z zysku za 2020 rok. Zgodnie z polityką dywidendy, wypłata dywidendy następuje w dwóch częściach: w formie zaliczki oraz w formie pozostałej części, płatnej po zatwierdzeniu ostatecznej wysokości dywidendy przez Walne Zgromadzenie.

W związku z powyższym zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2020 rok w łącznej wysokości 14.756.412,60 zł, czyli 0,45 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 31 grudnia 2020 roku Akcjonariuszom posiadającym akcje w dniu 24 grudnia 2020 roku. Do zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy uprawnionych było 32.792.028 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C.

Pozostała część dywidendy w łącznej wysokości 24.582.921 zł, czyli 0,75 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 23 sierpnia 2021 roku. Prawo do tej części dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator SA w dniu 9 sierpnia 2021 roku. Do wypłaty pozostałej części dywidendy uprawnionych było 32.777.228 akcji imiennych serii A i akcji na okaziciela serii A, B i C.

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2020	Liczba akcji	Zaliczka na poczet dywidendy na 1 akcję	Zaliczka na poczet dywidendy wypłacona 31.12.2020 r.
Akcje imienne	7 337 001	0,45 zł	3 301 650,45 zł
Akcje na okaziciela	25 455 027	0,45 zł	11 454 762,15 zł
Akcje skupione	14 300*	0,00 zł	0,00 zł
Ogółem akcje	32 806 328		14 756 412,60 zł

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

Pozostała część dywidendy z zysku za rok 2020	Liczba akcji	Pozostała część dywidendy na 1 akcję	Pozostała część dywidendy wypłacona 23.08.2021 r.
Akcje imienne	7 337 001	0,75 zł	5 502 750,75 zł
Akcje na okaziciela	25 440 227	0,75 zł	19 080 170,25 zł
Akcje skupione	29 100*	0,00 zł	0,00 zł
Ogółem akcje	32 806 328		24 582 921,00 zł

\*akcje skupione w ramach realizowanego buybacku nie brały udziału w wypłacie pozostałej części dywidendy.

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

### Dywidenda z zysku za rok 2021

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

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

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

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

## 6.8. Podsumowanie

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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 2021 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 2020.

### 7.2. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

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

### 7.3. Dodatkowe informacje finansowe

#### 7.3.1. Średnia ważona ilość akcji

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

#### 7.3.2. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania skonsolidowanego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 29.178.619 (na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 29.204.907) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

#### 7.3.3. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania jednostkowego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 32.778.619 (na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 32.804.907).

#### 7.3.4. Kursy użyte do przeliczania wybranych danych finansowych

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE/ DESCRIPTION	I-IV kwartał 2021	2020 rok	I-IV kwartał 2020
	Eur / PLN	Eur / PLN	Eur / PLN
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4,5775	X	4,4742
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,5994	X	4,6148
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,5994	4,6148	X

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	2 420	2 313	11 414	15 110
Aktywa finansowe	-	-	1 480	1 435
Instrumenty pochodne	948	1 347	23	948
Zapasy	2 997	3 439	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 761	4 888	-	-
Rezerwy	3 320	3 626	-	-
Odpisy aktualizujące należności	792	715	-	-
Strata podatkowa	11 001	11 199	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	2 990	3 117	544	576
<b>Razem</b>	<b>39 746</b>	<b>41 161</b>	<b>13 461</b>	<b>18 069</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(9 029)	(10 585)	(9 029)	(10 585)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>30 717</b>	<b>30 576</b>	<b>4 432</b>	<b>7 484</b>

Efektywna stopa podatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Zysk brutto:</b>	<b>85 004</b>	<b>81 917</b>
<b>Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:</b>	<b>16 482</b>	<b>15 302</b>
<b>Korekty</b>	<b>5 842</b>	<b>4 378</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(532)	(870)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	5 135	-
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 198	3 432
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	590	1 252
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresie	(62)	(240)
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	-	1 193
Inne doliczenia do podatku	67	-
Inne odliczenia podatkowe	(554)	(389)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>22 324</b>	<b>19 680</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>26,26%</b>	<b>24,02%</b>

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

## Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	Stan na koniec okresu
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	335	-	-	335
Pozostałe aktywa finansowe	191	-	-	191
Zapasy	18 616	(2 642)	33	16 007
Należności	7 708	(480)	4	7 232
<b>Razem</b>	<b>26 850</b>	<b>(3 122)</b>	<b>37</b>	<b>23 765</b>

