

Raport finansowy



Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 3 kwartały 2022 r.

Toruń, 17 listopada 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
	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	776 426	702 052	165 619	154 009
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 749	89 569	4 213	19 649
EBITDA	61 632	131 036	13 147	28 745
EBITDA bez zdarzeń jednorazowych*	72 541	96 957	15 474	21 269
Zysk brutto	2 684	83 669	573	18 355
Zysk (strata) netto	-2 049	64 231	-437	14 090
Zysk netto bez zdarzeń jednorazowych*	8 860	36 627	1 890	6 614
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	-2 483	63 186	-530	13 861
Zysk netto przypadająca udziałom niesprawnym kontroli	434	1 045	93	229
Średnia ważona ilość akcji	29 078 474	29 180 911	29 078 474	29 180 911
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	-0,09	2,17	-0,02	0,48
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-4 388	5 080	-936	1 114
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(39 145)	(35 192)	(8 350)	(7 720)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	26 421	38 320	5 636	8 406
Przepływy pieniężne razem	(17 112)	8 208	(3 650)	1 800
WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	2021 rok	30.09.2022	2021 rok
Aktywa razem	1 055 300	999 260	216 703	217 259
Aktywa trwale	550 638	532 118	113 072	115 925
Aktywa obrotowe	504 662	467 142	103 631	101 334
Kapitał własny z udziałami niesprawnymi kontroli	520 704	551 275	106 925	119 858
Udziały niesprawnie kontroli	1 647	3 930	338	854
Kapitał akcyjny	3 278	3 278	673	713
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	86 100	71 501	17 680	15 546
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	448 496	376 484	92 097	81 855
Średnia ważona ilość akcji	29 078 474	29 178 619	29 078 474	29 178 619
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	17,91	18,89	3,68	4,11

*) wyniki oczyszczone z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz w 1Q 2021 roku oraz z wpływu odpisu wartości GWi w 3Q 2022 roku

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2022 i 2021 roku oraz na dzień 31.12.2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2022 roku - 4,8698, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Spis treści

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EUR).....2

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....4
2. Informacje ogólne18
3. Podsumowanie wyników finansowych20
4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator31
5. Wykaz istotniejszych zdarzeń35
6. Informacje dodatkowe38
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:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Śródroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe podmiotu dominującego) za trzeci kwartał zakończony 30 września 2022 roku zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 (Śródroczna sprawozdawczość finansowa). Śródroczne sprawozdania finansowe nie obejmują wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku.

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	550 638	532 118
Wartości niematerialne	105 976	111 294
Wartość firmy	126 894	125 777
Rzeczowe aktywa trwałe	230 310	220 946
Prawo do użytkowania aktywów	47 903	34 099
Nieruchomości inwestycyjne	1 883	1 733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowane metodą praw własności	234	2 242
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	247
- w pozostałych jednostkach	-	247
Należności długoterminowe	5 231	4 429
- od pozostałych jednostek	5 231	4 429
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	456	96
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 751	31 255
Aktywa obrotowe	504 662	467 142
Zapasy	272 415	238 934
Aktywo kontraktowe	406	1 626
Należności handlowe	181 468	145 998
- od jednostek powiązanych	-	4 657
- od pozostałych jednostek	181 468	141 341
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 026	1 367
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	12 397	9 759
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 959	25 901
- od pozostałych jednostek	7 959	25 901
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	226
- w pozostałych jednostkach	-	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 720	36 832
Środki pieniężne o ograniczonym sposobie dysponowania	-	556
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 271	5 920
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	23
AKTYWA RAZEM	1 055 300	999 260

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	520 704	551 275
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	519 057	547 345
Kapitał podstawowy	3 278	3 278
Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	(13)	-
Akcje własne	(5 909)	(3 972)
Pozostałe kapitały	564 207	553 460
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(86)	(86)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	(2 848)	1 684
Niepodzielony wynik finansowy	(39 572)	(7 019)
- niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(37 089)	(69 220)
- wynik bieżącego okresu	(2 483)	62 201
Udziały niesprawujące kontroli	1 647	3 930
Zobowiązania	534 596	447 985
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	86 100	71 501
Długoterminowe kredyty i pożyczki	40 131	35 980
- od pozostałych jednostek	40 131	35 980
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 464	3 518
- wobec pozostałych jednostek	1 464	3 518
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	33 716	19 642
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 123	4 432
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 227	7 227
Pozostałe rezerwy długoterminowe	439	702
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	448 496	376 484
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	235 541	175 448
- od pozostałych jednostek	235 541	175 448
Zobowiązania handlowe	117 771	95 974
- wobec jednostek powiązanych	1 112	611
- wobec pozostałych jednostek	116 659	95 363
Zobowiązania kontraktowe	243	976
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	888	12 589
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	16 121	14 646
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	41 358	38 519
- wobec pozostałych jednostek	41 358	38 519
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	9 675	8 974
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	13 829	17 608
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 070	11 727
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	23
PASYWA RAZEM	1 055 300	999 260

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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	
	30.09.2022	31.12.2021
Należności warunkowe	1 122	3 750
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	1 122	3 750
Zobowiązania warunkowe	57 058	69 001
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	23 456	29 005
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	23 456	29 005
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	33 602	39 996
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	33 602	39 996
Pozostałe pozycje pozabilansowe	357 002	298 397
Hipoteka	49 900	45 150
Hipoteka kaucyjna	23 250	23 250
Zabezpieczenie na majątku	283 852	229 997
Pozycje pozabilansowe razem	415 182	371 148

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

- Wynikające z Umowy wieloproduktowej zawartej między spółkami Grupy a ING Bank Śląski S.A.:
 - Hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - Zastaw rejestrowy na zapasach będących własnością Apator S.A., Apator Telemetry Sp. z o.o., Apator Powogaz S.A., FAP Pafal S.A. o wartości księgowej nie mniejszej niż 148,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - Zastaw na maszynach i urządzeniach będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. oraz Apator Telemetry Sp. z o.o. o wartości umownej 31,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - 6 weksli „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi złożone przez kredytobiorców (odpowiedzialność solidarna spółek Grupy),
 - Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Pozostałe zabezpieczenia kredytów i pożyczek:

Apator S.A.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ✓ umowa o kredyt w rachunku bieżącym (limit 10 mln zł) zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. o wartości 8,4 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- ✓ umowa faktoringu typu pełnego (limit 5 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

Grupa Apator Metrix

- ✓ umowa o kredyt inwestycyjny Apator Metrix S.A. zawarta z Millennium S.A.:
 - hipoteka w wysokości 23,3 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Metrix S.A. (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - przewłaszczenie aktywów trwałych o wartości 2,4 mln zł,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z tytułu umowy rachunku bankowego,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 31,7 mln zł.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez George Wilson Industries Ltd. (GWi) z Citibank N.A.:
 - zastaw na zapasach o wartości 18,2 mln zł będących własnością Apator Metrix S.A.,
 - gwarancja udzielona przez Apator Metrix S.A. w wysokości 4 mln GBP, tj. 22,8 mln zł, do 31 października 2023,
 - oświadczenie Apator Metrix S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 27,4 mln zł.

Grupa Apator Powogaz

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
 - zastaw rejestrowy na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (uwzględniony w powyższej tabeli), zastaw będzie utrzymany do dnia ustanowienia hipoteki umownej na nieruchomości, wniosek o wpis hipoteki złożono w dniu 19 maja 2022 roku,
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Powogaz S.A. zawarta z mBank S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt elektroniczny Apator Telemetry Sp. z o.o. zawarta z mBank S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym Apator Metra zawarta z Raiffeisenbank a.s.:
 - Hipoteka w kwocie 50 mln CZK (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomości Apator Metra (uwzględniona w powyższej tabeli).
- ✓ Umowa faktoringu typu „confirming” zawarta z Santander Factoring Sp. z o.o.:
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 22,5 mln zł.
- Umowa limitu generalnego gwarancji kontraktowych w TU Euler Hermes S.A. (Limit grupy 25 mln zł):
 - Apator S.A. złożył 10 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Apator Rector Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Powogaz S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Metrix S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Telemetry Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- FAP Pafal S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową.

■ Pozostałe:

Oprócz weksli wystawionych w związku z umowami kredytowymi i Umową limitu generalnego, na dzień 30 września 2022 roku spółki Grupy były wystawcami 59 weksli in blanco związanymi z zawartymi umowami leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych, faktoringu i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

Ponadto, na 30 września 2022 r. Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń:

- poręczenie trzech umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,7 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku (uwzględnione w powyższej tabeli).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2022	01.07.2021	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	281 226	240 136	776 426	702 052
- jednostkom powiązanym	-	5 241	-	12 407
- pozostałym jednostkom	281 226	234 895	776 426	689 645
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	(224 931)	(188 749)	(614 640)	(535 532)
- jednostkom powiązanym	-	(3 300)	-	(7 483)
- pozostałym jednostkom	(224 931)	(185 449)	(614 640)	(528 049)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	56 295	51 387	161 786	166 520
Koszty sprzedaży	(10 419)	(8 653)	(30 107)	(25 554)
Koszty ogólnego zarządu	(31 385)	(29 495)	(101 487)	(94 827)
Zysk (strata) ze sprzedaży	14 491	13 239	30 192	46 139
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne:	(9 930)	3 332	(10 443)	42 469
- w tym wynik z tytułu odwrócenia wartości należności	4 147	2 616	2 411	2 521
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	51	171	753	36 802
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku trwałego (odpis wartości GWI)	(10 909)	-	(10 909)	-
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	1 522	2 616	(214)	2 521
Wynik na innej działalności operacyjnej	(594)	545	(73)	3 146
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	379	-	961
Zysk z działalności operacyjnej	4 561	16 950	19 749	89 569
Przychody (koszty) finansowe:	(7 183)	(448)	(17 065)	(5 900)
Dywidendy i udziały w zyskach	990	-	990	-
- od pozostałych jednostek	990	-	990	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	(4 230)	(415)	(9 309)	(1 035)
Wynik na pozostałych odsetkach	(607)	(133)	(1 552)	(580)
Wynik z tytułu udziałów i akcji	-	-	65	-
Wynik z tytułu weksli	-	12	-	-
Wynik na różnicach kursowych	(2 438)	214	(8 047)	(3 126)
Wynik na transakcjach walutowych	362	21	1 460	(832)
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	29	69	197	298
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(299)	(216)	(869)	(625)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 622)	16 502	2 684	83 669
Bieżący podatek dochodowy	(1 454)	(3 061)	(6 008)	(22 766)
Odroczony podatek dochodowy	715	(422)	1 275	3 328
Zysk (strata) netto	(3 361)	13 019	(2 049)	64 231

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2022	01.07.2021	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	(172)	(1 194)	(2 019)	4 505
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	2 923	2 148	2 530	2 520
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(3 095)	(3 342)	(4 549)	1 985
Całkowite dochody ogółem	(3 533)	11 825	(4 068)	68 736
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	(3 361)	13 019	(2 049)	64 231
akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 475)	13 674	(2 483)	63 186
udziałom niesprawującym kontroli	114	(655)	434	1 045
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	(3 533)	11 825	(4 068)	68 736
akcjonariuszom podmiotu dominującego	(3 647)	12 480	(4 502)	67 691
udziałom niesprawującym kontroli	114	(655)	434	1 045

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	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	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Saldo na dzień 01.01.2022	3 278	-	(3 972)	553 460	(86)	1 684	(7 019)	547 345	3 930	551 275
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022										
Całkowite dochody										
Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	-	-	-	-	-	(2 483)	(2 483)	434	(2 049)
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	48 293	-	-	(48 293)	-	-	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-	-	-	(37 546)	-	-	37 546	-	-	-
Inne całkowite dochody										
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego										
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	-	(4 549)	-	(4 549)	-	(4 549)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	2 530	-	2 530	-	2 530
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	-	-	10 747	-	(2 019)	(13 230)	(4 502)	434	(4 068)
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022– 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(14 553)	(14 553)	(219)	(14 772)
Zakup akcji własnych	-	-	(1 950)	-	-	-	-	(1 950)	-	(1 950)
Wynik na transakcji sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	(2 513)	(1 326)	(3 839)	-	(3 839)
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	(3 429)	(3 429)	(2 498)	(5 927)
Umorzenie akcji własnych	-	(13)	13	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)	-	(15)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	(13)	(1 937)	-	-	(2 513)	(19 323)	(23 786)	(2 717)	(26 503)
Saldo na dzień 30.09.2022	3 278	(13)	(5 909)	564 207	(86)	(2 848)	(39 572)	519 057	1 647	520 704

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Saldo na dzień 01.01.2021	3 281	-	(3 823)	522 191	(253)	(4 022)	(7 285)	510 089	7 485	517 574
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021										
Całkowite dochody										
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	-	-	-	-	-	63 186	63 186	1 045	64 231
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	-	-	-	-	-	1 985	-	1 985	-	1 985
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	2 520	-	2 520	-	2 520
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	-	-	31 926	-	4 505	31 260	67 691	1 045	68 736
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(35 019)	(35 019)	(573)	(35 592)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	-	13 136	13 136	-	13 136
Zakup akcji własnych	-	-	(361)	-	-	-	-	(361)	-	(361)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
Zakup dodatkowych udziałów jednostki zależnej	-	-		-	-	-	(8 118)	(8 118)	(4 117)	(12 235)
Umorzenie akcji własnych	-	(3)	3	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany kapitału	-	-		-	-	-	(7)	(7)	-	(7)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	(3)	(358)	-	-	-	(30 008)	(30 369)	(4 690)	(35 059)
Saldo na dzień 30.09.2021	3 281	(3)	(4 181)	554 117	(253)	483	(6 033)	547 411	3 840	551 251

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 684	83 669
Korekty	63 530	11 864
Amortyzacja wartości niematerialnych	11 034	11 133
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	30 849	30 334
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(845)	(36 859)
Zysk na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(64)	-
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(494)	1 328
Koszty odsetek	10 076	1 394
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	(961)
Przychody z tytułu odsetek	(103)	(105)
Inne korekty	13 077	5 600
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	66 214	95 533
Zmiana stanu zapasów	(33 480)	(82 448)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego	1 219	1 219
Zmiana stanu należności	(40 423)	(12 257)
Zmiana stanu zobowiązań	24 844	23 008
Zmiana stanu rezerw	(2 563)	(4 882)
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania	556	294
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(389)	(1 897)
Inne korekty	-	2 297
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	15 978	20 867
Zwrot podatku	1 432	341
Zapłacony podatek dochodowy	(21 798)	(16 128)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 388)	5 080
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(18 415)	(19 247)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(34 548)	(42 374)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	23 668	34 433
Inwestycje w jednostki zależne	(10 859)	(7 127)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	380	-
Otrzymane dywidendy	-	1 109
Inne wpływy (wydatki)	629	(1 986)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	(39 145)	(35 192)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(1 951)	(361)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	87 639	113 023
Spląty kredytów i pożyczek	(26 024)	(41 679)
Odsetki	(9 091)	(1 105)
Dywidendy wypłacone	(14 671)	(22 347)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(8 658)	(8 786)
Inne wydatki	(823)	(425)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	26 421	38 320
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(17 112)	8 208

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 832	29 251
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 720	37 459

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech podstawowych segmentach:

- Energia Elektryczna
- Gaz
- Woda i Ciepło

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Energia elektryczna	Gaz	Woda i Ciepło	Niealokowane	Razem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022					
Przychody ze sprzedaży	303 226	215 151	258 049	-	776 426
Koszt własny sprzedaży	(254 731)	(179 281)	(180 628)	-	(614 640)
Zysk brutto ze sprzedaży	48 495	35 870	77 421	-	161 786
Koszty sprzedaży	(10 334)	(6 566)	(12 980)	(227)	(30 107)
Koszty ogólnego zarządu	(38 705)	(21 649)	(38 141)	(2 992)	(101 487)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(544)	7 655	26 300	(3 219)	30 192
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	501	(10 719)	(225)	-	(10 443)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(43)	(3 064)	26 075	(3 219)	19 749
Pozostałe koszty finansowe	(7 387)	(3 443)	(6 235)	-	(17 065)
ZYSK (STRATA) BRUTTO	(7 430)	(6 507)	19 840	(3 219)	2 684
Amortyzacja	21 034	11 312	9 537	-	41 883
EBITDA	20 991	8 248	35 612	(3 219)	61 632
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym	-	10 909	-	-	10 909
EBITDA skorygowana	20 991	19 157	35 612	(3 219)	72 541
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021					
Przychody ze sprzedaży	279 364	204 620	218 068	-	702 052
Koszt własny sprzedaży	(231 877)	(161 507)	(142 148)	-	(535 532)
Zysk brutto ze sprzedaży	47 487	43 113	75 920	-	166 520
Koszty sprzedaży	(10 105)	(5 895)	(9 323)	(231)	(25 554)
Koszty ogólnego zarządu	(37 470)	(20 257)	(34 344)	(2 756)	(94 827)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(88)	16 961	32 253	(2 987)	46 139
Pozostałe przychody operacyjne	3 693	2 112	36 664	-	42 469
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	961	-	961
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 605	19 073	69 878	(2 987)	89 569
Pozostałe koszty finansowe	(1 949)	(1 119)	(2 832)	-	(5 900)
ZYSK BRUTTO	1 656	17 954	67 046	(2 987)	83 669
Amortyzacja	19 990	12 930	8 547	-	41 467
EBITDA	23 595	32 003	78 425	(2 987)	131 036
Wpływ transakcji o charakterze jednorazowym	-	-	(34 079)	-	(34 079)
EBITDA skorygowana	23 595	32 003	44 346	(2 987)	96 957

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia + UK	OGÓŁEM
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022				
Przychody ogółem	407 780	78 054	290 592	776 426
Sprzedaż na zewnątrz	407 780	78 054	290 592	776 426
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021				
Przychody ogółem	364 907	81 091	256 054	702 052
Sprzedaż na zewnątrz	364 907	68 684	256 054	689 645
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	12 407	-	12 407

1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 30.09.2022	do 30.09.2021
Amortyzacja	41 883	41 467
Zużycie materiałów i energii	404 340	334 480
Usługi obce	84 273	90 832
Świadczenia pracownicze	178 824	172 780
Pozostałe koszty	24 216	18 355
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 714)	(3 742)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(34 159)	(33 775)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	49 571	35 516
Razem koszty	746 234	655 913

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Informacje ogólne

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

2.1. Organizacja Grupy Apator

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



12 spółek

krajowych i zagranicznych



9 zakładów produkcyjnych



2,4 tys.

pracowników



12

biur R&D

Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży urządzeń pomiarowych (liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy SCADA oraz współpracujących z nimi urządzeń telemechaniki, zabezpieczeń oraz innych urządzeń sieciowych dla systemów rozproszonych, zapewniających możliwość zdalnego sterowania i nadzoru sieci elektroenergetycznej w pełnym zakresie napięć, jak również urządzeń odczytujących i transmitujących dane. Grupa Apator wdraża także rozwiązania wspierające transformację energetyczną i rozwój energetyki odnawialnej (m.in. urządzenia do automatyzacji, systemy do nadzoru OZE, magazyny energii).

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



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



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

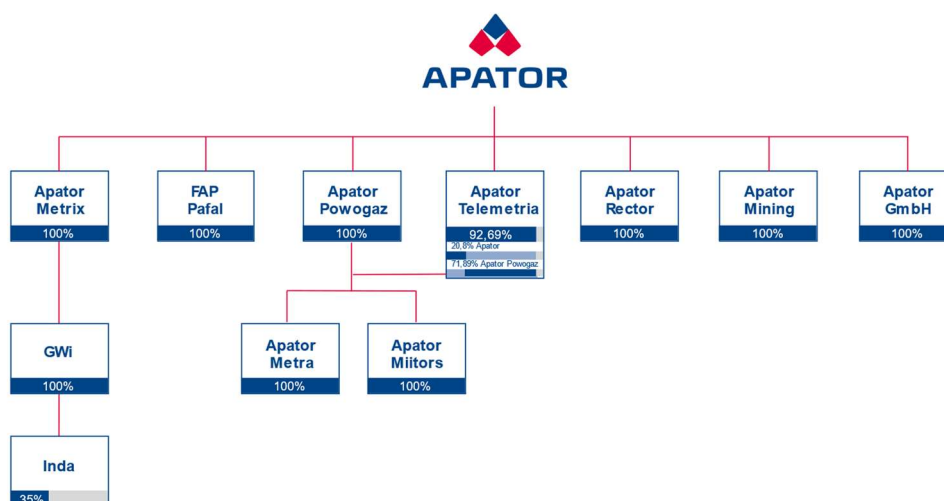


spółka **dywidendowa**

2.2. Skład Grupy Apator i jej segmenty biznesowe

Struktura Grupy na dzień 30 września 2022 r. przedstawiała się następująco:

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



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

Działalność Grupy Apator jest zorganizowana w trzech segmentach:

Segmenty biznesowe	energia elektryczna	gaz	woda i ciepło
Linie Biznesowe*	<ul style="list-style-type: none"> opomiarowanie energii elektrycznej aparatura łączeniowa automatyka ICT 		
Spółki wchodzące w skład Segmentu	<ul style="list-style-type: none"> Apator SA (Toruń) Apator Rector (Zielona Góra) FAP Pafal (Świdnica) Apator GmbH (Niemcy) 	<ul style="list-style-type: none"> Apator Metrix (Tczew) GWi (Wielka Brytania) Inda (Słowenia) Apator GmbH (Niemcy) 	<ul style="list-style-type: none"> Apator Powogaz (Jarzyński) Apator Telemetria (Słupsk) Apator Metra (Czechy) Apator Miitors (Dania)
Rozwiązania	<ul style="list-style-type: none"> Elektroniczne liczniki energii (domowe, mieszkaniowe, przemysłowe, prosumenckie), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) Urządzenia do rozdziału energii Systemy sterowania i nadzoru Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi Rozwiązania dla OZE (automatyka, systemy do zarządzania OZE, magazyny energii) 	<ul style="list-style-type: none"> Gazomierze miechowe (domowe, przemysłowe), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) Usługi zdalnego odczytu, system umożliwiający wstrzymanie i wznowienie dostaw gazu za pomocą sieci GSM 	<ul style="list-style-type: none"> Wodomierze mechaniczne (mieszkaniowe, domowe, przemysłowe) – w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu) Wodomierze ultradźwiękowe Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, systemy wspierające zarządzanie infrastrukturą sieci

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Główni klienci	<ul style="list-style-type: none"> zakłady energetyczne (OSD) hurtownie elektroenergetyczne, przedsiębiorstwa elektromontażowe i elektroinstalacyjne budownictwo, przemysł, kolej farmy fotowoltaiczne i wiatrowe, klastry i spółdzielnie energetyczne, inni uczestnicy sektora OZE 	<ul style="list-style-type: none"> spółki gazownicze/ dystrybutorzy i dostawcy gazu 	<ul style="list-style-type: none"> przedsiębiorstwa wod-kan i energii ciepłej spółdzielnie mieszkaniowe budownictwo przemysł
Główne rynki	Polska, Niemcy, Brazylia, Rumunia, Litwa, Izrael	Polska, Wielka Brytania, Belgia, Niemcy, Węgry	Polska, Czechy, Hiszpania, Francja, Grecja, Rumunia
Skala sprzedaży w I-IIIQ 2022	303,2 mln zł	215,2 mln zł	258,0 mln zł
Udział eksportu w przychodach segmentu w I-IIIQ 2022	23,6%	68,9%	57,6%

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

3. Podsumowanie wyników finansowych

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

3.1. Wyniki uzyskane w trzech kwartałach 2022 r.

Grupa Apator w okresie styczeń-wrzesień 2022 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2022 r.	I-IIIQ 2021 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży, w tym:	776 426	702 052	74 374	110,6%
kraj	407 780	364 907	42 873	111,7%
eksport	368 646	337 145	31 501	109,3%
Koszt własny sprzedaży	614 640	535 532	79 108	114,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	161 786	166 520	-4 734	97,2%
Koszty sprzedaży	30 107	25 554	4 553	117,8%
Koszty ogólnego zarządu	101 487	94 827	6 660	107,0%
Zysk ze sprzedaży	30 192	46 139	-15 947	65,4%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-10 443	42 469	-52 912	-
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	961	-961	-
Zysk z działalności operacyjnej	19 749	89 569	-69 820	22,0%
EBITDA	61 632	131 036	-69 404	47,0%
<i>EBITDA skorygowana o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>72 541</i>	<i>96 957</i>	<i>-24 416</i>	<i>74,8%</i>
Wynik na działalności finansowej	-17 065	-5 900	-11 165	289,2%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2022 r.	I-IIIQ 2021 r.	Zmiana	Dynamika
Zysk przed opodatkowaniem	2 684	83 669	- 80 985	3,2%
Bieżący podatek dochodowy	-6 008	-22 766	16 758	26,4%
Odroczony podatek dochodowy	1 275	3 328	-2 053	38,3%
Zysk netto	- 2 049	64 231	-66 280	-
<i>Zysk netto skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych *</i>	<i>8 860</i>	<i>36 627</i>	<i>-27 767</i>	<i>24,2%</i>
Wskaźniki rentowności:				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	20,8%	23,7%		
Marża zysku ze sprzedaży	3,9%	6,6%		
Marża zysku EBITDA*	9,3%	13,8%		
Marża zysku netto*	1,1%	5,2%		

**) wyniki okresów I-IIIQ oczyszczone: z wpływu sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz SA dla 2021 r. oraz z odpisu wartości prac rozwojowych spółki GWi dla 2022 r.*

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w okresie I-IIIQ 2022 r. należą:

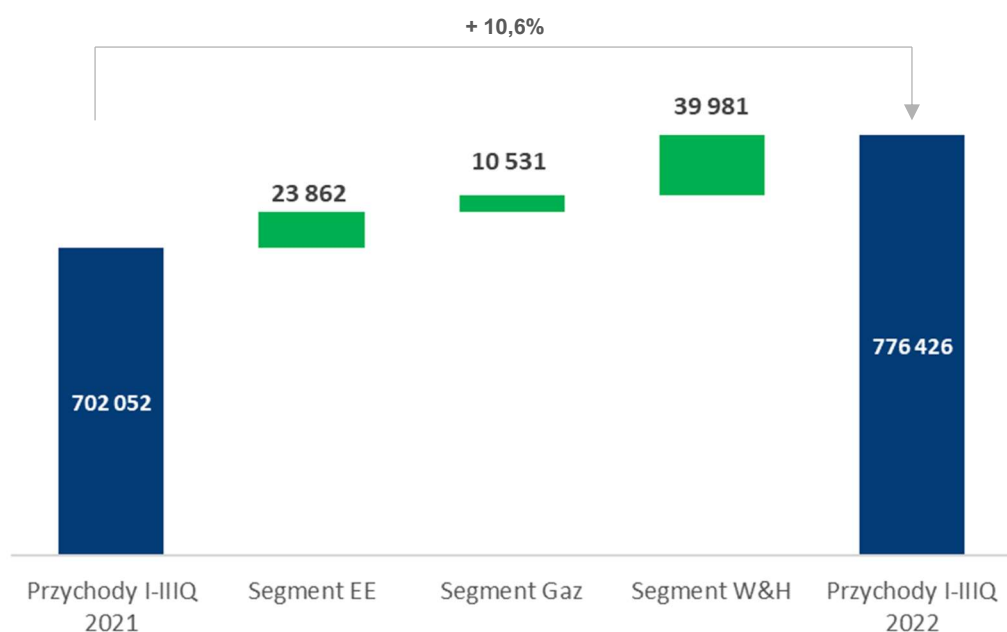
- rozwój sprzedaży Grupy Apator z wysokimi poziomami obrotów w kolejnych kwartałach: w drugim kwartale roku po raz pierwszy w historii osiągnięte kwartalne przychody na poziomie 250 mln zł, w trzecim kwartale przychody na poziomie ponad 280 mln zł dzięki zdecydowanemu odbiciu sprzedaży w segmencie Energii Elektrycznej. W konsekwencji w ujęciu narastającym istotny wzrost przychodów z partycypacją wszystkich trzech segmentów;
- utrzymujące się utrudnienia w dostępie do komponentów do produkcji i pogłębiająca się inflacja skutkujące systematycznym wzrostem kosztów (głównie surowców, materiałów, transportu i energii), a w konsekwencji spadkiem marż. Dodatkowo, wojna w Ukrainie pogłębiła wcześniejsze zaburzenia łańcuchów dostaw i potęguje trudności z pozyskaniem części zamówionych komponentów oraz wydłużenie lead time'ów. W 2022 r. wzrost kosztów jest odczuwany we wszystkich segmentach, co znajduje odzwierciedlenie w poziomie wygenerowanych marż i ostatecznie odbija się na wynikach całej Grupy Apator;
- realizowane od ubiegłego roku (w odpowiedzi na pogorszenie wyników i obserwowane tendencje) działania zaradcze skoncentrowane na zabezpieczeniu ciągłości produkcji, ograniczeniu presji kosztów na marże oraz zapewnieniu większej elastyczności cen sprzedaży (także w kontraktach długoterminowych i pozyskiwanych w trybie przetargów) skutkujące odbudową wyników finansowych od drugiego kwartału 2022 r.;
- odpis (-10,9 mln zł) aktualizujący wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczących brytyjskiej spółki GWi (należącej do segmentu Gaz) powiększający w całości pozycję pozostałych kosztów operacyjnych trzeciego kwartału 2022 r.;
- wysokie koszty finansowania związane z utrzymywaniem podwyższonego kapitału obrotowego, a w konsekwencji poziomu długu netto, co - szczególnie wobec rosnących stóp procentowych - przekłada się na wyższe odsetki od kredytów i pożyczek (9,3 mln zł po trzech kwartałach 2022 r., tj. o 8,3 mln zł więcej w porównaniu z analogicznym okresem 2021 r.);
- sytuacja na rynkach walutowych - niekorzystny wpływ na uzyskane wyniki miał również utrzymujący się niestabilny poziom kursów walut (szczególnie USD), który przełożył się na inflację kosztów wytworzenia oraz ujemny wynik na różnicach kursowych (-8,0 mln zł, tj. o 4,9 mln zł poniżej poziomu okresu I-IIIQ 2021 r.) prezentowanych w działalności finansowej.

