

# Raport finansowy



## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 1 kwartał 2023 r.

Toruń, 18 maja 2023 r.

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
Sprawozdanie skonsolidowane	I kwartał 2023	I kwartał 2022	I kwartał 2023	I kwartał 2022
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>288 506</b>	<b>237 063</b>	<b>61 378</b>	<b>51 012</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 676	2 240	3 760	482
<b>EBITDA</b>	<b>31 553</b>	<b>16 381</b>	<b>6 713</b>	<b>3 525</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 286	(1 385)	2 827	(298)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8 800</b>	<b>(3 845)</b>	<b>1 872</b>	<b>(827)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>8 546</b>	<b>(3 993)</b>	<b>1 818</b>	<b>(859)</b>
Zysk netto przypadająca udziałom niesprawującym kontroli	254	148	54	32
Średnia ważona liczba akcji	29 047 073	29 125 854	29 047 073	29 125 854
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,29	(0,14)	0,06	(0,03)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	21 801	5 018	4 638	1 080
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(9 772)	(34 631)	(2 079)	(7 452)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(14 350)	23 397	(3 053)	5 035
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(6 216)</b>	<b>(494)</b>	<b>(1 337)</b>
<b>Sprawozdanie skonsolidowane</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 060 586</b>	<b>1 042 047</b>	<b>226 839</b>	<b>222 190</b>
Aktywa trwałe	523 852	527 979	112 042	112 578
Aktywa obrotowe	536 734	514 068	114 797	109 612
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	550 768	539 148	117 799	114 959
Udziały niesprawujące kontroli	2 055	1 801	440	384
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	698	696
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	78 539	45 174	16 798	9 632
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	431 279	457 725	92 242	97 598
Średnia ważona liczba akcji	29 047 073	29 070 559	29 047 073	29 070 559
Wartość księgową netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	18,96	18,55	4,06	3,95

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2023 i 2022 rok oraz na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2023 roku - 4,6755, na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



## Spis treści

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

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....4
2. Informacje ogólne .....15
3. Podsumowanie wyników finansowych .....17
4. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki Grupy Apator .....25
5. Wykaz istotniejszych zdarzeń .....29
6. Informacje dodatkowe .....30
7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....39
8. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A. ....45

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe za pierwszy kwartał 2023 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR / MSSF) i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018, poz. 757).

Śródroczne sprawozdania finansowe (skonsolidowane i jednostkowe podmiotu dominującego) za pierwszy kwartał zakończony 31 marca 2023 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 2022 roku.

### 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>523 852</b>	<b>527 979</b>
Wartości niematerialne	105 401	105 831
Wartość firmy	122 204	122 275
Rzeczowe aktywa trwałe	209 641	212 844
Prawo do użytkowania aktywów	47 645	46 690
Nieruchomości inwestycyjne	2 310	2 282
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	710	1 352
- w pozostałych jednostkach	710	1 352
Należności długoterminowe	5 818	6 437
- od pozostałych jednostek	5 818	6 437
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 057	30 213
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>536 734</b>	<b>514 068</b>
Zapasy	263 887	251 617
Należności handlowe	199 789	189 804
- od pozostałych jednostek	199 789	189 804
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	5 456	5 741
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	11 184	12 309
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 858	6 642
- od pozostałych jednostek	5 858	6 642
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 134	273
- w pozostałych jednostkach	2 134	273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 659	28 980
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 977	5 839
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12 790	12 863
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 060 586</b>	<b>1 042 047</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>	<b>550 768</b>	<b>539 148</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>548 713</b>	<b>537 347</b>
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Akcje własne	(3 522)	(3 522)
Pozostałe kapitały	562 978	562 967
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	1 147	1 147
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	5 398	2 705
Niepodzielony wynik finansowy	(20 553)	(29 215)
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(29 099)	(35 831)
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	8 546	6 616
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>2 055</b>	<b>1 801</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>509 818</b>	<b>502 899</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>78 539</b>	<b>45 174</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	35 311	3 119
- <i>od pozostałych jednostek</i>	35 311	3 119
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	69	52
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	69	52
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	34 482	33 299
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 912	2 939
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 474	4 474
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 291	1 291
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>431 279</b>	<b>457 725</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	197 358	237 350
- <i>od pozostałych jednostek</i>	197 358	237 350
Zobowiązania handlowe	130 995	121 894
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	783	1 006
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	130 212	120 888
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 935	1 976
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	19 611	17 107
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39 529	41 978
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	39 529	41 978
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu (MSSF 16)	8 946	9 556
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	19 295	15 382
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 610	12 482
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 060 586</b>	<b>1 042 047</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Należności warunkowe</b>	<b>1 263</b>	<b>1 225</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	1 263	1 225
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>61 350</b>	<b>65 717</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	21 470	21 856
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanim	21 470	21 856
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	39 880	43 862
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	39 880	43 862
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>404 646</b>	<b>367 300</b>
Hipoteka	121 728	58 700
Hipoteka kaucyjna	-	23 250
Zabezpieczenie na majątku	282 919*	285 350
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>467 259</b>	<b>434 243</b>

\*) W tym 61,5 mln zł z tytułu zastawu rejestrowego na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o., a stanowiącego zabezpieczenie kredytu Apator Powogaz S.A. do momentu ustanowienia hipoteki; wykreślenie zastawu nastąpiło w dniu 25 kwietnia 2023 roku.

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.
- ✓ Umowa kredytowa z CITI Bank Handlowy S.A. o kredyt w rachunku bieżącym, limit 10 mln zł – umowa wygasła z dniem 22 marca 2023 roku, wniosek o zwolnienie poniższego zabezpieczenia złożono w dniu 13 kwietnia 2023 roku:
  - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ✓ 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 w rachunku bieżącym zawarta przez George Wilson Industries Ltd. (GWi) z Citibank N.A.:
  - zastaw na zapasach o wartości 18,2 mln zł będących własnością Apator Metrix S.A.,
  - gwarancja udzielona przez Apator Metrix S.A. w wysokości 4 mln GBP, tj. 21,3 mln zł, do 31 października 2023,
  - oświadczenie Apator Metrix S.A. o poddaniu się egzekucji do wysokości 25,5 mln zł.

#### **Grupa Apator Powogaz**

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
  - hipoteka w wysokości 62,8 mln zł (wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia), ustanowiona na nieruchomościach Apator Powogaz S.A. (uwzględniona w powyższej tabeli); wykreślenie zastawu rejestrowego na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. będącego zabezpieczeniem kredytu do momentu ustanowienia hipoteki nastąpiło w dniu 25 kwietnia 2023 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,
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

- Umowa limitu generalnego gwarancji kontraktowych w TU Euler Hermes S.A. (limit Grupy 25 mln zł):

- Apator S.A. złożył 10 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Rector Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Powogaz S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Metrix S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- Apator Telemetry Sp. z o.o. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- FAP Pafal S.A. złożył 3 szt. weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową.

- Pozostałe:

Oprócz weksli wystawionych w związku z umowami kredytowymi, faktoringu i Umową limitu generalnego, na dzień 31 marca 2023 roku spółki Grupy były wystawcami 56 weksli in blanco związanych z zawartymi umowami leasingowymi, umowami o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych i umowami z kontrahentami (należyte wykonanie umowy).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Ponadto na 31 marca 2023 r. Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń:

- poręczenie dwóch umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,2 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku (uwzględnione w powyższej tabeli).