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

## Rezerwy na zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
<b>Wartość rezerw na początek okresu</b>	<b>9 580</b>	<b>11 290</b>	<b>4 679</b>	<b>15 852</b>	<b>1 110</b>	<b>42 511</b>
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	13 128	1 448	6 126	1 053	<b>21 755</b>
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	(605)	-	-	-	-	<b>(605)</b>
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(536)	(13 089)	(1 025)	(10 714)	(297)	<b>(25 661)</b>
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(208)	-	-	-	-	<b>(208)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	11	15	23	-	<b>49</b>
<b>Wartość rezerw na koniec okresu, w tym</b>	<b>8 231</b>	<b>11 340</b>	<b>5 117</b>	<b>11 287</b>	<b>1 866</b>	<b>37 841</b>
- rezerwy długoterminowe	7 227	-	-	702	-	<b>7 929</b>
- rezerwy krótkoterminowe	1 004	11 340	5 117	10 585	1 866	<b>29 912</b>

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

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł		w tys. eur	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
	I-IV kwartał 2021	2020	I-IV kwartał 2021	2020
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>282 486</b>	<b>353 424</b>	<b>61 712</b>	<b>78 992</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 313)	23 968	(2 253)	5 357
<b>EBITDA</b>	<b>8 982</b>	<b>41 640</b>	<b>1 962</b>	<b>9 307</b>
Zysk brutto	21 662	56 609	4 732	12 652
<b>Zysk netto</b>	<b>18 461</b>	<b>51 555</b>	<b>4 033</b>	<b>11 523</b>
<b>Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>18 461</b>	<b>51 555</b>	<b>4 033</b>	<b>11 523</b>
Średnia ważona ilość akcji	32 778 619	32 804 907	32 778 619	32 804 907
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,56	1,57	0,12	0,35
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(39 222)	36 315	(8 528)	7 869
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	10 488	13 331	2 280	2 889
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	26 653	(49 360)	5 795	(10 696)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(2 081)</b>	<b>286</b>	<b>(453)</b>	<b>62</b>
<b>Sprawozdanie jednostkowe</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>2020 rok</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>2020 rok</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>539 437</b>	<b>501 221</b>	<b>117 284</b>	<b>108 612</b>
Aktywa trwałe	402 918	396 309	87 602	85 878
Aktywa obrotowe	136 519	104 912	29 682	22 734
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	363 263	369 404	78 981	80 048
Kapitał akcyjny	3 278	3 281	713	711
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	18 677	12 381	4 061	2 683
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	157 497	119 436	34 243	25 881
Średnia ważona ilość akcji	32 778 619	32 804 907	32 778 619	32 804 907
Wartość księgową netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	11,08	11,26	2,41	2,44

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2021 i 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku – 4,4742 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994, na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994, na dzień 31 grudnia 2020 roku - 4,6148;

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>402 918</b>	<b>396 309</b>
Wartości niematerialne	10 751	10 418
Rzeczowe aktywa trwałe	97 057	101 215
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	9 467	9 382
Nieruchomości inwestycyjne	1 011	976
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	270 495	258 259
- w jednostkach powiązanych	270 495	258 259
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 137	16 059
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>136 519</b>	<b>104 912</b>
Zapasy	91 250	49 314
Należności handlowe	39 037	47 078
- od jednostek powiązanych	2 025	4 126
- od pozostałych jednostek	37 012	42 952
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	496	-
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	692	1 662
Pozostałe należności krótkoterminowe	206	359
- od pozostałych jednostek	206	359
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	166	41
- w pozostałych jednostkach	166	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 407	4 488
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 265	1 970
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>539 437</b>	<b>501 221</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Kapitał własny</b>	<b>363 263</b>	<b>369 404</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>363 263</b>	<b>369 404</b>
Kapitał podstawowy	3 278	3 281
Akcje własne	(450)	(300)
Pozostałe kapitały	342 759	331 200
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(862)	(1 026)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	77	(550)
Niepodzielony wynik finansowy	18 461	36 799
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	18 461	51 555
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	-	(14 756)
<b>Zobowiązania</b>	<b>176 174</b>	<b>131 817</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>18 677</b>	<b>12 381</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	7 000	-
- <i>od pozostałych jednostek</i>	7 000	-
Zobowiązania długoterminowe	300	-
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	300	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	7 542	7 315
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 835	5 066
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>157 497</b>	<b>119 436</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	98 691	50 742
- <i>od pozostałych jednostek</i>	98 691	50 742
Zobowiązania handlowe	34 190	32 125
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	1 206	2 553
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	32 984	29 572
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	1 392
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 724	3 935
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 093	9 946
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	373	-
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	9 720	9 946
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	1 598	1 383
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 159	7 151
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 042	12 762
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>539 437</b>	<b>501 221</b>