Przychody ze sprzedaży

W okresie I-III kwartałów 2022 r. Grupa Apator wypracowała przychody wyższe r/r o 10,6% (776,4 mln zł). Sprzedaż wzrosła we wszystkich trzech segmentach, a rozwijający się najszybciej segment Wody i Ciepła po raz kolejny wypracował rekordowo wysokie obroty, zbliżając się w trzecim kwartale br. do poziomu 90 mln zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2022 r. (tys. zł)	I-IIIQ 2021 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Segment Energia Elektryczna (EE)	303 226	279 364	23 862	108,5%
<i>kraj</i>	231 642	210 993	20 649	109,8%
<i>eksport</i>	71 584	68 371	3 213	104,7%
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	9,2%	9,7%		
Segment Gaz	215 151	204 620	10 531	105,1%
<i>kraj</i>	66 841	60 424	6 417	110,6%
<i>eksport</i>	148 310	144 196	4 114	102,9%
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	19,1%	20,5%		
Segment Woda i Ciepło (W&H)	258 049	218 068	39 981	118,3%
<i>kraj</i>	109 297	93 490	15 807	116,9%
<i>eksport</i>	148 752	124 578	24 174	119,4%
<i>udział eksportu seg. W&H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	19,2%	17,7%		
Przychody ze sprzedaży ogółem	776 426	702 052	74 374	110,6%
<i>kraj</i>	407 780	364 907	42 873	111,7%
<i>eksport</i>	368 646	337 145	31 501	109,3%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	47,5%	48,0%		



Sprzedaż poszczególnych segmentów ukształtowała się następująco:

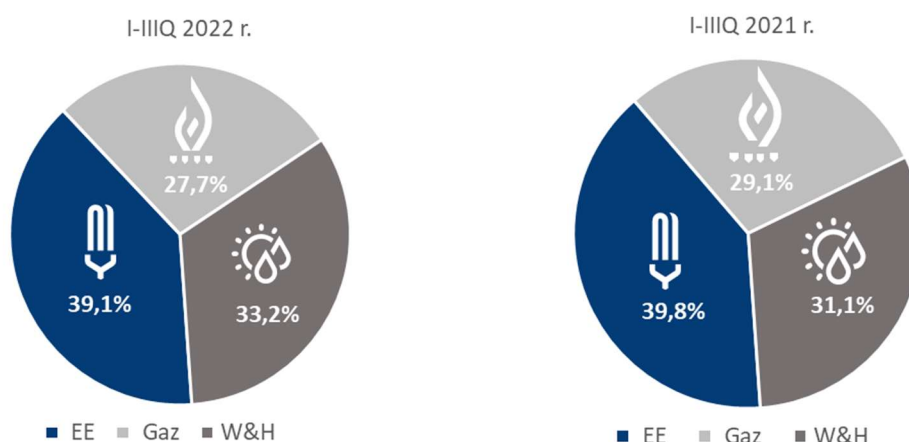
- segment Energia Elektryczna (EE) – sprzedaż wyższa r/r (o 8,5%, tj. o 23,9 mln zł) dzięki bardzo wysokiej dynamice obrotów krajowych w trzecim kwartale br. (+37,5%, wyraźna kontynuacja poprawy dynamiki sprzedaży w Polsce rozpoczętej w drugim kwartale br.). Równocześnie eksport segmentu wyższy o 4,7% r/r przy wysokich dynamikach obrotów r/r na kluczowych rynkach zagranicznych. Dynamiczny wzrost sprzedaży odnotowały dwie główne linie segmentu: opomiarowanie ee i aparatura łączeniowa. W opomiarowaniu ee obroty wyższe r/r o 22,2 mln zł (171,6 mln zł po trzech kwartałach 2022 r.), tj. o 14,9% (w samym trzecim kwartale sprzedaż wyższa o 23,7 mln zł, tj. o 45,1% r/r). W krajowej sprzedaży liczników - po okresie kilku słabszych kwartałów - widoczne odwrócenie tendencji spadkowej (począwszy od drugiego kwartału br.) i zdecydowana poprawa dynamiki przychodów w trzecim kwartale

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

(+72,9% r/r). W linii aparatury łączeniowej sprzedaż wyższa o 7,1 mln zł, tj. o 9,4% r/r (83,0 mln zł w I-III Q 2022 r.). Wyższe również (o 4,6 mln zł, tj. o 34,2% r/r do 18,0 mln zł) przychody w linii ICT. Spadek obrotów (o 7,9 mln zł, tj. o 21,8% r/r do 28,1 mln zł) nastąpił w automatyce (głównie niższa sprzedaż urządzeń do obsługi i nadzoru sieci oraz stacji energetycznych a także automatyki zabezpieczeniowej);

- segment Gaz – wzrost sprzedaży w kraju (+10,6% r/r) w wyniku realizacji przetargu dla PSG Sp. z o.o., przy równoczesnej nieznacznej poprawie dynamiki eksportu w kolejnych kwartałach br. (+2,9% r/r po trzech kwartałach, +2,2% r/r po półroczu, sprzedaż zagraniczna w trzecim kwartale 2022 r. o 4,2% wyższa w porównaniu z trzecim kwartałem 2021 r.), pomimo ograniczeń zamówień z części dotychczasowych głównych rynków segmentu (Belgia, Niderlandy). Dzięki aktywnym działaniom sprzedażowym wyższe r/r obroty m.in. na rynkach niemieckim, węgierskim, rumuńskim, czeskim oraz gruzińskim. W drugim kwartale skuteczne wejście na nowy rynek armeński (obroty od kwietnia do września br. na poziomie 2,9 mln zł);
- segment Woda i Ciepło – kolejny kwartał rekordowej sprzedaży segmentu (89,3 mln zł, +16,1% r/r). Narastająco po dziewięciu miesiącach obroty wyższe o 40,0 mln zł (+18,3% r/r) dzięki wysokim dynamikom sprzedaży zarówno eksportowej (+19,4%), jak i na rynku krajowym (+16,9%). W eksporcie wzrosty obrotów odnotowane na wszystkich głównych rynkach segmentu począwszy od kluczowych (rynek czeski, hiszpański i francuski) poprzez zajmujące kolejne miejsca rynki grecki, litewski i włoski, po nabierające stosunkowo od niedawna znaczenia rynki tj. m.in. rynek norweski, łotewski i estoński. Dodatkowo duże dostawy zrealizowane na najbardziej odległych rynkach: tajlandzkim (obroty 3,7 mln zł po dziewięciu miesiącach br.) i etiopskim (5,9 mln zł). W wynikach sprzedażowych segmentu wyraźnie widoczny wpływ sprzyjającej sytuacji na rynku opomiarowania wody i ciepła, wzmacnianej dodatkowo silną presją na oszczędność zasobów naturalnych i związanym z nią precyzyjnym pomiarem zużycia wody oraz ciepła - istotny wzrost popytu na urządzenia typu smart, systemy odczytowe (SPIDAP), usługi billingu oraz podzielniki ciepła (dopasowanie infrastruktury do wymogów Ustawy o efektywności energetycznej). W perspektywie kolejnych miesięcy duży potencjał dla rozwoju sprzedaży ciepłomierzy związany, przy wysokim popycie, z przejściowymi utrudnieniami w dostępie komponentów do produkcji, które nie pozwoliły Grupie Apator na realizację wystarczająco dużych dostaw w ubiegłych kwartałach. Odnotowany wzrost eksportu wodomierzy ultradźwiękowych (+64,3% r/r) potwierdzający pozytywne przyjęcie nowej technologii na rynkach zagranicznych.

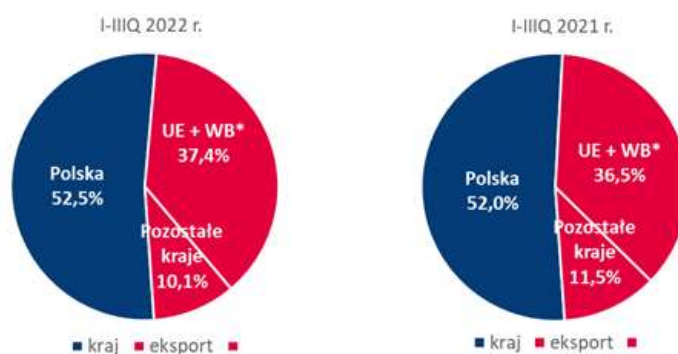
Wobec powyższego, w strukturze sprzedaży Grupy Apator swój udział konsekwentnie powiększał segment Wody i Ciepła.



Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

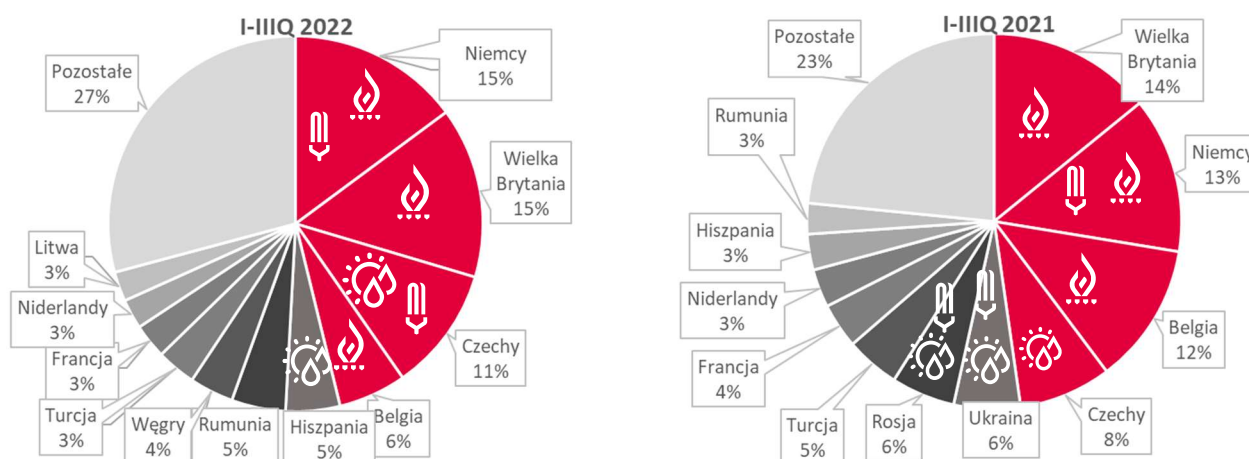
Struktura geograficzna sprzedaży

Dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedaży krajowej w trzecim kwartale 2022 r. (szczególnie w segmencie Energii Elektrycznej) zarówno w okresie lipiec-wrzesień, jak i w ujęciu narastającym, dynamiki sprzedaży w Polsce były wyższe od wzrostów obrotów w eksporcie (odpowiednio dla kraju: +27,1% w trzecim kwartale, +11,7% narastająco, w eksporcie: +6,6% kwartalnie, +9,3% narastająco). W konsekwencji struktura geograficzna sprzedaży zmieniła się nieznacznie na korzyść rynku krajowego, a jego udział w całkowitych obrotach Grupy wzrósł o 0,5 p.p. r/r, do poziomu 52,5% przychodów ogółem.



*UE+WB = Unia Europejska wraz z Wielką Brytanią

Głównym rynkiem zbytu Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród partnerów handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, czeskiego, belgijskiego, hiszpańskiego i rumuńskiego) oraz Wielka Brytania. Pomimo zakończenia współpracy z rynkami rosyjskim i białoruskim oraz ograniczenia obrotów na Ukrainie, Grupa Apator zrekompensowała spadki sprzedaży na Wschodzie przychodami z innych kierunków geograficznych, w konsekwencji czego eksport systematycznie wzrasta.



Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem od 5%	Udział w eksporcie w I-IIIQ 2022	Sprzedawany asortyment
Niemcy	15%	głównie liczniki energii elektrycznej i gazomierze
Wielka Brytania	15%	gazomierze
Czechy	11%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Belgia	6%	gazomierze i indukcyjne liczniki energii elektrycznej

Sezonowość sprzedaży

Zjawisko sezonowości w działalności Grupy Apator nie jest szczególnie istotne, tym bardziej, że z uwagi na skutki pandemii, a obecnie również wojny w Ukrainie, struktury obrotów za lata 2020 – 2022 nie należy

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

traktować jako reprezentatywnej dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o nietypowym charakterze (trudności z dostępem do materiałów i komponentów, inflacja).

Przychody raportowane w latach	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
2020 r.	224 536	237 408	244 126	228 395
2021 r.	224 498	237 418	240 136	238 031
2022 r.	237 063	258 137	281 226	

Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym

Wyszczególnienie	I-IIIQ 2022 r. (tys. zł)	I-IIIQ 2021 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
Koszty w układzie kalkulacyjnym				
Koszt własny sprzedaży (COGS)	614 640	535 532	79 108	114,8%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (SG&A)	131 594	120 381	11 213	109,3%
Łącznie	746 234	655 913	90 321	113,8%
Koszty w układzie rodzajowym				
Amortyzacja	41 883	41 467	416	101,0%
Zużycie materiałów i energii	404 340	334 480	69 860	120,9%
Usługi obce	84 273	90 832	-6 559	92,8%
Świadczenia pracownicze	178 824	172 780	6 044	103,5%
Pozostałe	24 216	18 355	5 861	131,9%
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	12 698	- 2 001	14 699	-
Łącznie	746 234	655 913	90 321	113,8%

Wzrost kosztów powiązany jest z istotnym wzrostem skali przychodów oraz wynika z przyczyn makroekonomicznych. Wywołane pandemią, a obecnie spotęgowane dodatkowo wojną w Ukrainie, zaburzenia globalnych łańcuchów dostaw i związane z nimi problemy z dostępnością komponentów oraz pogłębiająca się inflacja i presja na wzrost wynagrodzeń sprzyjają wzrostowi cen przede wszystkim surowców, materiałów i komponentów (zwłaszcza elektronicznych) oraz kosztów transportu. Biorąc pod uwagę fakt realizowania części zakupów za granicą, dodatkowym czynnikiem potęgującym negatywny wpływ wzrostu cen było osłabienie złotego, szczególnie w stosunku do dolara. Presja cenowa, która jeszcze w ubiegłym roku dotyczyła głównie segmentu Energii Elektrycznej, w 2022 r. silnie odczuwana jest także w pozostałych segmentach, co znalazło odzwierciedlenie w poziomach wygenerowanych przez nie marż.