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

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

## 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>288 506</b>	<b>237 063</b>
- jednostkom powiązanym	-	3 897
- pozostałym jednostkom	288 506	233 166
<b>Koszt własny sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>(218 370)</b>	<b>(190 396)</b>
- jednostkom powiązanym	-	(2 528)
- pozostałym jednostkom	(218 370)	(187 868)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 136</b>	<b>46 667</b>
Koszty sprzedaży	(11 483)	(9 066)
Koszty ogólnego zarządu	(39 286)	(34 357)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>19 367</b>	<b>3 244</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej:</b>	<b>(1 691)</b>	<b>(1 097)</b>
Przychody	263	1 506
Koszty	(1 954)	(2 603)
- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności	(283)	-
<b>Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności</b>	<b>-</b>	<b>93</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>17 676</b>	<b>2 240</b>
<b>Wynik na działalności finansowej:</b>	<b>(4 390)</b>	<b>(3 625)</b>
Przychody	1 293	892
Koszty	(5 683)	(4 517)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>13 286</b>	<b>(1 385)</b>
Bieżący podatek dochodowy	(4 623)	(3 817)
Odroczony podatek dochodowy	137	1 357
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>8 800</b>	<b>(3 845)</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>2 693</b>	<b>(1 436)</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 386	(134)
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	1 307	(1 302)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>11 493</b>	<b>(5 281)</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>8 800</b>	<b>(3 845)</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 546	(3 993)
udziałom niesprawującym kontroli	254	148
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>11 493</b>	<b>(5 281)</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 239	(5 429)
udziałom niesprawującym kontroli	254	148

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ							Udziały niesprawujące kontroli	KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
<b>Saldo na dzień 01.01.2023</b>	<b>3 265</b>	<b>(3 522)</b>	<b>562 967</b>	<b>1 147</b>	<b>2 705</b>	<b>(29 215)</b>	<b>537 347</b>	<b>1 801</b>	<b>539 148</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	-	-	-	-	-	8 546	<b>8 546</b>	254	<b>8 800</b>
Podział wyniku na kapitał zapasowy	-	-	11	-	-	(11)	-	-	-
Inne całkowite dochody									
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	1 307	-	<b>1 307</b>	-	<b>1 307</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	1 386	-	<b>1 386</b>	-	<b>1 386</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>2 693</b>	<b>8 535</b>	<b>11 239</b>	<b>254</b>	<b>11 493</b>
<b>Transakcje z właścicielami ujęte bezpośrednio w kapitale własnym</b>									
Pozostałe zmiany kapitału	-	-	-	-	-	127	<b>127</b>	-	<b>127</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>127</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>127</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023</b>	<b>3 265</b>	<b>(3 522)</b>	<b>562 978</b>	<b>1 147</b>	<b>5 398</b>	<b>(20 553)</b>	<b>548 713</b>	<b>2 055</b>	<b>550 768</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023– 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres/ Period	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 286</b>	<b>(1 385)</b>
<b>Korekty</b>	<b>20 526</b>	<b>14 323</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 729	4 635
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 148	9 506
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(53)	(525)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(1 031)	(417)
Koszty odsetek	3 737	1 953
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	(93)
Przychody z tytułu odsetek	(80)	(20)
Inne korekty	4 076	(716)
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>33 812</b>	<b>12 938</b>
Zmiana stanu zapasów	(12 270)	(20 121)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego	-	406
Zmiana stanu należności	(7 375)	(14 613)
Zmiana stanu zobowiązań	10 407	30 217
Zmiana stanu rezerw	5 040	2 207
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania	-	(419)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 326)	(1 501)
Inne korekty	-	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>26 288</b>	<b>9 114</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(4 487)	(4 096)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 801</b>	<b>5 018</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(5 594)	(5 992)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 202)	(19 036)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45	1 379
Inwestycje w jednostki zależne	-	(11 036)
Inne wpływy (wydatki)	(21)	54
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 772)</b>	<b>(34 631)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	-	(1 183)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9 306	41 889
Spląty kredytów i pożyczek	(17 009)	(3 107)
Odsetki	(3 438)	(1 806)
Dywidendy wypłacone	-	(8 743)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 929)	(3 358)
Inne wydatki	(280)	(295)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(14 350)</b>	<b>23 397</b>
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(6 216)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>28 980</b>	<b>36 832</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>26 659</b>	<b>30 616</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1.5. Skonsolidowane sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Działalność Grupy Apator skupiona jest w trzech podstawowych segmentach:

- Energia Elektryczna
- Gaz
- Woda i Ciepło

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Energia elektryczna	Gaz	Woda i Ciepło	Niealokowane	Razem
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>					
Przychody ze sprzedaży	118 739	71 467	98 300	-	288 506
Koszt własny sprzedaży	94 528	56 646	67 196	-	218 370
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>24 211</b>	<b>14 821</b>	<b>31 104</b>	-	<b>70 136</b>
Koszty sprzedaży	4 967	2 211	4 237	68	11 483
Koszty ogólnego zarządu	15 037	8 574	14 434	1 241	39 286
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>4 207</b>	<b>4 036</b>	<b>12 433</b>	<b>(1 309)</b>	<b>19 367</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(452)	3	(1 242)	-	(1 691)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>3 755</b>	<b>4 039</b>	<b>11 191</b>	<b>(1 309)</b>	<b>17 676</b>
Pozostałe koszty finansowe	(991)	(1 213)	(2 186)	-	(4 390)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 764</b>	<b>2 826</b>	<b>9 005</b>	<b>(1 309)</b>	<b>13 286</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>6 704</b>	<b>3 146</b>	<b>4 027</b>	-	<b>13 877</b>
<b>EBITDA</b>	<b>10 459</b>	<b>7 185</b>	<b>15 218</b>	<b>(1 309)</b>	<b>31 553</b>
<b>Wyniki finansowe segmentów operacyjnych za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>					
Przychody ze sprzedaży	80 896	75 512	80 655	-	237 063
Koszt własny sprzedaży	73 701	60 846	55 849	-	190 396
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 195</b>	<b>14 666</b>	<b>24 806</b>	-	<b>46 667</b>
Koszty sprzedaży	3 080	2 081	3 829	76	9 066
Koszty ogólnego zarządu	13 509	7 973	11 722	1 153	34 357
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>(9 394)</b>	<b>4 612</b>	<b>9 255</b>	<b>(1 229)</b>	<b>3 244</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	619	116	(1 832)	-	(1 097)
Udział w zyskach spółek stowarzyszonych	-	-	93	-	93
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(8 775)</b>	<b>4 728</b>	<b>7 516</b>	<b>(1 229)</b>	<b>2 240</b>
Pozostałe koszty finansowe	(1 765)	(809)	(1 051)	-	(3 625)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(10 540)</b>	<b>3 919</b>	<b>6 465</b>	<b>(1 229)</b>	<b>(1 385)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>7 359</b>	<b>4 030</b>	<b>2 752</b>	-	<b>14 141</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(1 416)</b>	<b>8 758</b>	<b>10 268</b>	<b>(1 229)</b>	<b>16 381</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>147 659</b>	<b>23 842</b>	<b>117 005</b>	<b>288 506</b>
Sprzedaż na zewnątrz	147 659	23 842	117 005	<b>288 506</b>
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>113 090</b>	<b>25 195</b>	<b>98 778</b>	<b>237 063</b>
Sprzedaż na zewnątrz	113 090	21 298	98 778	<b>233 166</b>
Sprzedaż do jednostek powiązanych	-	3 897	-	<b>3 897</b>

## 1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.03.2023	do 31.03.2022
Amortyzacja	13 877	14 140
Zużycie materiałów i energii	156 077	137 130
Usługi obce	25 811	23 130
Świadczenia pracownicze	65 318	58 180
Pozostałe koszty	10 589	10 081
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 055)	(2 535)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(19 270)	(23 377)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	17 792	17 070
<b>Razem koszty</b>	<b>269 139</b>	<b>233 819</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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 2022 roku, dostępnym pod linkiem: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

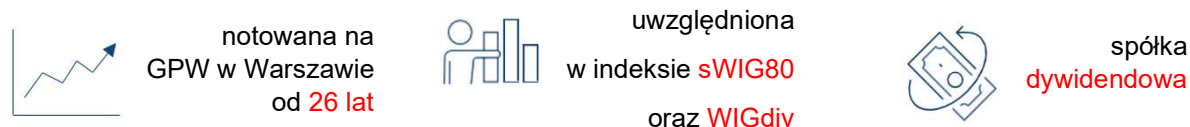
### 2.1. Organizacja Grupy Apator

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



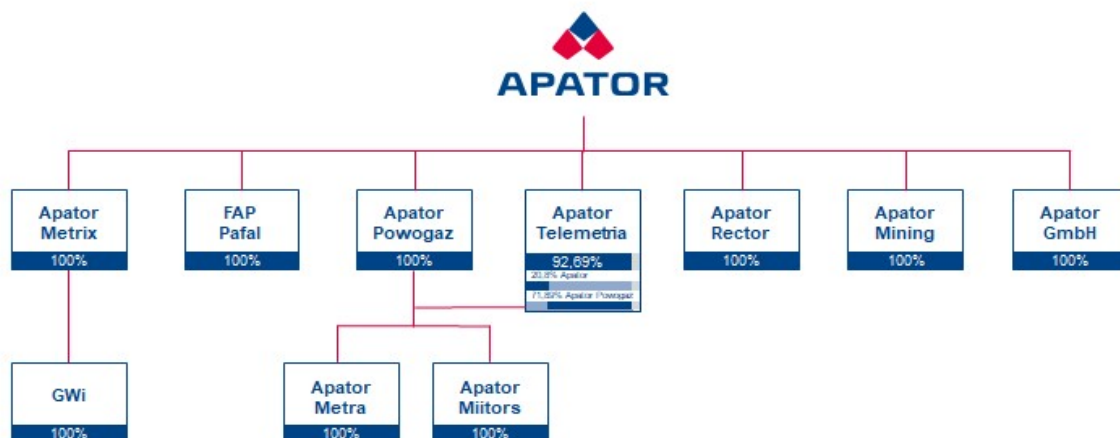
Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży urządzeń pomiarowych (liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy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