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



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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Należności warunkowe</b>	<b>250</b>	<b>200</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	250	200
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>27 953</b>	<b>25 097</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	6 369	6 165
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	6 369	6 165
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	21 584	18 932
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	21 584	18 932
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>122 235</b>	<b>82 299</b>
Hipoteka zwykła	35 900	35 900
Zabezpieczenie na majątku	86 335	46 399
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>150 438</b>	<b>107 596</b>

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 180 mln zł):
  - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 35,9 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
  - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 45,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 17,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
  - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunków bankowych w ING Bank Śląski,
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa o długoterminowy kredyt inwestycyjny w wysokości 13 mln zł zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
  - zastaw rejestrowy na nabytych udziałach w wysokości 12,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunku bankowego w CITI Bank Handlowy S.A.,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.
- Umowa kredytowa z CITI Bank Handlowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym, limit 10 mln zł):
  - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Umowa faktoringu typu pełnego (limit 10 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

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

Apator S.A. złożył także 10 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia z umowy TU Euler Hermes S.A. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (limit dla Grupy 25 mln zł), 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy faktoringu na finansowanie dostaw typu "confirming", zawartej z Santander Faktoring Sp. z o.o. oraz 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy leasingu zawartej z mLeasing Sp. z o.o.

Ponadto, na 31 grudnia 2021 roku Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych (uwzględnionych w powyższej tabeli):

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

Dodatkowo, na 31 grudnia 2021 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczej na kwotę 250 tys. zł, wystawionej przez Bank Millennium S.A., z terminem do 31 sierpnia 2022 roku.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2021	31.12.2020*
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>64 069</b>	<b>80 220</b>	<b>282 486</b>	<b>353 424</b>
- jednostkom powiązanym	5 777	5 642	47 427	41 822
- pozostałym jednostkom	58 292	74 578	235 059	311 602
<b>Koszt własny sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>(62 276)</b>	<b>(66 967)</b>	<b>(250 742)</b>	<b>(281 969)</b>
- jednostkom powiązanym	(5 775)	(5 612)	(38 696)	(29 551)
- pozostałym jednostkom	(56 501)	(61 355)	(212 046)	(252 418)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 793</b>	<b>13 253</b>	<b>31 744</b>	<b>71 455</b>
Koszty sprzedaży	(2 298)	(2 212)	(7 703)	(8 413)
Koszty ogólnego zarządu	(10 145)	(9 965)	(38 225)	(39 804)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(10 650)</b>	<b>1 076</b>	<b>(14 184)</b>	<b>23 238</b>
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym</b>	<b>1 642</b>	<b>1 193</b>	<b>3 871</b>	<b>730</b>
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	2	-	1	(20)
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	27	(22)	107	92
Wynik na wycenie nieruchomości	35	(81)	35	(81)
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	2	617	1	572
Wynik na innej działalności operacyjnej	1 578	679	3 728	147
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(9 008)</b>	<b>2 269</b>	<b>(10 313)</b>	<b>23 968</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe, w tym</b>	<b>868</b>	<b>271</b>	<b>31 975</b>	<b>32 641</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	1 527	526	34 473	31 446
- od jednostek powiązanych	1 527	526	34 473	31 446
Odsetki od kredytów i pożyczek	(530)	(59)	(973)	(583)
Wynik na pozostałych odsetkach	(60)	(23)	(181)	(121)
Wynik na różnicach kursowych	23	346	(530)	1 698
Wynik na transakcjach walutowych	(55)	(317)	(310)	649
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	(1)	-	(24)	-
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(36)	(202)	(480)	(448)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(8 140)</b>	<b>2 540</b>	<b>21 662</b>	<b>56 609</b>
Bieżący podatek dochodowy	(16)	(485)	(1 465)	(2 840)
Odroczony podatek dochodowy	(283)	4	(1 736)	(2 214)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(8 439)</b>	<b>2 059</b>	<b>18 461</b>	<b>51 555</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.10.2021	01.10.2020	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020*	31.12.2021	31.12.2020*
<i>Inne całkowite dochody</i>				
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>219</b>	<b>(331)</b>	<b>791</b>	<b>(780)</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	55	(227)	627	(676)
Zyski i straty aktuarialne wraz z efektem podatkowym	164	(104)	164	(104)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(8 220)</b>	<b>1 728</b>	<b>19 252</b>	<b>50 775</b>