EBITDA

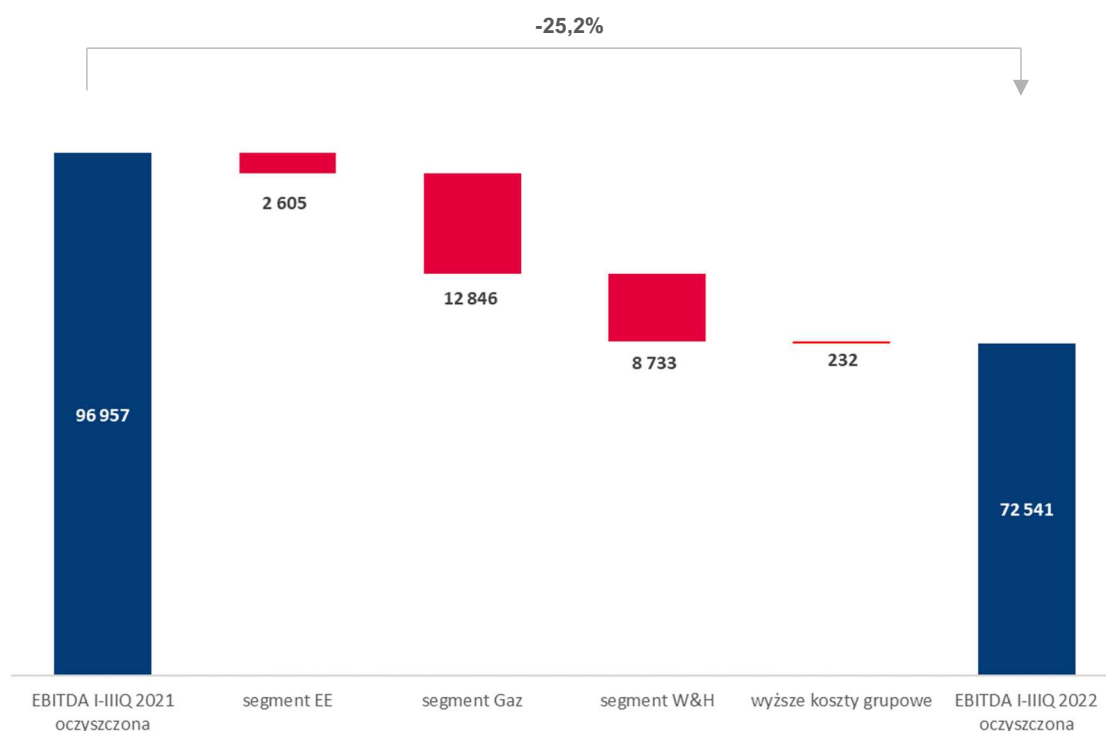
Wpływ na poziom skonsolidowanego zysku EBITDA GK Apator miały spadki zysków we wszystkich trzech segmentach związane - przy wyższych poziomach sprzedaży r/r - z obniżeniem marż w efekcie wyższych kosztów materiałów (przede wszystkim półprzewodników, miedzi, tworzyw sztucznych) i usług transportowych na skutek zaburzeń globalnych łańcuchów dostaw oraz pozostałych czynników produkcji (głównie wynagrodzeń, energii elektrycznej) w wyniku pogłębiającej się inflacji. Na wyniki poszczególnych segmentów oddziaływały ponadto:

- wyraźna poprawa sytuacji w segmencie Energii Elektrycznej w kolejnych kwartałach 2022 r. w wyniku podjętych działań optymalizacyjnych i renegotjacji kontraktów sprzedażowych (pomimo utrzymującej się silnej presji konkurencyjnej i trybu pozyskiwania zamówień ograniczającego możliwości elastycznego dostosowania cen sprzedaży). Pierwsze symptomy poprawy odnotowane w drugim kwartale, w trzecim – nawet przy niższym (o 2,5 mln zł r/r) wyniku na pozostałej działalności operacyjnej -

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

EBITDA segmentu o 4,2 mln zł powyżej trzeciego kwartału 2021 r. W ujęciu narastającym koszty SG&A wyższe r/r, jednak w wynikach trzeciego kwartału wyraźnie widoczne efekty działań optymalizacyjno-oszczędnościowych (na pozycji zarówno kosztów sprzedaży, jak i kosztów ogólnych: łączny spadek kosztów stałych r/r o 0,9 mln zł). Narastająco istotnie niższy (o 3,2 mln zł r/r) wynik na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie z niższymi odszkodowaniami oraz brakiem rozwiązań rezerw, co miało miejsce w 2021 r.;

- wzrost kosztów SG&A r/r w segmencie Gaz wynikający głównie z droższego transportu i coraz silniej odczuwanej presji na wzrost wynagrodzeń. Spadek (o 12,8 mln zł r/r) wyniku na pozostałej działalności operacyjnej związany jest z otrzymanym w pierwszej połowie 2021 r. dofinansowaniem z tarczy antykrzysowej (+1,0 mln zł) i przede wszystkim z dokonany w trzecim kwartale br. odpisem aktualizującym wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczącym brytyjskiej spółki GWi (-10,9 mln zł);
- dodatkowe (poza wzrostem kosztu TKW) czynniki obniżające marżowość segmentu Wody i Ciepła: niekorzystna zmiana miksu produktowego, utrata wysokorentownych rynków wschodnich oraz wyższe koszty SG&A wynikające z wzrostu obrotów (koszty sprzedaży) oraz częściowo z przeprowadzonych relokacji (koszty ogólne). Pomimo powyższych tendencji, marżowość segmentu utrzymywana na wysokim poziomie (30% dla marży brutto, 13,8% dla marży EBITDA). Dodatkowy wpływ na obniżenie wyniku segmentu miała utrata udziału w zyskach jednostek konsolidowanych metodą praw własności (-1,0 mln zł r/r) po zbyciu przez Apator Powogaz SA pakietu akcji spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji.



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

Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie -2,0 mln zł i wpływ na jego poziom, poza wyżej wymienionymi czynnikami, miała przede wszystkim strata na działalności finansowej (-17,1 mln zł), na którą złożyły się:

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- rosnące, w warunkach pogłębiającej się inflacji i coraz wyższych stóp procentowych, koszty obsługi zadłużenia (9,3 mln zł) związane z utrzymywaniem podwyższonego poziomu długu netto przeznaczonego, poza inwestycjami, na sfinansowanie wyższego kapitału obrotowego;
- ujemne różnice kursowe w niewielkim stopniu rekompensowane przez dodatni wynik na transakcjach walutowych (łączny wynik na pozycjach na -6,6 mln zł) związane z utrzymującą się niepewną sytuacją na rynkach walutowych i osłabieniem złotego.

Po oczyszczeniu wyniku o wpływ zdarzenia jednorazowego, jakim był odpis aktualizujący wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczący należącej do segmentu Gaz brytyjskiej spółki GWi, zysk netto Grupy Apator w okresie styczeń-wrzesień 2022 r. ukształtowałby się na poziomie 8,9 mln zł.

3.2. Wyniki uzyskane w trzecim kwartale 2022 r.

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

Wyszczególnienie	IIIQ 2022 r.	IIIQ 2021 r.	Zmiana	Dynamika
Przychody ze sprzedaży, w tym:	281 226	240 136	41 090	117,1%
<i>kraj</i>	155 877	122 602	33 275	127,1%
<i>eksport</i>	125 349	117 534	7 815	106,6%
Koszt własny sprzedaży	224 931	188 749	36 182	119,2%
Zysk brutto ze sprzedaży	56 295	51 387	4 908	109,6%
Koszty sprzedaży	10 419	8 653	1 766	120,4%
Koszty ogólnego zarządu	31 385	29 495	1 890	106,4%
Zysk ze sprzedaży	14 491	13 239	1 252	109,5%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-9 930	3 332	-13 262	-
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	379	-379	-
Zysk z działalności operacyjnej	4 561	16 950	- 12 389	26,9%
EBITDA	18 140	31 113	- 12 973	58,3%
<i>EBITDA skorygowana o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>29 049</i>	<i>31 113</i>	<i>- 2 064</i>	<i>93,4%</i>
Wynik na działalności finansowej	-7 183	- 448	- 6 735	1 603,3%
Zysk przed opodatkowaniem	-2 622	16 502	- 19 124	-
Bieżący podatek dochodowy	- 1 454	- 3 061	1 607	47,5%
Odroczony podatek dochodowy	715	- 422	1 137	-
Zysk netto	-3 361	13 019	- 16 380	-
<i>Zysk netto skorygowany o wpływ zdarzeń jednorazowych*</i>	<i>7 548</i>	<i>13 019</i>	<i>- 5 471</i>	<i>58,0%</i>
Wskaźniki rentowności:				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	20,0%	21,4%		
Marża zysku ze sprzedaży	5,2%	5,5%		
Marża zysku EBITDA*	10,3%	13,0%		
Marża zysku netto*	2,7%	5,4%		

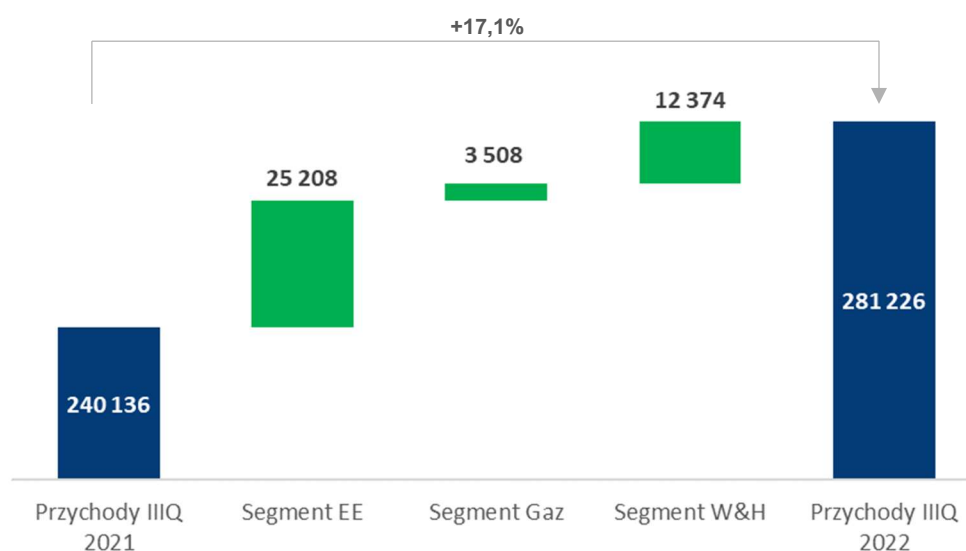
*) wyniki IIIQ 2022 r. oczyszczone z odpisu wartości prac rozwojowych spółki GWi.

W okresie 3. kwartału br.:

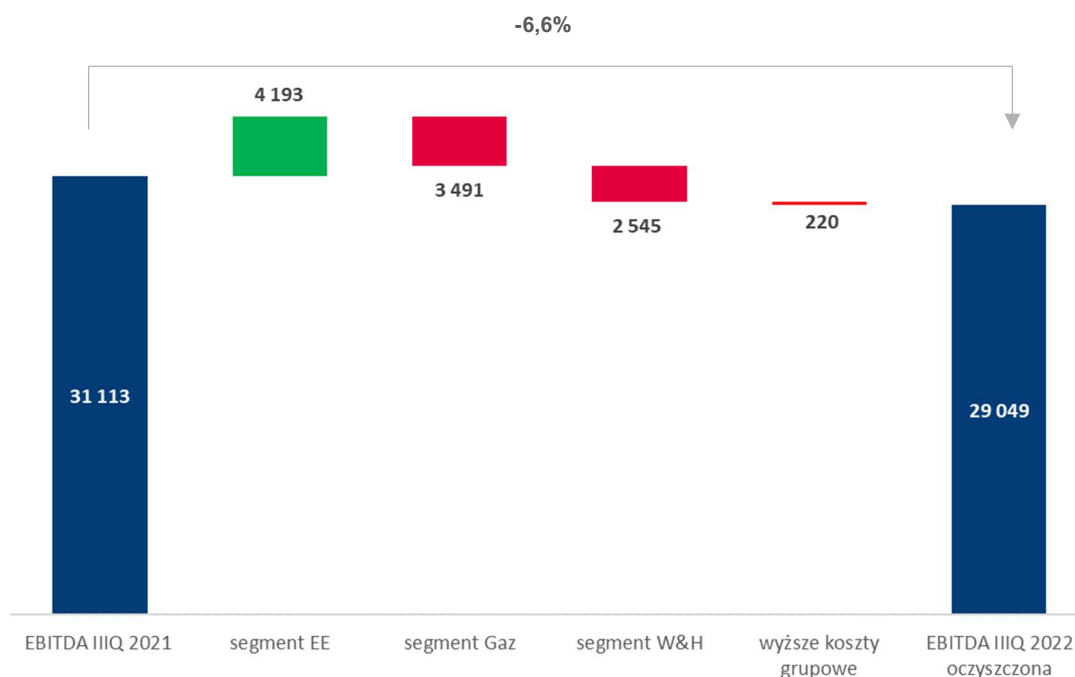
- osiągnięto wysoki wzrost przychodów (+17,1%) z dodatnimi dynamikami sprzedaży we wszystkich trzech segmentach, w tym najszybciej rozwijającym się segmentem Energii Elektrycznej (+26,6% do 119,9 mln zł) nadrabiającym zaległości w obrotach krajowych z pierwszej połowy br. W dalszym ciągu wysoka dynamika obrotów w segmencie Wody i Ciepła (+16,1% r/r do 89,3 mln zł). Stabilny wzrost także w Gazie (+5,1% do 72,1 mln zł) przy poprawiającej się dynamice eksportu segmentu (+4,2% r/r w trzecim kwartale wobec +2,2% r/r po pierwszej połowie roku);
- nastąpił dynamiczny wzrost sprzedaży krajowej o 27,1% dzięki bardzo dobrym wynikom wszystkich segmentów, głównie jednak w Energii Elektrycznej nadrabiającej okres przejściowo niższych realizacji dostaw liczników;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- nadal widoczne ograniczenia dostępności komponentów i wzrost ich kosztów (potęgowany przez rosnącą inflację i niestabilność na rynkach walutowych) wpływają na marże i wymagają utrzymywania bufora zapasów zapewniającego płynność procesów produkcyjnych i sprawną realizację zwiększonych zamówień;
- odnotowana została wyraźna poprawa sytuacji w segmencie Energii Elektrycznej w wyniku realizowanych działań optymalizacyjnych i renegocjacji kontraktów sprzedażowych - lepsze wyniki segmentu r/r przy wyższych poziomach rentowności na wszystkich poziomach;
- wynik brutto ze sprzedaży wzrósł o 9,6% r/r do poziomu 56,3 mln zł dzięki dobrej sytuacji w Energii Elektrycznej. W pozostałych segmentach nadal widoczna erozja marż (o 5,5 p.p. w Wodzie i Ciepłe do 27,5% oraz o 1,3 p.p. do 15,7% w segmencie Gaz) związana z wysokimi dynamikami kosztów wytworzenia;
- odnotowano wyższe r/r koszty sprzedaży i koszty ogólne w wyniku wzrostu globalnych cen transportu i paliw oraz presji na wzrost wynagrodzeń;
- wypracowano zysk EBITDA na poziomie 18,1 mln zł (-41,7% r/r), o czym zdecydował - przy wyższym r/r zysku ze sprzedaży - negatywny wynik na pozostałej działalności operacyjnej (-9,9 mln zł) związany z odpisem aktualizującym wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczących brytyjskiej spółki GWi; po skorygowaniu o wpływ odpisu w GWi wynik EBITDA wyniósłby 29,0 mln zł
- poziom straty netto wyniósł 3,4 mln zł, natomiast po wyeliminowaniu wpływu dokonanego odpisu zysk netto Grupy Apator ukształtowałby się na poziomie 7,5 mln zł.



Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

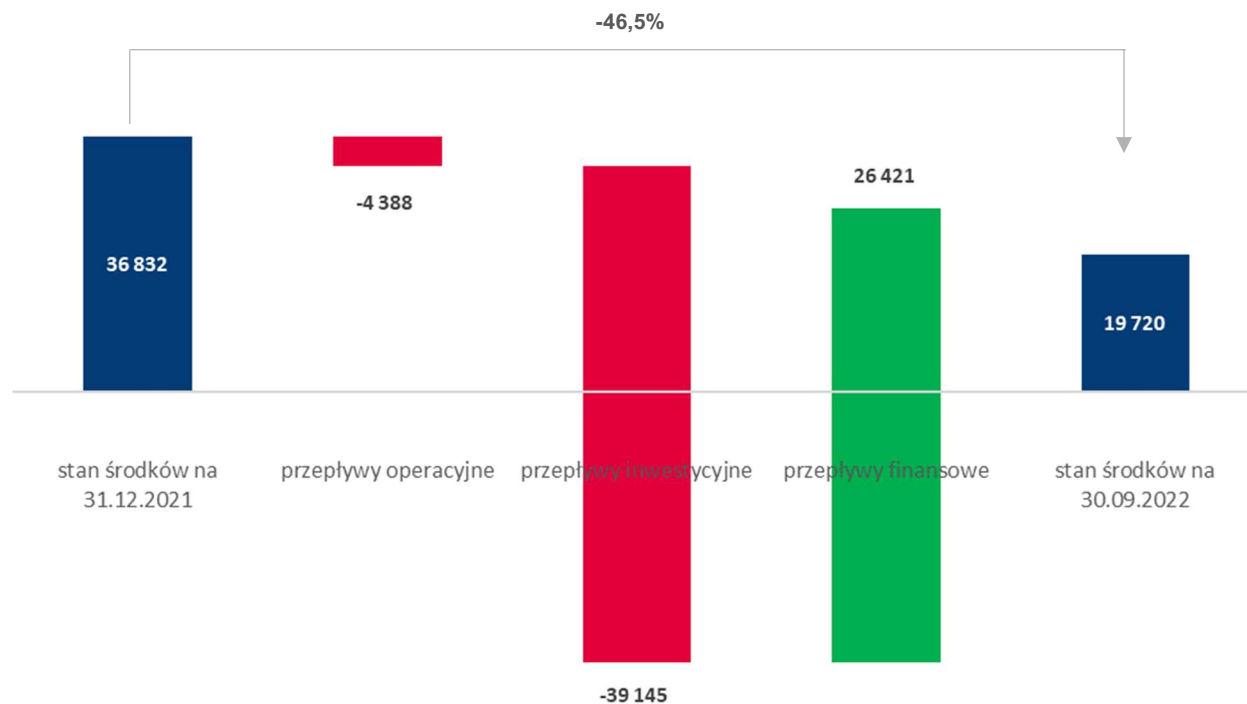


Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 30 września 2022 r. był o 17,1 mln zł niższy w stosunku do końca 2021 r. i wyniósł 19,7 mln zł. Wpływ na stan środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- ujemne przepływy z działalności operacyjnej, przy czym na poziom wygenerowanych przepływów wpływ miało zwiększone zaangażowanie środków w kapitał obrotowy (zaopatrywanie i zabezpieczanie się w materiały i surowce na skutek podejmowania niezbędnych działań w celu zarządzania ryzykami związanymi z zaburzeniami w globalnych łańcuchach dostaw) oraz skorelowany z wyższą sprzedażą wzrost poziomu należności;
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i wartości niematerialne (łącznie 53,0 mln zł, w tym nakłady na dokończenie budowy nowej fabryki Apator Powogaz SA, nowe maszyny i urządzenia, prace R&D) oraz inwestycji w jednostki zależne (zakup udziałów w Apator Telemetry przez Apator SA oraz Apator Powogaz SA – 10,9 mln zł);
- dodatnie saldo przepływów finansowych związane przede wszystkim ze wzrostem zadłużenia kredytowego (saldo +61,6 mln zł), pomniejszone o wypłacone dywidendy (-14,7 mln zł) oraz spłatę zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (-8,7 mln zł).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Pozostałe podstawowe wskaźniki	I-IIIQ 2022 r.	YE 2021 r.	I-IIIQ 2021 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,13	1,24	1,27	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,52	0,61	0,64	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA*	0,78%	3,81%	5,31%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Rentowność kapitału własnego ROE*	1,49%	6,69%	9,27%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Dług netto (tys. zł)	255 952	174 596	164 079	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA*	2,78	1,50	1,28	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki) / poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)	55 112	90 661	56 902	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy (tys. zł)	271 987	229 274	236 607	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

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

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) na koniec września 2022 r. był o 35,4 mln zł wyższy w porównaniu z końcem trzeciego kwartału 2021 r. i równocześnie o 42,7 mln zł wyższy niż na koniec 2021 r. Wynika to z wyższego stanu zapasów (o 32,3 mln zł z uwzględnieniem aktywów kontraktowych) i należności handlowych (o 35,5 mln zł) przy niższym o 17,1 mln zł poziomie gotówki na koniec okresu. Z uwagi na sytuację makroekonomiczną (utrzymujące się trudności z dostępnością komponentów, wydłużanie czasów dostaw), wzrost kapitału obrotowego widoczny jest we wszystkich trzech segmentach, dotyczy jednak w szczególności segmentu Energii Elektrycznej, w dalszej kolejności Wody i Ciepła, w najmniejszym stopniu segmentu Gaz.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Chociaż utrzymywanie obecnego poziomu KON wiąże się z dodatkowym obciążeniem finansowym Grupy Apator, powoduje jednak, że realizacja zawartych kontraktów, jak również na bieżąco pozyskiwanych zamówień, jest zabezpieczona.

Poniesione w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 r. nakłady inwestycyjne Capex (porównywalne z poziomem sprzed roku) dotyczyły wydatków na dokończenie budowy nowej fabryki segmentu Woda i Ciepło pod Poznaniem (16,3 mln zł). Największy udział w pozostałych wydatkach mają nakłady na prace badawczo-rozwojowe prowadzone w całej Grupie (m.in. rozwój rodziny produktów Ultrimis - nowe zastosowania i klasy dokładności, opracowanie nowych lub wdrożenie kolejnych generacji rozwiązań software'owych np. system zdalnego odczytu wskazań wodomierzy i ciepłomierzy, system do zarządzania farmami fotowoltaicznymi i wiatrowymi oraz szereg innych rozwiązań wspierających zarządzanie oraz poprawiających efektywność energetyczną klientów).

Z uwagi na konieczność finansowania wyższego kapitału obrotowego na potrzeby zabezpieczenia ciągłości produkcji (dotyczy wszystkich trzech segmentów, w największym stopniu EE) oraz finansowania budowy nowej fabryki dla Apator Powogaz SA, zadłużenie finansowe na koniec września 2022 r. jest wyższe zarówno w porównaniu z końcem września 2021 r., jak i stanem na koniec ubiegłego roku. Wskaźnik dług netto/EBITDA skorygowana za ostatnie 12 miesięcy kształtuje się na poziomie 2,78x. Grupa Apator na bieżąco, systematycznie monitoruje stan wykorzystywanych kredytów, utrzymując go pod ścisłą kontrolą.

Odnotowany na koniec trzeciego kwartału br. poziom kapitału obrotowego, a w konsekwencji również długu netto, chociaż wysoki, odpowiada aktualnej sytuacji rynkowej, w której kluczową rolę odgrywa zapewnienie maksymalnego bezpieczeństwa w zakresie płynności produkcji i realizacji dostaw. Chociaż należy oczekiwać, że w perspektywie kilku najbliższych kwartałów wskaźnik dług netto/EBITDA może jeszcze utrzymać się na podwyższonym poziomie, jego docelowa wartość w perspektywie długoterminowej ma kształtować się poniżej 2x.

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis czynników ryzyka mogących mieć wpływ na działalność Grupy Apator przedstawiony został w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Apator za 2021 rok w rozdziale 8 pod linkiem: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

- zachwianie bezpieczeństwa energetycznego (ograniczenia w dostępie do paliw stałych i gazu ziemnego), globalne osłabienie tempa wzrostu gospodarczego wpływające na wolumen sprzedaży dotychczasowych produktów i zmianę potrzeb klientów.
Grupa Apator w sposób ciągły monitoruje sytuację na wszystkich rynkach i poszukuje nowych możliwości sprzedaży oraz szans na wprowadzenie produktów związanych z transformacją energetyczną;
- powszechna inflacja, szczególnie poziom cen tworzyw sztucznych, miedzi, stali, mosiądzu, elektroniki oraz wysokie wzrosty kosztów energii, paliw, usług transportowych i pracy.
Grupa podejmuje działania w celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu kosztów poprzez wprowadzanie dynamicznej polityki cenowej dla partnerów i dystrybutorów oraz wdrażanie szeregu działań optymalizacyjnych dotyczących m.in. optymalizacji/automatyzacji produkcji, zmian w miksie produktowym nakierowanych na poprawę rentowności;
- dalsze wydłużanie się terminów dostaw komponentów i materiałów do produkcji wynikające z rosnących czasów realizacji zamówień (zaprzestanie transportu przez Rosję) oraz powracające ograniczenia dostępności niektórych komponentów (tj.: tworzywa sztuczne, miedź, stal i elektronika).
Grupa Apator, ograniczając ekspozycję na ryzyka w zakresie dostaw, wprowadza zamienniki i materiały alternatywne (z utrzymaniem wymaganego poziomu jakości produktu), aktywnie poszukuje innych źródeł zakupu oraz prowadzi optymalną, dostosowaną do aktualnej sytuacji, gospodarkę zapasami. Współpraca i integracja działań w tym zakresie prowadzona pomiędzy podmiotami Grupy umożliwia skorzystanie z efektów synergii i ogranicza ekspozycję na ryzyko operacyjne;
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, rosnące stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych. Spółki Grupy - zmniejszając ekspozycje na ryzyka finansowe - dbają o zabezpieczanie pozycji walutowych, efektywne zaangażowanie kapitału obrotowego i minimalizację kosztów obsługi zadłużenia.

Wpływ sytuacji na Wschodzie

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

Przychody ze sprzedaży za okres trzech pierwszych kwartałów 2022 r. z rynków rosyjskiego, ukraińskiego i białoruskiego stanowiły ok. 0,6% w łącznej sprzedaży Apator SA i ok. 1,9% w całej Grupie Apator. Od momentu wybuchu wojny Grupa wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim.

W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, ich udział w łącznej wartości należności w Grupie Apator wynosi nieco ponad 1,3%. W związku z powyższym sytuacja na Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność spółki Apator SA oraz całej Grupy Kapitałowej.

Szczegółowe wartości należności na dzień 30.09.2022 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 30.09.2022 r.	Apator SA	Grupa Apator
Należności od kontrahentów (Ukraina, Rosja, Białoruś)	2,4	2 444
Ukraina	2,4	1 269*
Rosja	-	1 175
Białoruś	-	-
Należności handlowe ogółem na dzień 30.09.2022 r.	65 229	181 468
Udział w należnościach handlowych Spółki	0,0%	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziom należności na dzień 30.09.2022 r.	Apator SA	Grupa Apator
Udział w należnościach handlowych GK APATOR	-	1,3%

*) należności w wysokości 2.197 tys. zł zostały odpisane w lutym br., do końca września w związku z otrzymanymi spłatami odpis został częściowo odwrócony do kwoty 41,6 tys. zł.

4.2. Perspektywy

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

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

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

Jednocześnie Grupa Apator podlega globalnym trendom i uwarunkowaniom otoczenia, które nadal pozostają pod wpływem pandemii, a w 2023 r. dodatkowo, negatywnym skutkiem wojny w Ukrainie. Wiążą się one z utrudnieniami dla biznesu, do których należą:

- wyzwania związane z zapewnieniem bezpieczeństwa energetycznego dla całej gospodarki;
- zawirowania na rynku surowców, materiałów i komponentów związane z okresowym brakiem dostępności, wydłużaniem lead time'ów, niestabilnością oraz inflacją cen, a także wysokimi kosztami frachtu;
- ograniczona skłonność kluczowych klientów do akceptacji systematycznego dostosowywania polityki cenowej oraz waloryzacji cen produktów dostarczanych w ramach długoterminowych kontraktów.

Na sytuację w poszczególnych segmentach wpływają dodatkowo:

Segment Energii Elektrycznej:

- spodziewana w 2023 roku aktualizacja Polityki Energetycznej Polski 2040 oraz uruchomienie kolejnych programów finansowych („Mój prąd 5.0”) będących impulsem do dalszego rozwoju OZE (zarówno przez spółki energetyczne, jak również sektor prywatny, w tym spodziewany rozwój firmowych i przemysłowych instalacji OZE), wspieranie autokonsumpcji i magazynowania ee;
- wysokie ceny energii, gazu, ciepła oraz wody dla przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz gospodarstw domowych powodujące zwiększone zainteresowanie i popyt na rozwiązania do precyzyjnego pomiaru i zarządzania zużyciem mediów, nowoczesnych systemów, aplikacji i usług rozwijanych w ramach oferty Grupy Apator (np. system GISMO do zarządzania oświetleniem ulicznym, system OMNITORUS do zarządzania zużyciem mediów, usługi DS, strażnik mocy);

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- nabierający tempa rollout liczników smart w Polsce. Apator oczekuje wzrostu przychodów i wolumenów liczników smart w miksie produktowym oraz zakłada utrzymanie udziałów rynkowych na poziomie 50%;
- konieczność modernizacji i rozbudowy sieci dystrybucyjnych m.in. w związku z zapotrzebowaniem na nowe moce wynikające z dynamicznego wzrostu niestabilnych źródeł odnawialnych w systemie elektroenergetycznym Polski oraz planowanymi nowymi inwestycjami OZE.

Segment Gaz:

- Sytuacja sektora gazowego w Europie pozostaje trudna do przewidzenia ze względu na trwającą wojnę na Wschodzie i dążenie do uniezależnienia się UE od rosyjskiego gazu. Kraje unijne pozyskują paliwo z innych kierunków, niemniej należy się liczyć ze stopniową redukcją gazu w miksach energetycznych większości krajów europejskich. Jednocześnie, kontynuowane są dostawy gazomierzy smart w ramach prowadzonych roll-outów na wybranych rynkach europejskich. Spółka Apator Metrix SA będzie brała udział w jednym z największych roll-outów w Belgii (we współpracy z jednym z globalnych liderów opomiarowania mediów Landis+Gyr), w wyniku wygranego przetargu na dostawę ok. 1 mln sztuk gazomierzy w okresie 2023-2031 - kontrakt o łącznej wartości ok. 300 mln zł w części przypadającej na Apator Metrix SA. Segment podjął jednocześnie intensywne działania w celu wypracowania innowacji produktowych i nowych usług zintegrowanych z segmentem Energii Elektrycznej.

Segment Woda i Ciepło

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

4.3. Strategia Grupy Apator

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Apator SA i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Spółki „Aktualizacją Strategii Grupy Apator w perspektywie do 2025 roku” opublikowaną 11 października 2022, ambicją Grupy pozostaje utrzymanie pozycji europejskiego lidera w dostarczaniu rozwiązań hardware’owych i software’owych w zakresie Smart Meteringu i Zarządzania Energią. Apator podtrzymuje także dotychczasowe kierunki rozwoju w zakresie rozwiązań umożliwiających efektywne zarządzanie zasobami naturalnymi i wspierających innowacyjne przedsiębiorstwa energetyczne w podejmowaniu wyzwań związanych z transformacją energetyczną.

Misją Grupy Apator w perspektywie roku 2025 jest upowszechnienie zaawansowanych technologii wśród szerszej grupy odbiorców obejmujących, oprócz utilities, także przedsiębiorców i społeczeństwo. Grupa Apator chce tworzyć rozwiązania jutra dla aktywnych i świadomych uczestników rynku, którzy dbają o środowisko, planetę i przyszłe pokolenia, wspierając ich w samodzielnej produkcji, zarządzaniu i dzieleniu się zieloną energią oraz oszczędzaniu zasobów naturalnych.

W obliczu rosnących wyzwań związanych ze zmianami klimatycznymi, kryzysem energetycznym oraz koniecznością przyspieszenia procesu transformacji energetycznej, wspieranej polityką i programami finansowymi Unii Europejskiej, Grupa Apator identyfikuje następujące szanse strategiczne dla rozwoju biznesu:

1. Kontynuacja rozwoju organicznego poprzez utrzymywanie i ciągły rozwój wysokich kompetencji technicznych w zakresie dostarczania następujących rozwiązań:

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- smart metering (inteligentne liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze),
- technologie ultradźwiękowe w zakresie pomiaru wody,
- specjalistyczna aparatura łączeniowa, usługi i produkty w zakresie automatyki i telemekhaniki dla dotychczasowych klientów (głównie utilities),
- kompleksowe rozwiązania do zarządzania mediami, zasobami i procesami dla szerszej grupy klientów biznesowych, również spoza sektora energetycznego tj. małych i średnich przedsiębiorstw, przemysłu i jednostek samorządu terytorialnego, dla których Grupa przygotowuje dedykowaną ofertę z zakresu swoich tradycyjnych produktów.