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
















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

Struktura Grupy na dzień 31 marca 2023 r. i na dzień publikacji raportu przedstawia się następująco:



Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Działalność Grupy Apator jest zorganizowana w trzech segmentach:

Segmety biznesowe	 energia elektryczna	 gaz	 woda i ciepło
Linie Biznesowe*	<ul style="list-style-type: none"> <li> opomiarowanie energii elektrycznej</li> <li> aparatura łączeniowa</li> <li> automatyka</li> <li> ICT</li> </ul>		
Spółki wchodzące w skład Segmentu	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator S.A. (Toruń)</li> <li>■ Apator Rector (Zielona Góra)</li> <li>■ FAP Pafal (Świdnica)</li> <li>■ Apator GmbH (Niemcy)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator Metrix (Tczew)</li> <li>■ GWi (Wielka Brytania)</li> <li>■ Apator GmbH (Niemcy)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator Powogaz (Jarzyński)</li> <li>■ Apator Telemetry (Słupsk)</li> <li>■ Apator Metra (Czechy)</li> <li>■ Apator Miitors (Dania)</li> </ul>
Rozwiązania	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Elektroniczne liczniki energii (domowe, mieszkaniowe, przemysłowe, prosumenckie), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu)</li> <li>■ Urządzenia do rozdziału energii</li> <li>■ Systemy sterowania i nadzoru</li> <li>■ Systemy do zarządzania danymi pomiarowymi</li> <li>■ Rozwiązania dla OZE (automatyka, systemy do zarządzania OZE, magazyny energii)</li> </ul> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Licznik OTUS 3         </div> <div style="text-align: center;">  Systemy sterowania i nadzoru         </div> <div style="text-align: center;">  Rozłącznik smartARS pro         </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Gazomierze miechowe (domowe, przemysłowe), w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu)</li> <li>■ Usługi zdalnego odczytu, system umożliwiający wstrzymanie i wznowienie dostaw gazu za pomocą sieci GSM</li> </ul> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Gazomierz iSMART 2         </div> <div style="text-align: center;">  hybridSMART         </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Wodomierze mechaniczne (mieszkaniowe, domowe, przemysłowe) – w tym rozwiązania klasy smart (z funkcją zdalnego odczytu)</li> <li>■ Wodomierze ultradźwiękowe</li> <li>■ Ciepłomierze, podzielniki kosztów ogrzewania</li> <li>■ Usługi zdalnego odczytu i rozliczeń zużycia mediów, systemy wspierające zarządzanie infrastrukturą sieci</li> </ul> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  Wodomierz ULTRIMIS W         </div> <div style="text-align: center;">  JS Smart+         </div> <div style="text-align: center;">  Podzielnik E-ITN         </div> </div>
Główni klienci	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ zakłady energetyczne (OSD)</li> <li>■ hurtownie elektroenergetyczne, przedsiębiorstwa elektromontażowe i elektroinstalacyjne</li> <li>■ budownictwo, przemysł, kolej</li> <li>■ farmy fotowoltaiczne i wiatrowe, klastry i spółdzielnie energetyczne, inni uczestnicy sektora OZE</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ spółki gazownicze/ dystrybutorzy i dostawcy gazu</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ przedsiębiorstwa wod-kan i energii cieplnej</li> <li>■ spółdzielnie mieszkaniowe</li> <li>■ budownictwo</li> <li>■ przemysł</li> </ul>
Główne rynki	Polska, Niemcy, Brazylia, Rumunia, Czechy, Izrael	Polska, Wielka Brytania, Belgia, Niemcy, Niderlandy	Polska, Czechy, Hiszpania, Francja, Niemcy, Rumunia
Skala sprzedaży w IQ 2023	118,7 mln zł	71,5 mln zł	98,3 mln zł
Udział eksportu w przychodach segmentu w IQ 2023	26,0%	73,3%	58,6%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 3. Podsumowanie wyników finansowych

W niniejszym punkcie wskazane zostały istotne dokonania lub niepowodzenia wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego Grupy Kapitałowej oraz 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 2022 rok, dostępnym pod linkiem: <https://www.apator.com.pl/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe>.

#### 3.1. Wyniki uzyskane w pierwszym kwartale 2023 r.

Grupa Apator w pierwszym kwartale 2023 r. uzyskała następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	IQ 2023 r.	IQ 2022 r.	Zmiana	Dynamika
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>288 506</b>	<b>237 063</b>	<b>51 443</b>	<b>121,7%</b>
kraj	147 659	113 090	34 569	130,6%
eksport	140 847	123 973	16 874	113,6%
Koszt własny sprzedaży	218 370	190 396	27 974	114,7%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 136</b>	<b>46 667</b>	<b>23 469</b>	<b>150,3%</b>
Koszty sprzedaży	11 483	9 066	2 417	126,7%
Koszty ogólnego zarządu	39 286	34 357	4 929	114,3%
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>19 367</b>	<b>3 244</b>	<b>16 123</b>	<b>597,0%</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	- 1 691	- 1 097	- 594	-
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	93	-93	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>17 676</b>	<b>2 240</b>	<b>15 436</b>	<b>789,1%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>31 553</b>	<b>16 381</b>	<b>15 172</b>	<b>192,6%</b>
Wynik na działalności finansowej	- 4 390	- 3 625	- 765	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>13 286</b>	<b>- 1 385</b>	<b>14 671</b>	<b>-</b>
Bieżący podatek dochodowy	- 4 623	- 3 817	- 806	-
Odroczony podatek dochodowy	137	1 357	- 1 220	10,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>8 800</b>	<b>- 3 845</b>	<b>12 645</b>	<b>-</b>
<b>Wskaźniki rentowności:</b>				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	24,3%	19,7%	+4,6 pp	
Marża zysku ze sprzedaży	6,7%	1,4%	+5,3 pp	
Marża zysku EBITDA	10,9%	6,9%	+4,0 pp	
Marża zysku netto	3,0%	-1,6%	+4,6 pp	

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w pierwszym kwartale 2023 r. należą:

- korzystna sytuacja w segmentach Energii Elektrycznej oraz Wodzie i Ciepłe – sprzedaż i EBITDA obu segmentów wyraźnie wyższe r/r i porównywalne do średnich kwartalnych drugiej (zdecydowanie lepszej) połowy 2022 r. Zgodnie z przewidywaniami nieco słabsza sytuacja w segmencie Gaz, związana z otoczeniem rynkowym. Skutecznie kontynuowane działania nad dalszą dywersyfikacją i zwiększaniem bezpieczeństwa działalności Grupy (systematyczne umacnianie pozycji na nowych rynkach zbytu, kontynuowany rozwój oferty dostosowanej do zapotrzebowania odbiorców);
- sytuacja makroekonomiczna, w tym utrzymujące się wahania w dostępie do komponentów oraz długie terminy dostaw, niestabilne poziomy cen kluczowych czynników produkcji (wybrane surowce i materiały, transport i energia) wymuszające prowadzenie adaptacyjnej polityki zakupowej i utrzymywanie odpowiednio wysokiego poziomu zatowarowania w celu zabezpieczenia procesów produkcyjnych;
- konsekwentna praca nad efektywnością operacyjną i kontrolą kosztów we wszystkich obszarach działalności Grupy w odpowiedzi na utrzymującą się wysoką inflację (m.in. coraz silniej odczuwaną presję na wzrost kosztów usług, w tym podwykonawstwa i kooperacji, oraz wzrost wynagrodzeń);
- obniżenie (pomimo wyższego poziomu KON) zadłużenia Grupy Apator skutkujące łagodzeniem obciążenia wyniku finansowego kosztami odsetek.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