\* - przekształcony (pkt 8.8)

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
<b>Saldo na dzień 01.01.2021</b>	<b>3 281</b>	<b>(300)</b>	<b>331 200</b>	<b>(1 026)</b>	<b>(550)</b>	<b>36 799</b>	<b>369 404</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>							
Całkowite dochody							
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	-	-	-	-	-	18 461	<b>18 461</b>
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	-	<b>627</b>
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	164	-	-	<b>164</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 31.12.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 216</b>	<b>164</b>	<b>627</b>	<b>6 245</b>	<b>19 252</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(39 339)	<b>(39 339)</b>
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	14 756	<b>14 756</b>
Zakup akcji własnych	-	(810)	-	-	-	-	<b>(810)</b>
Umorzenie akcji własnych	(3)	660	(657)	-	-	-	-

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
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	18 461	363 263

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
<b>Saldo na dzień 01.01.2020</b>	<b>3 286</b>	<b>(1 053)</b>	<b>314 447</b>	<b>(922)</b>	<b>126</b>	<b>39 304</b>	<b>355 188</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>							
Całkowite dochody							
Zysk netto za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	-	-	-	-	-	51 555	<b>51 555</b>
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	17 980	-	-	(17 980)	-
Inne całkowite dochody							
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	(676)	-	<b>(676)</b>
Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego							
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny wraz z efektem podatkowym	-	-	-	(104)	-	-	<b>(104)</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17 980</b>	<b>(104)</b>	<b>(676)</b>	<b>33 575</b>	<b>50 775</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>							
Dywidendy	-	-	-	-	-	(21 324)	<b>(21 324)</b>
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	(14 756)	<b>(14 756)</b>
Zakup akcji własnych	-	(479)	-	-	-	-	<b>(479)</b>
Umorzenie akcji własnych	(5)	1 232	(1 227)	-	-	-	-
<b>Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2020 do 31.12.2020</b>	<b>(5)</b>	<b>753</b>	<b>(1 227)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(36 080)</b>	<b>(36 559)</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2020</b>	<b>3 281</b>	<b>(300)</b>	<b>331 200</b>	<b>(1 026)</b>	<b>(550)</b>	<b>36 799</b>	<b>369 404</b>

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>21 662</b>	<b>56 609</b>
<b>Korekty</b>	<b>(13 599)</b>	<b>(13 392)</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 819	2 501
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	16 476	15 171
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(155)	(118)
(Zyski) straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej	(35)	81
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	332	602
Koszty odsetek	1 209	926
Przychody z tytułu odsetek	-	(8)
Przychody z tytułu dywidend	(34 473)	(31 446)
Inne korekty	228	(1 101)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>8 063</b>	<b>43 217</b>
Zmiana stanu zapasów	(41 936)	(14 580)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego		10 320
Zmiana stanu należności	9 094	(639)
Zmiana stanu zobowiązań	(56)	(603)
Zmiana stanu rezerw	(10 739)	894
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(295)	253
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>(35 869)</b>	<b>38 862</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(3 353)	(2 547)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(39 222)</b>	<b>36 315</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 277)	(3 088)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(12 950)	(21 732)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	181	178
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	4 184
Inwestycje w jednostki zależne	(7 127)	(1 506)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	2 500
Otrzymane odsetki	-	127
Otrzymane dywidendy	34 473	31 446
Inne wpływy (wydatki)	(812)	1 222
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>10 488</b>	<b>13 331</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	(810)	(479)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	58 916	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(4 000)	(10 356)
Odsetki	(993)	(722)
Dywidendy wypłacone	(24 583)	(36 081)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 544)	(1 408)
Inne wydatki	(333)	(314)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>26 653</b>	<b>(49 360)</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 081)	286
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 488	4 202
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 407	4 488