2. Rozwój nowego portfolio rozwiązań dla obszaru energetyki rozproszonej, elektromobilności i OZE, m.in.:

- magazynów energii,
- stacji ładowania EV,
- rozwiązań Grid Edge: systemów, liczników nowej generacji i kontrolerów wspierających autokonsumpcję energii oraz zarządzanie efektywnością energetyczną, również dla klientów indywidualnych.

3. Nowe obszary działalności w segmencie Gazu skoordynowane z rozwojem w segmencie Energii Elektrycznej - rozwój oferty produktowej w branży HVAC obejmującej rozwiązania dla hybrydowych domów w zakresie efektywnego ogrzewania, klimatyzacji i wentylacji.

4. Rozwój kompleksowej oferty rozwiązań do zarządzania zużyciem i oszczędzania zasobów wody, m.in.:

- budowa sieci odczytowych i świadczenie usług zdalnego odczytu w oparciu o szerokie spektrum technologii komunikacyjnych,
- usług billingowe,
- systemy zdalnej lokalizacji wycieków oraz autonomicznie działające systemy ograniczania strat wody.

W ramach zaktualizowanej Strategii Grupa Apator w 2025 r. planuje osiągnąć następujące cele finansowe:

- skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 1,4 mld zł
- skonsolidowana EBITDA na poziomie ok. 200 mln zł

Zgodnie z założeniami Zarządu Spółki, poziom nakładów inwestycyjnych Grupy zostanie utrzymany w dotychczasowej relacji do poziomu rocznych przychodów (tj. 5-7%), przy czym istotna część środków inwestycyjnych będzie przeznaczona na rozwój nowych technologii i produktów oraz inwestycje w utrzymanie nowoczesnego potencjału produkcyjnego.

Istotnym elementem realizacji zaktualizowanej Strategii będzie również dalsza konsolidacja organizacji oraz dostosowanie struktury Grupy Apator do otoczenia biznesowego i efektywnej realizacji nowych strategicznych kierunków. Cele te zostaną osiągnięte etapowo, przy uwzględnieniu różnorodności biznesowej poszczególnych spółek Grupy.

5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

5.1. Wykaz zdarzeń w trzech kwartałach 2022 roku

1. W dniu 3 stycznia 2022 r. Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki Apator SA z siedzibą w Toruniu ze spółką zależną Apator Elkomtech SA z siedzibą w Łodzi (więcej w pkt 6.5).
2. W dniu 21 stycznia 2022 r., spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła 248 udziałów Apator Telemetry Sp. z o.o. (stanowiących 10,1%) od dwóch osób fizycznych za łączną cenę 5,9 mln zł (więcej w pkt 6.5).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. W dniu 24 lutego 2022 r. spółka Apator SA podpisała umowę z Enea Operator Sp. z o.o. w wyniku wyboru oferty Spółki jako najkorzystniejszej w jednym z zadań przetargu na dostawę statycznych liczników energii elektrycznej z modułem komunikacyjnym GSM. Wartość umowy wynosi 23 mln zł, jednak postanowienia umowy przewidują prawo opcji polegające na możliwości podwojenia zamówienia. W związku z powyższym całkowita maksymalna wartość umowy może wynieść 46 mln zł. Realizacja dostaw zamówienia podstawowego nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia podpisania umowy. Wysyłki liczników w ramach kontraktu realizowane są od lipca br. Do końca września zrealizowano dostawy o łącznej wartości blisko 8,6 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 raportu.
5. W dniu 9 marca 2022 r. spółka Apator Powogaz SA zawarła umowę przyrzeczoną nabycia nieruchomości wraz z nowo wybudowanym zakładem produkcyjnym w miejscowości Jaryszki (gmina Żerniki, powiat poznański), do którego w drugim kwartale br. nastąpiła relokacja działalności spółki. Łączna wartość Umowy wyniosła 52,3 mln zł netto, w tym: 6,4 mln zł netto jako cena za nabywane nieruchomości gruntowe, 45,9 mln zł netto tytułem wynagrodzenia za zaprojektowanie, wybudowanie i przeniesienie własności hali produkcyjnej wraz z częścią biurową, a także za przeniesienie autorskich praw majątkowych oraz praw należnych do projektu (więcej informacji w pkt. 6.5 niniejszego raportu).
6. W dniu 11 kwietnia 2022 r. spółka Apator Metrix SA zawarła umowę z Landis+Gyr na dostawę inteligentnych gazomierzy w ramach masowego wdrożenia inteligentnych liczników w Belgii. Przetarg ogłoszony przez belgijskich operatorów sieci dystrybucyjnych (Fluvius, ORES, RESA i Sibelga), który został wygrany przez Landis+Gyr (Belgia) dotyczy kompleksowego rozwiązania typu „Dane Jako Usługa” (ang. DaaS, Data-as-a-Service), składającego się z centralnego systemu nadrzędnego oraz inteligentnych liczników mediów. W związku z powyższym Apator Metrix SA, jako partner Landis+Gyr w ramach zawartej umowy wynikającej z powyższego przetargu, dostarczy w latach 2023 – 2031 ok. 1 miliona inteligentnych gazomierzy iSMART2 o wartości ok. 65 mln euro (tj. ok. 300 mln zł, wg średniego kursu NBP z dnia 11.04.2022 r., 1 EUR= 4,6451 zł).
7. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta spółki Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Tauron Dystrybucja na dostawy komunalnych 3-fazowych liczników energii elektrycznej o wartości 34,8 mln zł z możliwością zwiększenia zamówienia zgodnie z prawem opcji o 30%. Umowę w zakresie zadania 3 podpisano 31 maja 2022 r. Wartość umowy wynosi 18 mln zł netto i może zostać zwiększona w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji. W związku z powyższym całkowita wartość umowy może wynieść 23,4 mln zł. Realizacja dostaw w zakresie zamówienia podstawowego nastąpi w terminie 15 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Równocześnie Zarząd Apator SA poinformował o odstąpieniu od podpisania umowy w zakresie zadania 4 z uwagi na poziom cenowy. Pierwsze dostawy w ramach podpisanej umowy odbyły się pod koniec lipca br., do końca września łączna wartość zrealizowanych dostaw przekroczyła 4,4 mln zł.
8. W dniu 22 kwietnia 2022 r. oferta konsorcjum Apator SA oraz Griffin Group SA Energy Sp. k. została wybrana jako najkorzystniejsza w przetargu Tauron Dystrybucja SA na dostawy liczników zdalnego odczytu na obszarze Smart City Wrocław. Realizacja dostaw przewidywana jest w terminie do maja 2025 r. Umowa pomiędzy Konsorcjum a TD podpisana została 16 czerwca 2022 r. Wartość całej umowy wynosi 189 mln zł netto i może zostać zwiększona w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji polegającego na podwyższeniu zamówienia o 12%. Równocześnie Zarząd Apator SA poinformował o trwających negocjacjach dot. zapisów umowy wykonawczej pomiędzy Griffin Group SA Energy Sp. K. a Apator SA, w związku z czym wynagrodzenie dla Apator SA za zrealizowanie dostaw 1-fazowych i 3-fazowych liczników działających w technologii PLC jest szacowane na 18-20% wartości umowy Konsorcjum. Wynagrodzenie może zostać zwiększone o 16-18% w stosunku do wartości wynagrodzenia zamówienia podstawowego dla Apator SA w przypadku skorzystania z TD z prawa opcji.
9. W dniu 20 maja 2022 r. spółka Apator Powogaz SA dokonała zbycia całego pakietu akcji (tj. 18.018 szt.) spółki AO Teplovodomer z siedzibą w Rosji (stanowiących 50% kapitału zakładowego) za cenę 5 mln RUB, tj. ok. 75 tys. EUR (wg kursu Bank of Russia z 19.05.2022), to jest ok. 348 tys. zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. W dniu 23 maja 2022 r. Zarząd Apator SA poinformował o wcześniej dokonanej zamianie 4.510 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na akcje zwykłe na okaziciela (bez uprzywilejowania).
W wyniku tej zamiany obniżeniu uległa ogólna liczba głosów z 54.788.231 do 54.774.701. Powyższe akcje zostały zasymilowane i wprowadzone do obrotu giełdowego w dniu 23 maja 2022 roku. Po konwersji akcji, kapitał zakładowy spółki Apator SA wynosi 3.277.722,80 zł i składa się z 32.777.228 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym z 7.332 491 akcji imiennych (uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4) oraz 25.444.737 akcji zwykłych na okaziciela.
11. W dniu 23 maja 2022 r. Zarząd Apator SA poinformował o otrzymanym od Pana Tadeusza Sosgórnik zawiadomieniu w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału powyżej progu 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Apator SA. Zwiększenie udziałów nastąpiło w wyniku nabycia 50.000 akcji imiennych Apator SA. Przed nabyciem akcji pan Sosgórnik posiadał 1.466.738 akcji Apator SA, co stanowiło 4,48% udziału w kapitale zakładowym oraz 5.377.544 głosów z posiadanych akcji, stanowiących 9,82% ogólnej liczby głosów; po nabyciu akcji posiadał 1.516.738 akcji Spółki, co stanowi 4,63% udziału w jej kapitale zakładowym uprawniających do wykonania 5.577.544 głosów dających 10,18% ogólnej liczby głosów.
12. W dniu 28 czerwca 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Apator SA, które m.in. uchwaliło poziom dywidendy z zysku za rok 2021 w wysokości 0,50 zł brutto na akcje (więcej w pkt. 6.7.5).
13. W dniu 29 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Apator SA powołała z dniem 29 czerwca 2022 r. Zarząd Apator SA na nową wspólną 3-letnią kadencję, kończącą się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Apator SA w 2025 roku. Od momentu powołania Zarząd Apator SA działa w dwuosobowym składzie: Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator oraz Tomasz Łątka – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny Apator SA.
14. W dniu 30 czerwca 2022 r. zawarty został aneks do Umowy Wieloproduktowej z 22 czerwca 2016 r. pomiędzy ING Bank Śląski SA a następującymi spółkami Grupy Apator: Apator SA, Apator Powogaz SA, Apator Metrix SA, FAP Pafal SA, Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetry Sp. z o.o. Na mocy podpisanego aneksu nastąpiło wydłużenie okresu kredytowania na kolejne 3 lata oraz zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie wymienionych spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz wykupu przez Bank wierzytelności. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.
15. W dniu 20 września 2022 r. oferta Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza dla Części nr 1 i Części nr 2 w postępowaniu ogłoszonym przez PGE Dystrybucja S.A. Oddział Łódź w zakresie „Dostaw urządzeń układów pomiarowych energii elektrycznej - liczniki statyczne przedpłatowe” w trybie zamówienia z wolnej ręki zgodnie z ustawą PZP. W ramach umowy Apator SA dostarczy liczniki energii elektrycznej umożliwiające pomiar energii w trybie przedpłatowym lub w trybie kredytowym, dodatkowo wyposażone w moduł komunikacyjny w technologii LTE 450 pozwalający na zdalny odczyt licznika. Wartość oferty w zakresie obu Części wynosi 19 mln zł, z czego wartość oferty podstawowej 12 mln zł, a opcja 7 mln zł. Realizacja dostaw w zakresie zamówienia podstawowego nastąpi w terminie 18 miesięcy od dnia zawarcia umowy.

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 11 października, po ukończeniu analizy głównych przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości bilansowej aktywów trwałych Grupy Apator, Zarząd Apator SA podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość skapitalizowanych prac rozwojowych wykazanych w skonsolidowanym bilansie

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupy, dotyczących jednostki pośrednio zależnej George Wilson Industries Ltd (GWi) z siedzibą w Wielkiej Brytanii, zgodnie z postanowieniami MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Odpis związany jest z aktualizacją sporządzanych dla spółki GWi projekcji finansowych, na które wpłynęły zmiany w otoczeniu makroekonomicznym, w tym skutki pandemii, wpływ wojny w Ukrainie na rozwój sektora opomiarowania gazu, niższe marże oraz obecne i planowane wolumeny sprzedawanych produktów, a także z rewizją planów strategicznych dotyczących GWi. Odpis w całości dotyczy segmentu Gaz Grupy Apator. Kwota odpisu uwzględniona została w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za III kwartał 2022 r. w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

- W dniu 11 października 2022 r. Rada Nadzorcza Apator SA zatwierdziła przyjętą przez Zarząd Spółki „Aktualizację Strategii Grupy Apator w perspektywie do 2025 roku” (więcej w pkt. 4.3).
- W dniu 28 października oferta Apator SA została wybrana jako najkorzystniejsza w Części nr 1 w postępowaniu ogłoszonym przez Energa Operator S.A. na dostawę liczników energii elektrycznej z komunikacją PLC PRIME wraz z modemami komunikacji zastępczej. Warunki przetargu przewidywały, iż jednemu wykonawcy będzie mogło być udzielone zamówienie tylko na jedną część przetargu. Wartość oferty dla Apator SA w ramach zamówienia podstawowego wynosi 63,3 mln zł. Zamawiający może skorzystać z prawa opcji, w związku z powyższym wartość oferty może wzrosnąć do kwoty ok. 76 mln zł. Realizacja dostaw nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy.
- W dniu 14 listopada 2022 r. Apator SA zawarł z PGE Dystrybucja S.A. dwie umowy na „Dostawę urządzeń układów pomiarowych energii elektrycznej - liczniki statyczne przedpłatowe”. Wartość zawartych umów wynosi łącznie 19 mln zł, z czego wartość oferty podstawowej 12 mln zł, a opcja 7 mln zł. Realizacja zamówienia przewidywana jest w terminie 18 miesięcy od dnia podpisania umowy.
- W dniu 14 listopada 2022 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 130.155 akcji na okaziciela, dających prawo do 130.155 głosów na WZA, nabytych w ramach programu skupu akcji własnych (więcej w pkt 6.7.2).

6. Informacje dodatkowe

6.1. Kredyty, pożyczki, poręczenie, gwarancje

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	30.09.2022 r.	31.12.2021 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	40 131	35 980	4 151
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	235 541	175 448	60 093
Kredyty i pożyczki ogółem	275 672	211 428	64 244

6.1.1. Kredyty

Na dzień 30 września 2022 roku stan istotnych umów kredytowych jest następujący:

1. Grupa Apator

Umowa wieloproduktowa z dnia 22 czerwca 2016 r.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wierzytelności w formie finansowania dostawców. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Zabezpieczeniem Umowy są:

- zastawy rejestrowe na zapasach spółek o łącznej wartości 148,8 mln zł,
- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości netto 31,1 mln zł,
- hipoteka na nieruchomości Apator SA do wartości 40 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez kredytobiorców.

Zobowiązania wynikające z przyznanego limitu obciążają spółki solidarnie, maksymalnie do kwoty 250 mln zł.

Na dzień 30 września 2022 r. stan zadłużenia Grupy Apator z tytułu zawartej umowy wieloproduktowej wynosił:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 181,9 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 6,9 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 5,0 mln zł.