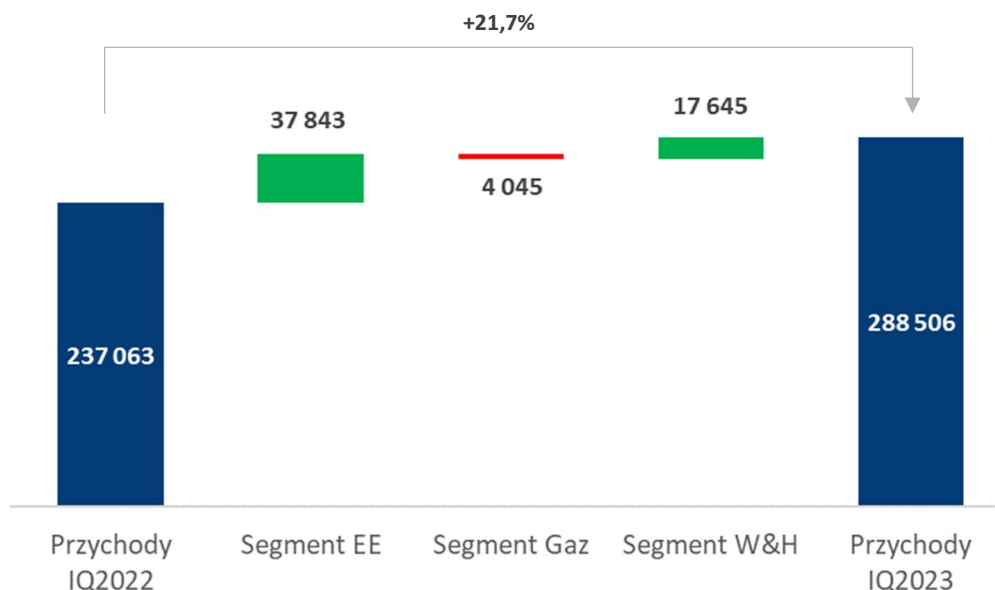
## Przychody ze sprzedaży

Grupa Apator wypracowała w pierwszym kwartale 2023 r. przychody wyższe r/r o 21,7% (288,5 mln zł) głównie dzięki bardzo dobrym wynikom w segmentach Energii Elektrycznej oraz Wody i Ciepła, przy nieznacznie niższych r/r obrotach w Gazie. Jednocześnie dzięki bardzo dużemu wzrostowi obrotów krajowych w segmencie EE dynamika krajowej sprzedaży w całej Grupie Apator była istotnie wyższa w porównaniu z dynamiką eksportu, w efekcie czego udział sprzedaży krajowej w całkowitych obrotach Grupy przekroczył 50%.

Wyszczególnienie	IQ 2023 r. (tys. zł)	IQ 2022 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>Segment Energia Elektryczna (EE)</b>	<b>118 739</b>	<b>80 896</b>	<b>37 843</b>	<b>146,8%</b>
<i>kraj</i>	87 887	55 364	32 523	158,7%
<i>eksport</i>	30 852	25 532	5 320	120,8%
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	10,7%	10,8%		
<b>Segment Gaz</b>	<b>71 467</b>	<b>75 512</b>	<b>-4 045</b>	<b>94,6%</b>
<i>kraj</i>	19 104	25 504	-6 400	74,9%
<i>eksport</i>	52 363	50 008	2 355	104,7%
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	18,1%	21,1%		
<b>Segment Woda i Ciepło (W&amp;H)</b>	<b>98 300</b>	<b>80 655</b>	<b>17 645</b>	<b>121,9%</b>
<i>kraj</i>	40 668	32 222	8 446	126,2%
<i>eksport</i>	57 632	48 433	9 199	119,0%
<i>udział eksportu seg. W&amp;H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	20,0%	20,4%		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>288 506</b>	<b>237 063</b>	<b>51 443</b>	<b>121,7%</b>
<i>kraj</i>	147 659	113 090	34 569	130,9%
<i>eksport</i>	140 847	123 973	16 874	113,6%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	48,8%	52,3%		

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		





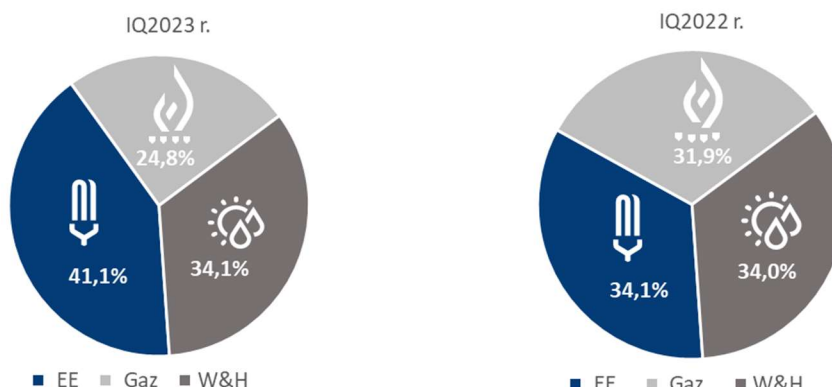
Sprzedaż poszczególnych segmentów ukształtowała się następująco:

- segment Energia Elektryczna (EE) – wyraźny wzrost sprzedaży r/r dzięki poprawie wyników we wszystkich grupach produktowych. Przy istotnie wyższym (+20,8% r/r) eksporcie, dynamika sprzedaży krajowej na poziomie +58,7% r/r:
  - wzrost krajowej sprzedaży liczników (największej linii biznesowej segmentu) o 63,3% r/r w związku z istotnie wyższymi dostawami liczników smart dla niemal wszystkich krajowych OSD oraz wyższymi cenami sprzedaży w efekcie skutecznych renegocjacji kontraktów prowadzonych w 2022 r., wyższy eksport linii w efekcie zwiększonych dostaw na rynku niemieckim,
  - bardzo dobre wyniki sprzedażowe w linii Aparatury Łączeniowej (drugiej największej linii biznesowej segmentu), szczególnie w kraju (+68,5% r/r, zdecydowanie wyższe dostawy we wszystkich głównych grupach produktowych i pozytywny efekt zmian cen sprzedaży z 2022 r.) przy równoczesnym istotnym wzroście eksportu (+18,7% r/r),
  - wzrost sprzedaży w linii Automatyka (stanowiącej nieco ponad 10% przychodów segmentu EE) w efekcie zwiększonego (po słabszym 2022 r.) popytu na urządzenia do obsługi i nadzoru sieci oraz stacji energetycznych, a także automatyki zabezpieczeniowej,
  - wyższa r/r sprzedaż rozwiązań ICT jako efekt utrzymującego się zwiększonego zainteresowania OSD technologiami informatycznymi do obsługi procesów biznesowych, ale także dotarcia z dedykowanymi rozwiązaniami do nowych perspektywicznych grup klientów (klastry energetyczne, gminy);
- segment Gaz – niższa r/r sprzedaż w kraju związana głównie z ograniczeniami i opóźnieniami zamówień kolejnych partii gazomierzy w ramach podpisanych w 2022 r. kontraktów (jako efekt mniejszej liczby wymian gazomierzy u odbiorców indywidualnych i wysokich stanów magazynowych u operatorów sieci). Eksport segmentu wyższy r/r o 4,7% dzięki wzrostom obrotów na dotychczasowych głównych rynkach segmentu (Belgia, Niderlandy) i rozwojowi sprzedaży do nowo pozyskanych i mniej liczących się do tej pory krajów (Rumunia, Hiszpania, Turcja, Kazachstan, Litwa, Armenia);
- Woda i Ciepło – utrzymany trend wzrostu obrotów po bardzo dobrym 2022 r. (sprzedaż pierwszego kwartału 2023 r. wyraźnie wyższa r/r i na poziomie średniej kwartalnej sprzedaży z drugiej – zdecydowanie lepszej - połowy 2022 r.). Wysokie dynamiki przychodów r/r z niewielką przewagą dynamiki sprzedaży krajowej (+26,2%) nad eksportem (+19,0%). Wyższe obroty w kraju możliwe dzięki