## 8.6. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2021	od 01.01.2020
	do 31.12.2021	do 31.12.2020
Amortyzacja	19 295	17 672
Zużycie materiałów i energii	170 332	196 822
Usługi obce	53 167	42 085
Świadczenia pracownicze	59 535	57 035
Pozostałe koszty	7 363	7 179
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(4 855)	(5 219)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(18 236)	5 960
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	10 069	8 651
<b>Razem koszty</b>	<b>296 670</b>	<b>330 185</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	1 542	1 641
Aktywa finansowe	268	268	-	-
Instrumenty pochodne	79	140	32	8
Zapasy	1 706	1 570	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 481	2 346	-	-
Rezerwy	1 291	2 486	-	-
Odpisy aktualizujące należności	147	147	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	250	284	28	50
<b>Razem</b>	<b>15 739</b>	<b>17 758</b>	<b>1 602</b>	<b>1 699</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(1 602)	(1 699)	(1 602)	(1 699)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>14 137</b>	<b>16 059</b>	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021 – 31.12.2021	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	
	01.01.2021	01.01.2020
	31.12.2021	31.12.2020
<b>Zysk brutto:</b>	<b>21 662</b>	<b>56 609</b>
<b>Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:</b>	<b>4 116</b>	<b>10 273</b>
<b>Korekty</b>	<b>(915)</b>	<b>(5 702)</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych)	(6 550)	(5 975)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	5 134	-
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	507	303
Inne odliczenia podatkowe	(6)	(30)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>3 201</b>	<b>5 054</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>14,78%</b>	<b>8,93%</b>

## Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Stan na koniec okresu
Pozostałe aktywa finansowe	1 522	-	1 522
Zapasy	8 263	719	8 982
Należności	861	23	884
<b>Razem</b>	<b>10 646</b>	<b>742</b>	<b>11 388</b>

## Rezerwy na zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
<b>Wartość rezerw na początek okresu</b>	<b>5 844</b>	<b>5 103</b>	<b>1 270</b>	<b>12 002</b>	<b>760</b>	<b>24 979</b>
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	4 546	199	3 105	-	<b>7 850</b>
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(968)	0	-	(463)	<b>(1 431)</b>
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	(1 160)	(6 547)	(90)	(9 065)	(297)	<b>(17 159)</b>
Przeszacowanie rezerwy ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	(203)	-	-	-	-	<b>(203)</b>
<b>Wartość rezerw na koniec okresu, w tym</b>	<b>4 481</b>	<b>2 134</b>	<b>1 379</b>	<b>6 042</b>	<b>-</b>	<b>14 036</b>
- rezerwy długoterminowe	3 835	-	-	-	-	<b>3 835</b>
- rezerwy krótkoterminowe	646	2 134	1 379	6 042	-	<b>10 201</b>

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

## 8.8. Przekształcenie danych porównawczych

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

Wpływ reklasyfikacji (odpowiednio na IV kw. 2020 roku i na cały 2020 rok) zaprezentowano w poniższych tabelach.

POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY	od 01.10.2020	Efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.10.2020
	do 31.12.2020		do 31.12.2020
	dane nieprzekształcone		dane przekształcone
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	(65 795)	(1 172)	(66 967)
- pozostałym jednostkom	(60 183)	(1 172)	(61 355)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	14 425	(1 172)	13 253
Koszty ogólnego zarządu	(10 046)	81	(9 965)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	2 167	(1 091)	1 076
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne</b>	102	1 091	1 193

POZYCJE SPRAWOZDANIA / TYTUŁ ZMIANY	od 01.01.2020	Efekt zmiany polityki rachunkowości	od 01.01.2020
	do 31.12.2020		do 31.12.2020
	dane nieprzekształcone		dane przekształcone
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	(276 184)	(5 785)	(281 969)
- pozostałym jednostkom	(246 633)	(5 785)	(252 418)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	77 240	(5 785)	71 455
Koszty ogólnego zarządu	(39 885)	81	(39 804)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	28 942	(5 704)	23 238
<b>Pozostałe przychody (koszty) operacyjne</b>	(4 974)	5 704	730

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

**Apator SA**

ul. Gdańska 4a, lok C4,  
87-100 Toruń

**Adres do korespondencji**

Apator SA Centrum  
Ostaszewo 57C  
87-148 Łysomice

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

[www.apator.com](http://www.apator.com)

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