2. Spółka Apator SA:

- a) posiada kredyt w Banku Handlowym SA na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej Spółki. W dniu 24 marca 2022 r. zawarty został aneks do umowy, na mocy którego wydłużony został okres kredytowania do dnia 22 marca 2023 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza zastaw rejestrowy na środkach trwałych Spółki o wartości 8,4 mln zł z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Na dzień 30 września 2022 r. poziom wykorzystanego kredytu wynosił 1,2 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. W dniu 29 czerwca br. zawarty został aneks, na mocy którego dokonano przewalutowania pozostałej do spłaty części kredytu na walutę EUR. Kredyt po przewalutowaniu oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej równej stawce EURIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonych o marżę banku. Na dzień 30 września 2022 r. do spłaty kredytu pozostała kwota 1,78 mln euro.
- c) posiada umowę faktoringu pełnego zawartą z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 10 mln zł przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 23 sierpnia 2022 r. pomiędzy stronami zawarty został aneks nr 1, na podstawie którego obniżony został limit do kwoty 5 mln zł. Umowa obowiązywała do dnia 21 października 2022 r. i została rolowana na kolejny rok. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

3. **Spółka Apator Metrix 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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 31,7 mln zł. Na dzień 30 września 2022 r. stan udzielonego kredytu wynosił 1,0 mln zł.

4. **Spółka GWi Ltd.** posiada kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 września 2017 r. w banku CITI Londyn na kwotę 4 mln GBP. Kredyt został zaciągnięty na spłatę pożyczki od BI Group PLC i Apator Metrix SA, co było związane z wcześniejszym wykupem pozostałych 50% udziałów GWi przez Apator Metrix SA w 2017 r. Termin spłaty kredytu jest rokrocznie odnawiany. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Apator Metrix SA w formie gwarancji bankowej na kwotę 4 mln GBP (tj. 22,8 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 30 września 2022 r. dla waluty GBP = 5,6976) oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 4,8 mln GBP (tj. 27,3 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 30 września 2022 r. dla waluty GBP = 5,6976). Oprocentowanie kredytu ustalone jest według zmiennej stopy SONIA powiększonej o marżę banku. Na dzień 30 września 2022 r. stan udzielonego kredytu wynosił 4 mln GBP (tj. 22,8 mln zł wg kursu sprzedaży ING z dnia 30 września 2022 r. dla waluty GBP = 5,6976).

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. W dniu 6 maja 2022 r. zawarty został aneks zwiększający kwotę finansowania o 0,9 mln zł. Kredyt przeznaczony jest na sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Jaryszkach (obręb ewidencyjny Żernik k/Poznań), na podstawie zawartej umowy z Generalnym Wykonawcą. Oprocentowanie ustalone jest w wysokości:

- do kwoty 39,1 mln zł – oprocentowanie stałe w wysokości 1,3% p.a. powiększone o marżę Banku,
- powyżej kwoty 39,1 mln zł, a maksymalnie do 41,9 mln zł – oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Na dzień 30 września 2022 r. zabezpieczeniem kredytu jest:

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

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r. Na dzień 30 września 2022 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 40,6 mln zł.

b) posiada kredyt w mBank SA na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki z okresem spłaty (Aneks nr 6) do dnia 28 września 2023 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR ON powiększonej o marżę banku. Spłatę kredytu zabezpiecza weksel in blanco. Na dzień 30 września 2022 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosiła 9,4 mln zł.

c) posiada umowę faktoringu zawartą z Santander Faktoring Sp. z o.o. z limitem do kwoty 15 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie dostawców. Umowa jest zawarta na okres od 19 września 2019 r. do 30 czerwca 2023 r. Oprocentowanie ustalane jest wg zmiennej stopy procentowej również 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 30 września 2022 r. wysokość wykorzystanego finansowania wynosiła 11,3 mln zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- d) posiada umowę faktoringu zawartą z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 4,5 mln zł. przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności z terminem obowiązywania do 12 marca 2023 r. W dniu 22 września 2022 r. podpisany został aneks rozszerzający sposób finansowania na zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 30 września 2022 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiło 0,1 mln zł.
6. **Spółka Apator Metra** posiada kredyt w Raiffeisenbank, a.s. w wysokości 30 mln CZK, którego celem jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w oparciu o zmienną stopę 1D PRIDOR powiększoną o marżę Banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na nieruchomości w wysokości 50 mln CZK (tj. 9,6 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 30 września 2022 r. dla waluty CZK = 0,1928 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk. Na dzień 30 września 2022 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 13,3 mln CZK (2,6 mln zł).
7. **Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o.** w dniu 24 marca 2022 r. zawarła z mBank SA umowę kredytu elektronicznego z przeznaczeniem na finansowanie dostawców, której limit wynosi 7 mln zł. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 30 września 2022 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiła 6,9 mln zł.

W okresie trzech kwartałów 2022 r. żaden bank nie wypowiedział spółkom Grupy Apator umowy kredytowej, a spółki Grupy Apator terminowo wywiązywały się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

6.1.2. Pożyczki

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 r. spółki Grupy Apator nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Stan udzielonych i otrzymanych pożyczek spółek Grupy Apator na dzień 30 września 2022 r. przedstawia się następująco:

- Spółka Apator Powogaz SA posiada należność z tytułu skonsolidowanej pożyczki w wysokości 1,5 mln EUR udzielonej podmiotowi zależnemu spółce Apator Miitors ApS. Nominalna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 2%. 20 listopada 2020 r. Spółka Apator Powogaz podpisała z Apator Miitors ApS aneks wydłużający okres spłaty pożyczki do końca 2029 roku. Na dzień 30 września 2022 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 1,5 mln EUR. Odsetki za 2021 r. uregulowane zostały w styczniu 2022 roku.

6.1.3. Poręczenia i gwarancje

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 r. spółki Grupy Apator nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy.

Stan udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 30 września 2022 r. jest następujący:

1. Spółka Apator SA:

- warunkowe poręczenie zapłaty z tytułu zawartych trzech umów leasingowych na zakup środków trwałych pomiędzy Apator Rector Sp. z o.o. a mLeasing Sp. z o.o. w łącznej wysokości 0,7 mln zł

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

2. Spółka zależna Apator Metrix SA:

- gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industries Ltd. (GWi) do maksymalnej kwoty 4 mln GBP, (tj. 22,8 mln zł wg kursu sprzedaży GBP w banku ING z dnia 30 września 2022 r. równego 1 GBP = 5,6976 PLN) na okres do 31 października 2023 r. Gwarancja zabezpiecza kredyt udzielony GWi przez Bank Citi na spłatę m.in. pożyczek udzielonych wcześniej przez NIG i Apator Metrix SA. Gwarancja ta wystawiona została na podstawie umowy rewalwingowej zawartej pomiędzy Apator Metrix SA i Citi Handlowy. Prowizja z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% p.a.

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki.

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

Prowadzone postępowania (w tym dwa lub więcej postępowań) dotyczące zobowiązań lub wiarytelności 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-III kwartału 2022 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych, ani spółka Apator SA ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 30 września 2022 r.

- podmiot dominujący: Apator SA, który działa w segmencie Energii Elektrycznej w liniach aparatury łączeniowej, opomiarowania energii elektrycznej oraz automatyki,
- jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio) objęte konsolidacją metodą pełną:

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

oraz następująca jednostka stowarzyszona wyceniana z zastosowaniem metody praw własności:

Segment	Linia biznesowa	Firma	Siedziba	Udział w kapitale	Powiązanie z Apator SA
Gaz	-	INDA d.o.o.	Lublana (Słowenia)	35%	Stowarzyszona z Apator SA poprzez Apator Metrix SA Udział pośredni poprzez GWi Ltd.

6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator w 2022 roku

Przejęcia

Nabycie udziałów Apator Telemetry Sp. z o.o.

W dniu 21 stycznia 2022 r. spółka zależna Apator Powogaz SA nabyła 248 udziałów od dwóch osób fizycznych (wspólników Apator Telemetry Sp. z o.o.) za łączną cenę 5,9 mln zł. W związku z powyższym, spółka zależna Apator Powogaz SA posiada obecnie 71,89% udziału w kapitale zakładowym Apator Telemetry Sp. z o. o. oraz 71,89% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Połączenia

Połączenie spółek Apator SA z Apator Elkomtech SA

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

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

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

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

Zbycia

Zbycie akcji AO Teplovodomer

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

Relokacje - reorganizacja aktywów Grupy Apator w kierunku wzrostu ich efektywności

Relokacja Apator Powogaz SA do Jaryszek k. Poznania

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

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

Relokacja Apator Powogaz SA jest kluczowym czynnikiem wpływającym na rozwój i przyszłe wyniki segmentu Woda i Ciepło. Przeniesienie działalności wytwórczej spółki do nowoczesnej fabryki pozwoli na dalszą automatyzację procesów produkcyjnych, wdrożenie najwyższych standardów jakości wyrobów oraz znaczące zwiększenie efektywności i mocy wytwórczych. Skala produkcji największej grupy asortymentowej spółki – wodomierzy, w perspektywie 2025 r. osiągnie poziom 4 mln szt. rocznie, co oznacza wzrost

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

o ok. 40% w porównaniu do roku 2021. Zdecydowanie wzrosną także wolumeny w pozostałych grupach asortymentowych.

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

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

Relokacja i reorganizacja GWi Ltd. w Wielkiej Brytanii

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

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

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

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

Poza wyżej wymienionymi, w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 r. nie nastąpiły inne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

6.6. Skład organów zarządczych i nadzorujących podmiotu dominującego

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2022 r. skład Rady Nadzorczej Apator SA był następujący:

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

Obecna 5-letnia kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. w dniu 2 lipca 2020 roku i potrwa do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

Zarząd

Na dzień 30 września 2022 r. skład Zarządu Apator SA był następujący:

1. Arkadiusz Chmielewski – Prezes Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju Biznesu Grupy Apator,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Tomasz Łątka – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny Apator SA.

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

6.7. Akcje, Akcjonariusze

6.7.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 30.09.2022 r. kapitał zakładowy Apator SA wynosił 3.277.722,80 zł i dzielił się na 7.332.491 akcji imiennych serii A oraz 25.444.737 akcji na okaziciela serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów na WZ wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosiła 54.774.701.

Stan na 30 września 2022 r.*				
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 332 491	22,4%	29 329 964	53,5%
Akcje na okaziciela	25 444 737	77,6%	25 444 737	46,5%
Ogółem akcje	32 777 228	100,00%	54 774 701	100,00%

**) podane w tabeli wielkości uwzględniają konwersję akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela, nie uwzględniają umorzenia akcji nabytych w ramach ostatniego programu odkupu.*

W dniu 28 czerwca 2022 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego w wyniku umorzenia 130.155 akcji Apator SA nabytych w ramach programu odkupu (patrz pkt 6.7.2). W dniu 14 listopada 2022 r. obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS. W związku z powyższym na dzień podpisania niniejszego raportu kapitał zakładowy Apator SA wynosi 3.264.707,30 zł. i dzieli się na 7.332.491 akcji imiennych serii A oraz 25.314.582 akcji na okaziciela serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów na WZ wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 54.644.546.

Stan na 17 listopada 2022 r.				
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 332 491	22,5%	29 329 964	53,7%
Akcje na okaziciela	25 314 582	77,5%	25 314 582	46,3%
Ogółem akcje	32 647 073	100,00%	54 644 546	100,00%

6.7.2. Realizacja programów odkupu akcji własnych

Program odkupu akcji własnych w latach 2021/2022

W dniu 29 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 23/VI/2021 w sprawie realizacji kolejnego Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego. Na realizację Programu przeznaczona została kwota nie wyższa niż 10 mln zł. Realizacja Programu trwała od dnia 10 sierpnia 2021 roku do dnia 31 maja 2022 roku. Skup akcji realizowany był za pośrednictwem Erste Securities Polska SA z siedzibą w Warszawie. W dniu 28 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 26/VI/2022 w sprawie zamknięcia w/w Programu.

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

Program odkupu akcji własnych w latach 2022/2023

W dniu 28 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Apator SA podjęło uchwałę nr 32/VI/2022 w sprawie realizacji kolejnego Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, w kwocie nie wyższej niż 10 mln zł, w terminie od 7 lipca 2022 roku do 31 maja 2023 roku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ramach powyższego programu spółka nie nabyła dotychczas żadnych akcji.

6.7.3. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

Wyszczególnienie	Stan na 30 sierpnia 2022 r.				Stan na 17 listopada 2022 r.*				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
Apator Mining	3 600 000**	3 600 000	10,98%	6,57%	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%	-	-
Aviva OFE Aviva Santander SA	3 338 991***	3 338 991	10,19%	6,10%	3 338 991***	3 338 991	10,23%	6,11%	-	-
Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,06%	10,73%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną****	1 918 598	6 129 404	5,85%	11,19%	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%	57 462	-
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,64%	8,00%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 455 000	3 754 044	4,44%	6,85%	1 460 956	3 760 000	4,47%	6,88%	5 956	-
Kazimierz Piotrowski z małżonką	823 955	2 818 277	2,51%	5,15%	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	-	-
Podsumowanie	14 970 823	29 899 765	45,67%	54,59%	15 034 241	30 162 377	46,05%	55,20%	63 418	-

*) w związku z zarejestrowaniem obniżenia kapitału w KRS w dniu 14.11.2022 r. udziały akcjonariuszy wykazanych w tabeli na dzień 17 listopada br. zostały przeliczone w stosunku do nowych niższych liczb akcji i głosów ogółem

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 30 sierpnia 2022 r.*				Stan na 17 listopada 2022 r.*				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
RN Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,06%	10,73%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
RN Tadeusz Sosgórnik	1 566 738	5 777 544	4,78%	10,55%	1 624 200	6 034 200	4,98%	11,04%	66 398	8 936
RN Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,64%	8,00%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
RN Janusz Marzygliński	471 247	1 619 023	1,44%	2,96%	404 849	1 353 431	1,24%	2,48%	-	66 398
RN Kazimierz Piotrowski	587 147	2 107 853	1,79%	3,85%	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	-	-
RN Janusz Niedźwiecki	255 810	945 117	0,78%	1,73%	255 810	945 117	0,78%	1,73%	-	-
Podsumowanie	6 715 221	20 708 586	20,49%	37,82%	6 706 285	20 699 650	20,55%	37,88%	66 398	75 334

*) dane obejmują wyłącznie akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących, bez uwzględnienia akcji w posiadaniu osób blisko związanych. W związku z zarejestrowaniem obniżenia kapitału w KRS w dniu 14.11.2022 r. udziały osób nadzorujących i zarządzających wykazanych w tabeli na dzień 17 listopada br. zostały przeliczone w stosunku do nowych niższych liczb akcji i głosów ogółem.

6.7.5. Dywidenda z zysku za 2021 rok

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

**) w wypłacie zaliczki na poczet dywidendy nie uczestniczyły skupione do tego czasu akcje w ramach buybacku.*

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

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

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

6.8. Podsumowanie

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

7.1. Zasady rachunkowości

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

Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) na dzień 30 września 2022 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w polskich złotych, w związku z faktem, iż złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są operacje gospodarcze Grupy Apator.