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

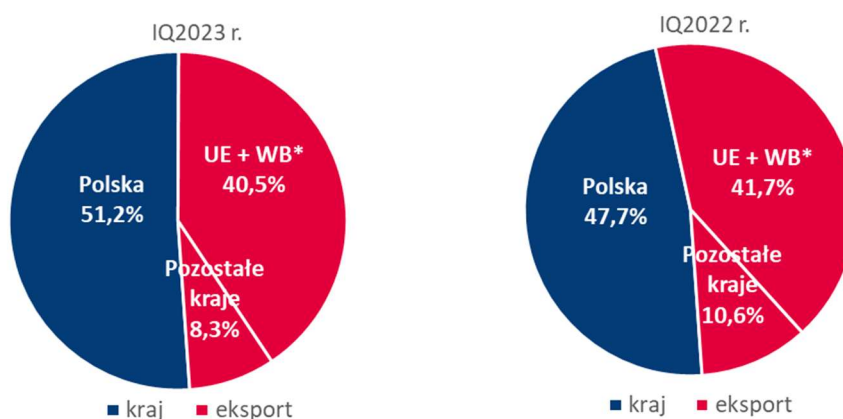
intensyfikacji działań promocyjnych i zdecydowanej poprawie dostępności produktów (segment dostawami z pierwszego kwartału 2023 r. częściowo nadrabiał jeszcze zaległości w składaniu zamówień z 2022 r. związanych m.in. z wymianami wodomierzy, których okres ważności upłynął, a które nie zostały przeprowadzone w terminie). Eksport segmentu wyższy r/r dzięki większym obrotom w krajach UE przy niższych dostawach na rynkach pozaunijnych (głównie spadki sprzedaży do Rosji i na Ukrainę, gdzie do momentu wybuchu wojny w lutym 2022 r. wygenerowano w IQ 2022 r. sprzedaż na poziomie blisko 7 mln zł).

Wobec powyższego w strukturze sprzedaży Grupy Apator swoje udziały (zarówno w odniesieniu do pierwszego kwartału, jak i całego 2022 r.) powiększyły segmenty Energii Elektrycznej oraz Wody i Ciepła, łącznie dostarczając w pierwszym kwartale 2023 r. ponad trzy czwarte całkowitych obrotów Grupy.



### Struktura geograficzna sprzedaży

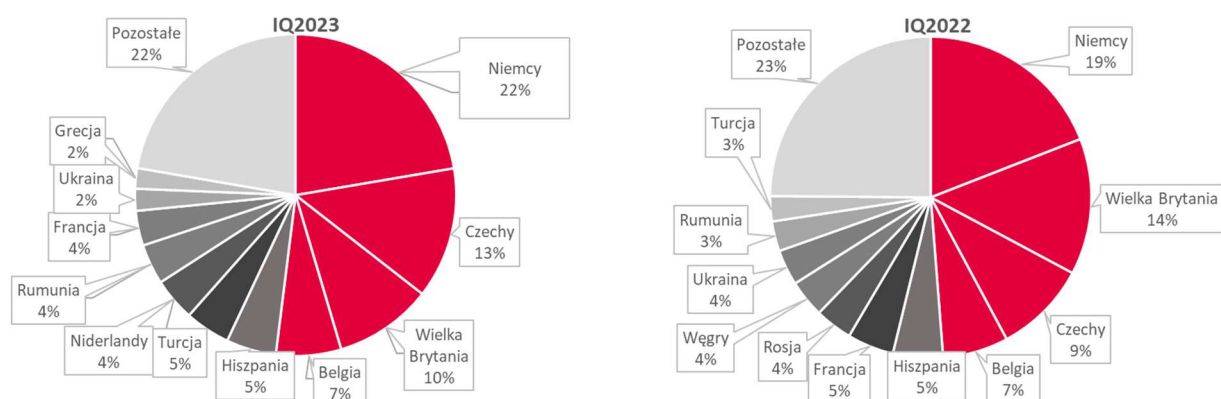
Chociaż sprzedaż krajowa Grupy Apator rozwijała się w pierwszym kwartale 2023 r. szybciej niż obroty za granicą, Grupa utrzymuje geograficzną strukturę sprzedaży, w której przychody generowane w Polsce i w eksporcie stanowią porównywalny udział w sprzedaży. Zapewnia to stabilną dywersyfikację działalności i większą przewidywalność przyszłych wyników sprzedaży niezależnie od zmian sytuacji na poszczególnych rynkach zbytu.



\*UE+WB = Unia Europejska wraz z Wielką Brytanią

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Głównym odbiorcą rozwiązań Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród partnerów handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, czeskiego, belgijskiego, hiszpańskiego, niderlandzkiego i rumuńskiego) oraz Wielka Brytania. Widoczny wzrost znaczenia r/r rynku niemieckiego (z 19% obrotów eksportowych GK w IQ2022 r. do 22% w IQ2023 r.) związany jest głównie z wyższymi obrotami w segmencie Energii Elektrycznej (zarówno liczników ee, jak i aparatury łączeniowej) oraz dynamicznie rosnącą sprzedażą oferty segmentu Woda i Ciepło. Porównywalny wzrost udziału rynku czeskiego (z 9% do 13% obrotów eksportowych Grupy r/r) jest efektem wyższych obrotów segmentu Wody i Ciepła, a spadek udziału Wielkiej Brytanii - niższej sprzedaży segmentu Gaz, który równocześnie generuje wyższe przychody na rynku niderlandzkim (stąd powrót rynku do czołówki kierunków sprzedaży zagranicznej Grupy Apator).



Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem powyżej 5% w eksporcie	Udział w eksporcie w IQ 2023	Sprzedawany asortyment
Niemcy	22%	głównie liczniki energii elektrycznej i gazomierze
Czechy	13%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Wielka Brytania	10%	gazomierze
Belgia	7%	gazomierze
Hiszpania	5%	głównie wodomierze

### 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 – 2023 nie należy traktować jako reprezentatywnej dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o nietypowym charakterze (trudności z dostępem do materiałów i komponentów, inflacja).

Przychody raportowane w latach	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
2021 r.	224 498	237 418	240 136	238 031
2022 r.	237 063	256 711	281 226	306 792
2023 r.	288 506			

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym

Wyszczególnienie	IQ 2023 r. (tys. zł)	IQ 2022 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>Koszty w układzie kalkulacyjnym</b>				
Koszt własny sprzedaży (COGS)	218 370	190 396	27 974	114,7%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (SG&A)	50 769	43 423	7 346	116,9%
<b>Łącznie</b>	<b>269 139</b>	<b>233 819</b>	<b>35 320</b>	<b>115,1%</b>
<b>Koszty w układzie rodzajowym</b>				
Amortyzacja	13 877	14 140	-263	98,1%
Zużycie materiałów i energii	156 077	137 130	18 947	113,8%
Usługi obce	25 811	23 130	2 681	111,6%
Świadczenia pracownicze	65 318	58 180	7 138	112,3%
Pozostałe	10 589	10 081	508	105,0%
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych i rozliczeń międzyokresowych	-20 325	-25 912	5 587	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	17 792	17 070	722	104,2%
<b>Łącznie</b>	<b>269 139</b>	<b>233 819</b>	<b>35 320</b>	<b>115,1%</b>

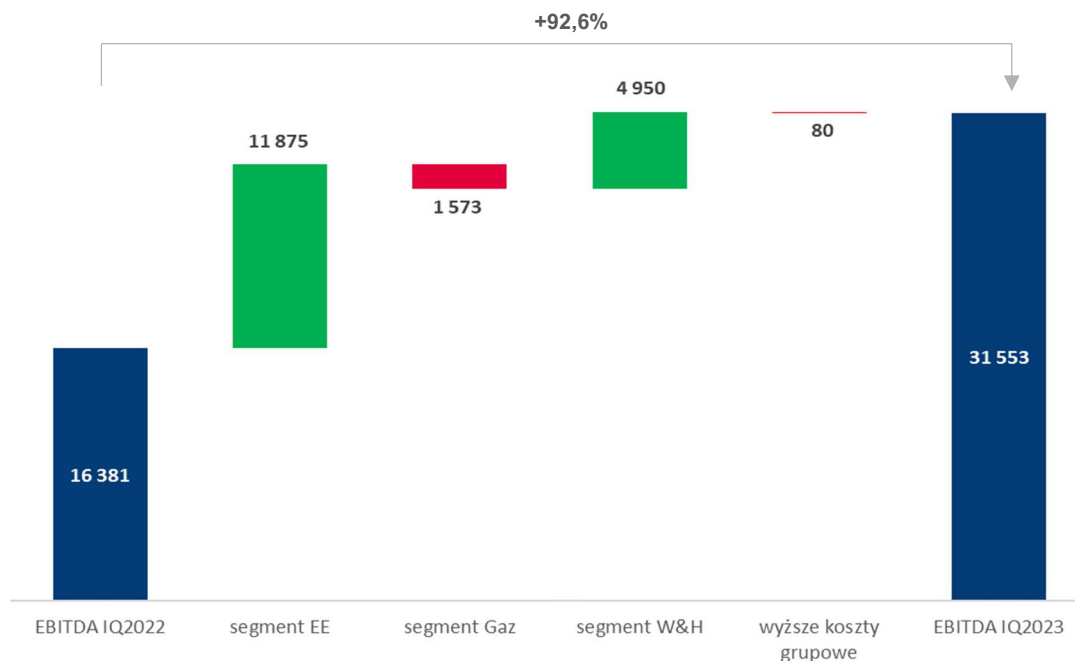
Wzrost kosztów powiązany jest ze wzrostem skali przychodów oraz wynika z przyczyn makroekonomicznych. Pomimo zauważalnych spadków cen zakupu niektórych pozycji na rynku materiałowym, w dalszym ciągu silnie odczuwane są wahania kosztów energii, paliw i surowców (m.in. tworzyw sztucznych i stali) oraz utrudniony dostęp do części komponentów wykorzystywanych do produkcji. Utrzymujący się wysoki poziom inflacji na części rynków (w tym w Polsce) przekłada się z kolei na wzrost cen usług, w tym podwykonawstwa i transportu, a wyższy poziom płacy minimalnej – na wzrost kosztów wynagrodzeń. Z uwagi na zakup wybranych grup komponentów za granicą, dodatkowym negatywnym czynnikiem wpływającym na poziom kosztów były wahania kursu złotego, szczególnie w stosunku do dolara. Poziom kosztów podlega stałej kontroli i jest optymalizowany poprzez działania nakierowane m.in. na dalszą poprawę efektywności operacji. Udział kosztów SG&A w przychodach wyniósł 17,6% w pierwszym kwartale 2023 r. wobec 18,3% w analogicznym okresie 2022 r.

## EBITDA

Wpływ na poziom skonsolidowanego zysku EBITDA Grupy miała poprawa wyników w segmentach Energii Elektrycznej (+11,9 mln zł r/r) oraz Wody i Ciepła (+4,9 mln zł r/r), wynikająca - przy wyższych poziomach sprzedaży r/r – z konsekwentnej odbudowy marż w stosunku do słabszych wyników pierwszego kwartału 2022 r. Dotyczy to zwłaszcza segmentu Energii Elektrycznej, który najsilniej odczuwał konsekwencje niskiej sprzedaży oraz inflacji cen materiałów, skutkujące ujemną EBITDA segmentu w pierwszym kwartale 2022 r. W segmencie Wody i Ciepła poprawa EBITDA, poza efektem stosunkowo niskiej bazy pierwszego kwartału 2022 r., jest konsekwencją korzystnych zmian w miksie produktowym oraz systematycznej pracy nad efektywnością operacyjną. Po przeprowadzonej relokacji do nowoczesnego obiektu produkcyjnego Apator Powogaz generuje lepsze wyniki dzięki poprawie efektywności i capacity, a EBITDA i poziom rentowności segmentu są po pierwszym kwartale 2023 r. wyższe nie tylko w porównaniu z pierwszym kwartałem 2022 r., ale także w stosunku do zdecydowanie lepszych kolejnych kwartałów ubiegłego roku. Spadek EBITDA w segmencie Gaz związany jest z kolei – przy niższych obrotach r/r – także z obniżeniem rentowności głównie wobec mniej korzystnego miksu produktowego oraz dźwigni operacyjnej. Równocześnie we wszystkich trzech segmentach zanotowano wyższe r/r koszty SG&A związane przede wszystkim ze wzrostem kosztów transportu oraz wynagrodzeń (w ślad za ogólnymi tendencjami rynkowymi).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na ujemny i równocześnie niższy (o 0,6 mln zł r/r) wynik na pozostałej działalności operacyjnej złożyły się przede wszystkim odpisy aktualizujące należności i rezerwy na zobowiązania w segmencie Energii Elektrycznej oraz zaniechane inwestycje w segmencie Wody i Ciepła.



### Wynik netto

Skonsolidowany wynik netto ukształtował się na poziomie 8,8 mln zł i wpływ na jego poziom, poza wyżej wymienionymi czynnikami, miała przede wszystkim strata na działalności finansowej (-4,4 mln zł), na którą złożyły się:

- wyższe koszty obsługi zadłużenia kredytowego (3,3 mln zł, tj. o 1,5 mln zł powyżej pierwszego kwartału 2022 r.) związane – przy niższym poziomie kredytowania - ze wzrostem stóp procentowych;
- wzrost (o 0,7 mln zł r/r do 1,1 mln zł) pozostałych kosztów odsetkowych, w tym kosztów obsługi zobowiązań leasingowych (o 0,3 mln zł do 0,6 mln zł);
- ujemne różnice kursowe w całości rekompensowane przez dodatni wynik na transakcjach walutowych związane z niestabilną sytuacją na rynkach walutowych i wahaniami kursu złotego.

### 3.2. Analiza sytuacji finansowej

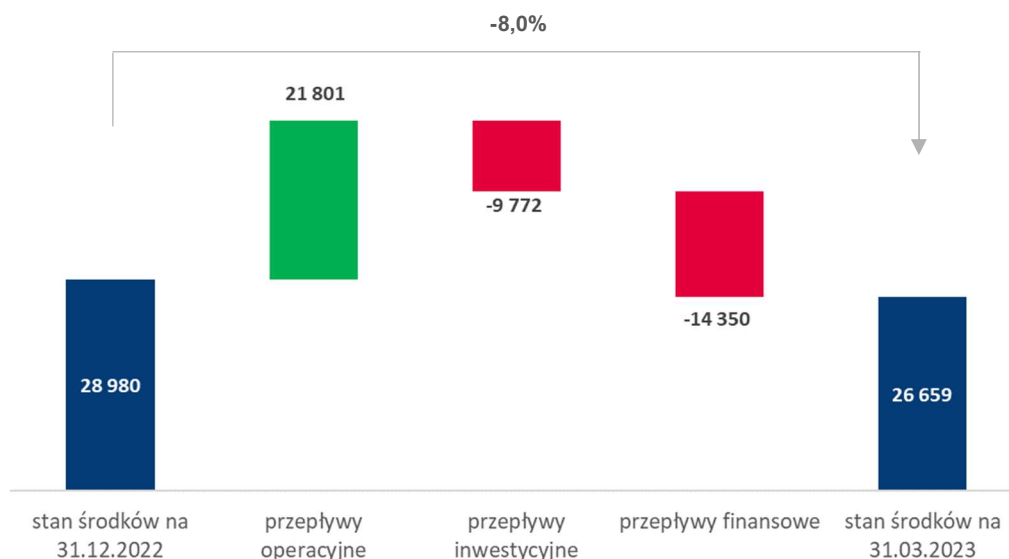
Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca 2023 r. był o 2,3 mln zł niższy w stosunku do końca 2022 r. i wyniósł 26,7 mln zł. Wpływ na poziom środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, pomimo skorelowanego z wyższą sprzedażą zwiększonego zaangażowania środków w kapitał obrotowy (w tym wzrostów poziomów zapasów i należności w związku z zabezpieczaniem materiałów i surowców na potrzeby zwiększonej produkcji w warunkach utrzymujących się wahań dostępności istotnych komponentów);
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i wartości niematerialne (łącznie 9,8 mln zł, w tym nakłady na nowe maszyny i urządzenia, prace R&D);

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



- ujemne saldo przepływów finansowych związane ze spłatą zadłużenia kredytowego (saldo -7,7 mln zł) i zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (-2,9 mln zł).



Pozostałe podstawowe wskaźniki	IQ 2023 r.	IQ 2022 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,24	1,14	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,63	0,55	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA*	3,28%	1,77%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Rentowność kapitału własnego ROE*	6,32%	3,35%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Dług netto (tys. zł)	206 010	219 579	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA*	1,76	2,26	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki)/ poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)	11 228	27 159	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy netto (tys. zł)	276 154	239 224	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

\* ) LTM EBITDA oraz zysk netto skorygowane o odpisy prac rozwojowych i wartości firmy (dot. GWi).