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

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

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

7.2. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

7.3. Dodatkowe informacje finansowe

7.3.1. Średnia ważona 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 30 września 2022 roku wynosi 29.078.474 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 29.178.619) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

7.3.3. Średnia ważona ilość akcji dla sprawozdania jednostkowego

Średnia ważona ilość akcji na dzień 30 września 2022 roku wynosi 32.678.474 (na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 32.778.619).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	1 779	2 413	10 061	11 116
Aktywa finansowe	-	-	1 394	1 482
Instrumenty pochodne	1 244	1 140	(653)	214
Zapasy	4 188	3 359	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 325	4 783	-	-
Rezerwy	3 680	3 119	-	-
Odpisy aktualizujące należności	613	725	-	-
Strata podatkowa	10 767	11 001	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	2 963	3 093	646	515
Razem	40 076	40 150	11 448	13 327
Nettowanie aktywa i rezerwy	(8 325)	(8 895)	(8 325)	(8 895)
Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	31 751	31 255	3 123	4 432

Efektywna stopa podatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Zysk brutto:	2 684	83 669
Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:	239	15 282
Korekty	4 494	4 156
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(1 336)	(451)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	1 419	3 079
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 291	836
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	1 299	960
Nieutworzone aktywo od odpisu wartości GWI	2 073	-
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresie	(42)	(44)
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	(452)	-
Inne doliczenia do podatku	247	50
Inne odliczenia podatkowe	(5)	(274)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	4 733	19 438
Efektywna stopa podatkowa	176,34%	23,23%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne i prawne	-	10 909	-	10 909
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	335	-	-	335
Pozostałe aktywa finansowe	190	-	-	190
Zapasy	17 971	3 966	37	21 974
Należności	4 610	(459)	2	4 153
Razem	23 106	14 416	39	37 561

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	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	
Wartość rezerw na początek okresu	8 231	11 487	5 117	11 285	1 144	37 264
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	5 799	2 118	3 040	1 706	12 663
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(1 427)	-	(360)	-	(1 787)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(9 134)	(1 178)	(2 394)	(943)	(13 649)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	17	26	31	-	74
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym	8 231	6 742	6 083	11 602	1 907	34 565
- rezerwy długoterminowe	7 227	-	-	439	-	7 666
- rezerwy krótkoterminowe	1 004	6 742	6 083	11 163	1 907	26 899

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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
	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021	3 kwartały 2022	3 kwartały 2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	286 999	218 417	61 220	47 914
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20	(1 305)	4	(286)
EBITDA	19 257	12 833	4 108	2 815
Zysk (strata) brutto	23 797	29 802	5 076	6 538
Zysk (strata) netto	23 987	26 900	5 117	5 901
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy	23 987	26 900	5 117	5 901
Średnia ważona ilość akcji	32 678 474	32 780 911	32 678 474	32 780 911
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,73	0,82	0,16	0,18
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	12 279	(45 693)	2 619	(10 024)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	18 441	10 759	3 934	2 360
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(31 424)	32 998	(6 703)	7 239
Przepływy pieniężne razem	(704)	(1 936)	(150)	(425)
WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2022	2021 rok	30.09.2022	2021 rok
Aktywa razem	548 078	540 654	112 546	117 549
Aktywa trwałe	362 464	402 920	74 431	87 603
Aktywa obrotowe	185 614	137 734	38 115	29 946
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	359 229	363 238	73 767	78 975
Kapitał akcyjny	3 278	3 278	673	713
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	18 105	18 677	3 718	4 061
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	170 744	158 739	35 062	34 513
Średnia ważona ilość akcji	32 678 474	32 778 619	32 678 474	32 778 619
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	10,99	11,08	2,26	2,41

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2022 i 2021 roku oraz na dzień 31.12.2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2022 roku - 4,8698, na dzień 31 grudnia 2021 roku - 4,5994.

*) W związku z połączeniem, z początkiem 2022 roku, spółek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A., porównywalność zaprezentowanych w pkt 8 danych jest ograniczona. Dane za 2021 rok dotyczą spółki Apator S.A. w kształcie, w jakim wówczas działała, natomiast dane za 2022 rok dotyczą spółki Apator S.A. po połączeniu ze spółką zależną Apator Elkomtech S.A.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	362 464	402 920
Wartości niematerialne	25 914	10 751
Wartość firmy	34 506	-
Rzeczowe aktywa trwałe	103 704	96 899
Prawo do użytkowania aktywów	11 269	9 626
Nieruchomości inwestycyjne	1 011	1 011
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	170 957	270 495
- w jednostkach powiązanych	170 957	270 495
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 103	14 138
Aktywa obrotowe	185 614	137 734
Zapasy	112 726	91 811
Należności handlowe	65 229	39 038
- od jednostek powiązanych	5 993	2 025
- od pozostałych jednostek	59 236	37 013
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	806	540
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	637	1 245
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 562	206
- od jednostek powiązanych	208	-
- od pozostałych jednostek	1 354	206
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	166
- w pozostałych jednostkach	-	166
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 703	2 407
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 951	2 321
AKTYWA RAZEM	548 078	540 654

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	359 229	363 238
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	359 229	363 238
Kapitał podstawowy	3 278	3 278
Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	(13)	-
Akcje własne	(2 388)	(450)
Pozostałe kapitały	335 714	342 759
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(862)	(862)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(487)	77
Niepodzielony wynik finansowy	23 987	18 436
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	23 987	18 436
Zobowiązania	188 849	177 416
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	18 105	18 677
Długoterminowe kredyty i pożyczki	4 431	7 000
- <i>od pozostałych jednostek</i>	4 431	7 000
Zobowiązania długoterminowe	53	300
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	53	300
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	8 366	7 542
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 255	3 835
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	170 744	158 739
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	100 813	98 691
- <i>od pozostałych jednostek</i>	100 813	98 691
Zobowiązania handlowe	42 330	34 949
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	2 168	1 220
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	40 162	33 729
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	6 490	3 254
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 700	10 093
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	39	372
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	5 661	9 721
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	2 388	1 551
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 850	4 159
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8 173	6 042
PASYWA RAZEM	548 078	540 654

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	30.09.2022	31.12.2021
Należności warunkowe	-	250
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	-	250
Zobowiązania warunkowe	29 387	27 952
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	666	6 369
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	666	6 369
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	28 721	21 583
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	28 721	21 583
Pozostałe pozycje pozabilansowe	157 238	122 236
Hipoteka zwykła	40 000	35 900
Zabezpieczenie na majątku	117 238	86 336
Pozycje pozabilansowe razem	186 625	150 438

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

- Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. (limit Grupy 250 mln zł):
 - hipoteka umowna na nieruchomości Apator S.A. w Ostaszewie do kwoty 40 mln zł (uwzględniona w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 73,3 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 20,6 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - zastaw rejestrowy na wierzytelnościach Apator S.A. z tytułu umowy rachunków bankowych w ING Bank Śląski,
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa o długoterminowy kredyt inwestycyjny zawarta z CITI Bank Handlowy S.A.:
 - zastaw rejestrowy na nabytych udziałach w wysokości 12,1 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - zastaw rejestrowy na aktywach trwałych o łącznej wartości 2,8 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł.
- Umowa kredytowa z CITI Bank Handlowy S.A. (kredyt w rachunku bieżącym, limit 10 mln zł):
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Umowa faktoringu typu pełnego (limit 5 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
 - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

Apator S.A. złożył także 10 szt. weksli in blanco tytułem zabezpieczenia z umowy TU Euler Hermes S.A. o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego (limit dla Grupy 25 mln zł), 1 weksel tytułem zabezpieczenia umowy leasingu zawartej z mLeasing Sp. z o.o., 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU SA oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKE S.A. oraz zawarł oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 50 tys. zł z tytułu umowy najmu.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ponadto, na 30 września 2022 roku Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych (uwzględnionych w powyższej tabeli):

- poręczenie trzech umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,7 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2022	01.07.2021	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody ze sprzedaży dóbr i usług	112 368	73 265	286 999	218 417
- jednostkom powiązanym	11 303	11 304	43 569	41 650
- pozostałym jednostkom	101 065	61 961	243 430	176 767
Koszt własny sprzedaży dóbr i usług	(94 590)	(65 357)	(240 873)	(188 466)
- jednostkom powiązanym	(10 199)	(11 018)	(34 933)	(32 921)
- pozostałym jednostkom	(84 391)	(54 339)	(205 940)	(155 545)
Zysk brutto ze sprzedaży	17 778	7 908	46 126	29 951
Koszty sprzedaży	(2 515)	(2 110)	(8 801)	(5 405)
Koszty ogólnego zarządu	(10 829)	(8 264)	(37 555)	(28 080)
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 434	(2 466)	(230)	(3 534)
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne, w tym	(399)	695	250	2 229
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	198	(6)	83	(1)
Wynik na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	126	222	80
Wynik na aktualizacji niefinansowego majątku obrotowego	198	(6)	83	(1)
Wynik na innej działalności operacyjnej	(601)	575	(55)	2 150
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 035	(1 771)	20	(1 305)
Przychody (koszty) finansowe, w tym	(2 646)	1 050	23 777	31 107
Dywidendy i udziały w zyskach	402	1 315	31 240	32 946
- od jednostek powiązanych	402	1 315	31 240	32 946
Odsetki od kredytów i pożyczek	(1 714)	(195)	(4 613)	(443)
Wynik na pozostałych odsetkach	(88)	(32)	(256)	(121)
Wynik na różnicach kursowych	(1 225)	25	(2 829)	(553)
Wynik na transakcjach walutowych	123	129	793	(255)
Wynik na aktualizacji finansowego majątku obrotowego	-	(23)	(3)	(23)
Pozostałe koszty finansowe	(144)	(169)	(555)	(444)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 389	(721)	23 797	29 802
Bieżący podatek dochodowy	80	(57)	(1 087)	(1 449)
Odroczony podatek dochodowy	80	(552)	1 277	(1 453)
Zysk (strata) netto	1 549	(1 330)	23 987	26 900

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres			
	01.07.2022	01.07.2021	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	(277)	(269)	(564)	572
Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego				
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(277)	(269)	(564)	572
Całkowite dochody ogółem	1 272	(1 599)	23 423	27 472
Zysk (strata) netto, z tego przypadający:	1 549	(1 330)	23 987	26 900
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 549	(1 330)	23 987	26 900
Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:	1 272	(1 599)	23 423	27 472
akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 272	(1 599)	23 423	27 472

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
Saldo na dzień 01.01.2022	3 278	-	(450)	342 759	(862)	77	18 436	363 238
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022								
Całkowite dochody								
Zysk netto za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	-	-	-	-	-	23 987	23 987
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	2 084	-	-	(2 084)	-
Inne całkowite dochody								
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego								
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	-	(564)	-	(564)
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	-	-	2 084	-	(564)	21 903	23 423
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(16 352)	(16 352)
Zakup akcji własnych	-	-	(1 951)	-	-	-	-	(1 951)
Umorzenie akcji własnych	-	(13)	13	-	-	-	-	-
Kapitał z połączenia jednostek	-	-	-	(9 129)	-	-	-	(9 129)
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022	-	(13)	(1 938)	(9 129)	-	-	(16 352)	(27 432)
Saldo na dzień 30.09.2022	3 278	(13)	(2 388)	335 714	(862)	(487)	23 987	359 229

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							
	Kapitał podstawowy	Niezarejestrowane obniżenie kapitału podstawowego	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
Saldo na dzień 01.01.2021	3 281	-	(300)	331 200	(1 026)	(550)	36 799	369 404
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021								
Całkowite dochody								
Zysk netto za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	-	-	-	-	-	26 900	26 900
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	-	-	-	-	-	572	-	572
Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	-	-	12 216	-	572	14 684	27 472
Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(39 339)	(39 339)
Rozliczenie zaliczkowej dywidendy z roku poprzedniego	-	-	-	-	-	-	14 756	14 756
Zakup akcji własnych	-	-	(361)	-	-	-	-	(361)
Umorzenie akcji własnych	-	(3)	3	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2021 do 30.09.2021	-	(3)	(358)	-	-	-	(24 583)	(24 944)
Saldo na dzień 30.09.2021	3 281	(3)	(658)	343 416	(1 026)	22	26 900	371 932

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	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	
	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	23 797	29 802
Korekty	(6 907)	(17 849)
Amortyzacja wartości niematerialnych	6 127	2 091
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	13 110	12 047
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(222)	(128)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(111)	(104)
Koszty odsetek	5 016	616
Przychody z tytułu dywidend	(31 240)	(32 946)
Inne korekty	413	575
Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym	16 890	11 953
Zmiana stanu zapasów	(337)	(49 092)
Zmiana stanu należności	(5 693)	(25)
Zmiana stanu zobowiązań	4 018	3 285
Zmiana stanu rezerw	292	(8 838)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(482)	(158)
Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej	14 688	(42 875)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 409)	(2 818)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 279	(45 693)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 788)	(2 528)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 849)	(9 231)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	357	123
Inwestycje w jednostki zależne	(4 933)	(7 127)
Otrzymane dywidendy	31 026	31 946
Inne wpływy (wydatki)	628	(2 424)
Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej	18 441	10 759
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	(1 951)	(361)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	21 159	60 777
Splaty kredytów i pożyczek	(27 192)	(1 000)
Odsetki	(4 534)	(472)
Dywidendy wypłacone	(16 353)	(24 583)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 970)	(1 111)
Inne wydatki	(583)	(252)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(31 424)	32 998
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(704)	(1 936)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 407	4 488
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 703	2 552

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8.6. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2022	od 01.01.2021
	do 31.09.2022	do 31.09.2021
Amortyzacja	19 237	14 138
Zużycie materiałów i energii	164 836	128 591
Usługi obce	38 044	40 474
Świadczenia pracownicze	58 412	46 374
Pozostałe koszty	7 003	5 139
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(2 683)	(3 633)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(16 467)	(16 134)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	18 847	7 002
Razem koszty	287 229	221 951

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	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	3 021	1 543
Aktywa finansowe	268	268	-	-
Instrumenty pochodne	160	80	1	32
Zapasy	2 926	1 707	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 996	1 490	-	-
Rezerwy	1 784	1 257	-	-
Odpisy aktualizujące należności	440	147	-	-
Strata podatkowa	92	-	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	10 517	10 517	-	-
Pozostałe	337	276	395	29
Razem	18 520	15 742	3 417	1 604
Nettowanie aktywa i rezerwy	(3 417)	(1 604)	(3 417)	(1 604)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	15 103	14 138	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Efektywna stopa podatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2022	01.01.2021
	30.09.2022	30.09.2021
Zysk brutto:	23 797	29 802
Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:	4 521	5 662
Korekty	(4 711)	(2 760)
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych)	(5 935)	(6 260)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	1 419	3 079
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	191	425
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	(382)	-
Inne odliczenia podatkowe	(4)	(4)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(190)	2 902
Efektywna stopa podatkowa	-0,80%	9,74%

Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana z tytułu połączenia jednostek Apator S.A. i Apator Elkomtech S.A.	Zmiana w okresie	Stan na koniec okresu
Pozostałe aktywa finansowe	1 522	-	-	1 522
Zapasy	8 982	4 214	2 200	15 396
Należności	884	1 786	(321)	2 349
Razem	11 388	6 000	1 879	19 267

Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
Wartość rezerw na początek okresu	4 482	2 134	1 378	6 042	-	14 036
Zmiana z tytułu połączenia	1 493	691	497	263	1 142	4 086
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	1 646	763	1 941	1 706	6 056
Zmniejszenie- odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	(949)	-	(361)	-	(1 310)
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(1 876)	(154)	(1 617)	(943)	(4 590)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym	5 975	1 646	2 484	6 268	1 905	18 278
- rezerwy długoterminowe	5 255	-	-	-	-	5 255
- rezerwy krótkoterminowe	720	1 646	2 484	6 268	1 905	13 023

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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

www.apator.com

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022 – 30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		