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) był na koniec marca 2023 r. o 36,9 mln zł wyższy w porównaniu z końcem pierwszego kwartału 2022 r. i równocześnie o 11,4 mln zł wyższy niż na koniec 2022 r. Wynika to z wyższych stanów zapasów i należności handlowych (odpowiednio o 12,3 mln zł i 10,0 mln zł w stosunku do stanów na koniec ub.r.) przy niższym o 2,3 mln zł poziomie gotówki na koniec okresu. Wyższy poziom kapitału obrotowego skorelowany jest z wyższą sprzedażą (co odzwierciedlone jest w poprawiających się wskaźnikach rotacji kapitału), a jego utrzymywanie wynika z przyjętej w Grupie Apator polityki zakupowej. W ramach tej polityki poszczególne spółki Grupy starają się na bieżąco równoważyć dążenie do zapewnienia

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

bezpieczeństwa i ciągłości produkcji z optymalizacją kosztów utrzymywania podwyższonego poziomu KON i finansującego go zadłużenia.

Poniesione w pierwszym kwartale 2023 r. nakłady inwestycyjne Capex dotyczyły przede wszystkim wydatków badawczo-rozwojowych prowadzonych w całej Grupie (kontynuowano m.in. prace nad rozwojem rodziny produktów Ultrimis - nowe zastosowania i klasy dokładności, nowymi typami liczników ee, opracowywano nowe lub wdrażano kolejne generacje rozwiązań software'owych np. systemu zdalnego odczytu wskazań wodomierzy i ciepłomierzy, systemu do zarządzania farmami fotowoltaicznymi i wiatrowymi oraz szereg innych rozwiązań wspierających zarządzanie oraz poprawiających efektywność energetyczną klientów).

Pomimo finansowania wyższego r/r kapitału obrotowego na potrzeby zabezpieczenia ciągłości produkcji oraz sfinansowania (zakończony w 2022 r.) budowy nowej fabryki Apator Powogaz S.A., zadłużenie finansowe netto na koniec marca 2023 r. było niższe w porównaniu z końcem pierwszego kwartału 2022 r. o 13,6 mln zł i równocześnie o 5,5 mln zł niższe niż na koniec 2022 r. Dzięki obniżonemu poziomowi długu i poprawie wyniku EBITDA, wskaźnik dług netto/EBITDA LTM (skorygowana) na koniec marca 2023 r. ukształtował się na bezpiecznym, zgodnym z wcześniejszymi zapowiedziami, poziomie, tj. 1,76x (wobec 2,08x na koniec 2022 r. i 2,26x na koniec pierwszego kwartału 2022).

## 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 i zagrożeń 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 2022 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. Niemniej, Zarząd zwraca uwagę, iż czynnikami, które w okresie najbliższych kwartałów będą miały wpływ na wyniki, są globalne i lokalne skutki nakładających się na siebie kryzysów, które wystąpiły w ostatnich latach i nadal trwają.

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.

Zarząd Apator S.A. zapewnia, że na bieżąco monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą, analizuje jej wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawdza możliwości ochrony przed ryzykiem i podejmuje adekwatne działania.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

- niestabilna sytuacja na rynkach surowców energetycznych wpływająca na zmianę potrzeb klientów. Grupa Apator w sposób ciągły monitoruje sytuację na wszystkich rynkach i poszukuje nowych możliwości sprzedaży oraz szans na wprowadzenie produktów związanych z transformacją energetyczną;
- powszechna inflacja, niestabilne poziomy cen tworzyw sztucznych, miedzi, stali, mosiądzu, elektroniki oraz wysokie koszty energii, paliw, usług transportowych i pracy. Grupa Apator w celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/automatyzacja produkcji, zmiany w miksie produktowym nakierowane na poprawę rentowności czy dynamiczne polityki cenowe. Jednocześnie Spółki Grupy Apator na bieżąco analizują możliwości wprowadzenia nowych źródeł i możliwości skrócenia łańcuchów dostaw;
- brak stabilizacji na rynku komponentów (ograniczenia dostępności wybranych materiałów, utrzymujące się długie terminy dostaw, wahania cen). 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;
- trudna do przewidzenia sytuacja w segmencie Gaz, w tym możliwe stopniowe odchodzenie od tego paliwa na wybranych rynkach skutkujące istotnym ograniczeniem popytu. Przyszłość segmentu Gaz jest obecnie przedmiotem strategicznych analiz w Grupie Apator, która aktywnie poszukuje alternatywnych rynków zbytu dla dotychczasowych grup produktowych oraz pracuje nad modyfikacją oferty produktowej dostosowaną do nowych grup klientów;
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, wysokie stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych. Spółki Grupy - zmniejszając ekspozycję na ryzyka finansowe - dbają o zabezpieczanie pozycji walutowych, efektywne zaangażowanie kapitału obrotowego i minimalizację kosztów obsługi zadłużenia.

### Wpływ sytuacji na Wschodzie

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

Od momentu wybuchu wojny w lutym 2022 r. Grupa wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim, w związku z czym w 1. kwartale 2023 r. przychody z żadnego z nich nie wystąpiły. Sprzedaż do Ukrainy stanowiła w tym okresie ok. 1% łącznej sprzedaży Grupy Apator.

W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, na koniec marca 2023 r. udział należności z rynku ukraińskiego w łącznej wartości należności Grupy Apator wynosił około 0,7%. Grupa nie posiadała należności handlowych\* z rynków rosyjskiego i białoruskiego. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu sytuacja na Wschodzie nie ma istotnego wpływu na działalność Grupy.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Szczegółowe wartości należności na dzień 31.03.2023 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 31.03.2023 r.	Apator S.A.	Grupa Apator
<b>Należności od kontrahentów (Ukraina, Rosja, Białoruś)</b>	-	<b>1 461</b>
Ukraina	-	1 461
Rosja	-	-
Białoruś	-	-
<b>Należności handlowe ogółem na dzień 31.03.2023 r.</b>	<b>86 755</b>	<b>199 790</b>
<b>Udział w należnościach handlowych Spółki</b>	<b>0,0%</b>	-
<b>Udział w należnościach handlowych* GK APATOR</b>	-	<b>0,7%</b>

\*) Należność Apator Powogaz S.A. z tyt. dywidendy od AO Teplovodomer wyniosła na koniec marca 2023 r. 990,4 tys. zł. Należność w grudniu 2022 r. została w całości objęta odpisem.

## 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 2022 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. Spośród istotnych sprzyjających trendów należy wskazać następujące:

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

Jednocześnie Grupa Apator podlega globalnym trendom i uwarunkowaniom otoczenia, które nadal pozostają pod wpływem negatywnych skutków wojny w Ukrainie. Wiążą się one z utrudnieniami dla biznesu, do których należą:

- zachwianie bezpieczeństwa energetycznego (ograniczenia w dostępie do paliw stałych i gazu ziemnego), globalne osłabienie tempa wzrostu gospodarczego oraz trudna do oszacowania możliwa skala recesji gospodarczej w UE;
- utrzymywanie się długich 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);
- wysokie ceny nośników energii (węgiel, gaz, ciepło sieciowe itp.);
- niestabilna sytuacja na rynkach finansowych, wysokie stopy procentowe i duża zmienność kursów walutowych;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- odczuwane spowolnienie rynku budowlanego w Polsce, co może przejściowo negatywnie oddziaływać na krajową sprzedaż części linii biznesowych Grupy (jednak biorąc pod uwagę obecną dywersyfikację geograficzną rynku, należy spodziewać się raczej wzrostu wartości eksportu);
- ograniczona skłonność kluczowych klientów do akceptacji systematycznego dostosowywania polityki cenowej oraz waloryzacji cen produktów dostarczanych w ramach długoterminowych kontraktów.

Na sytuację w poszczególnych segmentach wpływają dodatkowo:

#### Segment Energii Elektrycznej:

- kontynuacja prac nad kolejnymi zmianami przepisów w ustawie o OZE i planowana 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, zarządzania i magazynowania ee;
- wysokie ceny energii elektrycznej dla przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz gospodarstw domowych powodujące zwiększone zainteresowanie i popyt na rozwiązania do precyzyjnego pomiaru i zarządzania zużyciem mediów, nowoczesnych systemów, aplikacji i usług rozwijanych w ramach oferty Grupy Apator (np. system GISMO do zarządzania oświetleniem ulicznym, system OMNITORUS do zarządzania zużyciem mediów, usługi DS (*demand service*), strażnik mocy);
- roll-out liczników w Polsce – szybkie tempo komodytyzacji liczników, wzrost konkurencji ze względu na niskie bariery wejścia, brak wymogów dotyczących dostarczenia wzorca, weryfikacji dostawców pod kątem bezpieczeństwa cyfrowego. Grupa Apator oczekuje wzrostu przychodów i wolumenów liczników smart w miksie produktowym oraz zakłada utrzymanie udziałów rynkowych na poziomie 50%;
- konieczność modernizacji i rozbudowy sieci dystrybucyjnych m.in. w związku z zapotrzebowaniem na nowe moce wynikające z dynamicznego wzrostu niestabilnych źródeł odnawialnych w systemie elektroenergetycznym Polski oraz planowanymi nowymi inwestycjami OZE – w tych obszarach zastosowanie ma dostarczana przez Apator aparatura łączeniowa oraz rozwiązania z zakresu telemechaniki, sterowania i zabezpieczeń sieci elektroenergetycznej;
- rosnący popyt spółek dystrybucyjnych (z obszaru energetyki, wodociągów i gazu) na usługi ewidencji majątku sieciowego i budowy cyfrowych modeli sieci w systemach klasy GIS;
- zapotrzebowanie na nowe funkcjonalności i aplikacje w obszarze zarządzania majątkiem sieciowym, naturalny rozwój systemów związany z rozwojem i zmianami modeli biznesowych OSD;
- rosnący popyt samorządów na usługi i systemy ewidencji i zarządzania majątkiem sieciowym, systemy tego typu stanowią niezbędny element infrastruktury informatycznej idei Smart City będącej obecnie jednym z najbardziej perspektywicznych obszarów realizacji projektów informatycznych tego typu.

#### Segment Gaz:

- perspektywy segmentu Gaz są uwarunkowane popytem na gaz ziemny i związanym z nim otoczeniem regulacyjnym. W związku z kryzysem paliwowym sektor gazowy w 2022 roku wstrzymał wydatki inwestycyjne. Strategiczne decyzje polityczne dotyczące bezpieczeństwa energetycznego oraz kierunków transformacji energetycznej będą determinowały działalność branży w 2023 roku.

#### Segment Woda i Ciepło

- branża wody i ciepła ma bardzo dobre perspektywy wynikające z rosnących kosztów mediów, trendu oszczędzania wody w wyniku niedoborów tego zasobu, jak również presji regulacyjnej (realizowane w całej Europie wymiany tradycyjnych wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Na rynku krajowym oczekiwany popyt na rozwiązania klasy smart wynika z wprowadzonej nowelizacji ustawy o efektywności energetycznej nakładającej na właścicieli lub zarządców budynków wielolokalowych obowiązek instalacji, do 1 stycznia 2027 r., ciepłomierzy, wodomierzy oraz podzielników ciepła ze zdalnym odczytem. Ponadto, zauważalny jest wzrost zainteresowania systemami zdalnych odczytów, usług w zakresie rozliczeń zużycia wody i ciepła, rozwiązań technicznych do monitorowania jakości wody lub detekcji wycieków. W efekcie przeniesienia działalności do nowoczesnej fabryki w Jaryszkach k/Poznania, w perspektywie kolejnych kwartałów segment będzie sukcesywnie zwiększał skalę produkcji w odpowiedzi na zwiększony popyt na urządzenia do precyzyjnego pomiaru wody i ciepła.

## 5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

### 5.1. Wykaz zdarzeń w pierwszym kwartale 2023 roku

1. W dniu 10 stycznia 2023 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia, zgodnie z którym Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A. zarządzające Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym „Allianz OFE” oraz Allianz Polska Dobrowolnym Funduszem Emerytalnym „Allianz DFE”, w wyniku połączenia ze spółką Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva Santander Spółka Akcyjna, zarządzające Drugim Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny „Drugi Allianz OFE”, osiągnęło powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. W wyniku połączenia łącznie stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugi Allianz OFE zwiększył się do 4 545 864 akcji, stanowiących 13,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4 545 864 głosów z akcji stanowiących 8,32% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.
2. W dniu 31 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza Apator S.A. otrzymała rezygnację Pana Arkadiusza Chmielewskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Apator S.A. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 28 lutego 2023 r. Jednocześnie RN Spółki powołała Pana Macieja Wyczesany na stanowisko Prezesa Zarządu Apator S.A. z dniem 1 marca 2023 roku. W związku z powyższym od dnia 1 marca 2023 r. Zarząd Apator S.A. działa w składzie: Maciej Wyczesany – Prezes Zarządu, Tomasz Łątka – Członek Zarządu.
3. W dniu 31 stycznia 2023 r., na wniosek akcjonariusza, została przeprowadzona konwersja 1.100 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 1:4 na Walnym Zgromadzeniu, na akcje zwykłe na okaziciela. W wyniku dokonanej konwersji akcji imiennych serii A wygasło uprzywilejowanie 1.100 sztuk akcji będących przedmiotem konwersji, wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie i wynosi 3 264 707,30 zł, natomiast zmianie uległa ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, która po konwersji wynosi 54 641 246 głosów. Asymilacja i wprowadzenie w/w akcji do obrotu giełdowego nastąpiło 28 lutego 2023 r.
4. W dniu 3 lutego 2023 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o zawarciu dwóch umów wykonawczych dotyczących postępowania na „Dostawę statycznych liczników zdalnego odczytu z modułem komunikacyjnym PLC w standardzie OSGP wraz z usługą instalacji, magazynowania oraz pracami cleanup na obszarze Smart City Wrocław w TAURON Dystrybucja S.A. Oddział we Wrocławiu”, tj.: umowy pomiędzy GRIFFIN GROUP SA ENERGY Sp. k. a Apator S.A. na dostawy statycznych 1 i 3-fazowych liczników zdalnego odczytu z modułem komunikacyjnym PLC w standardzie OSGP oraz umowy pomiędzy Konsorcjum w składzie FAP Pafal S.A. (spółka z Grupy Apator) oraz Energo-Moc Wzorcownia Sp. z o.o., a GRIFFIN GROUP SA ENERGY Sp. k. na usługę instalacji oraz magazynowania liczników energii elektrycznej będących przedmiotem ww. postępowania. Całkowita wartość kontraktu dla spółek Grupy Apator wyniesie ok. 60 mln zł, z możliwością zwiększenia do ok. 66 mln zł w przypadku skorzystania przez TD z prawa opcji. Umowy wykonawcze są realizowane od pierwszego kwartału 2023 r. do trzeciego kwartału 2025 r.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



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 16 maja 2023 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Allianz Polska S.A. zarządzającego Allianz Polska Otwartym Funduszem Emerytalnym („Allianz OFE”) iż w dniu 12 maja 2023 r., w wyniku likwidacji Drugiego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego („Drugiego Allianz OFE”) w drodze przeniesienia jego aktywów do Allianz OFE, udział w ogólnej liczbie głosów Emitenta na rachunkach Allianz OFE wyniósł powyżej 5%. Przed likwidacją Drugiego Allianz OFE łączny stan na rachunkach Allianz OFE i Drugiego Allianz OFE wynosił 4.539.876 akcji Spółki, co stanowiło łącznie 13,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dawało prawo do wykonywania 4.539.876 głosów stanowiących 8,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki. Po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE, zapisanych było 4.539.876 akcji, stanowiących 13,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4.539.876 głosów z akcji stanowiących 8,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki.

## 6. Informacje dodatkowe

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

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	31.03.2023 r.	31.12.2022 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	35 311	3 119	32 192
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	197 358	237 350	-39 992
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>232 669</b>	<b>240 469</b>	<b>-7 800</b>

#### 6.1.1. Kredyty

Na dzień 31 marca 2023 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 S.A. a spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A., FAP Pafal S.A., Apator Rector Sp. z o.o., Apator Telemetria Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 30 czerwca 2025 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz transakcji dyskontowych wykupu przez Bank wiarytelności w formie finansowania dostawców. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Zabezpieczeniem Umowy są:

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez kredytobiorców.

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

Na dzień 31 marca 2023 r. stan zadłużenia Grupy Apator z tytułu zawartej umowy wieloproduktowej wynosił:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 151,4 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 11,9 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 5,0 mln zł.

## 2. Spółka Apator S.A.:

- a) posiadała kredyt w Banku Handlowym S.A. na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej Spółki. Umowa wygasła w dniu 22 marca 2023 r. Trwa procedura zwalniania zabezpieczeń.
- b) w dniu 13 sierpnia 2021 r. zawarła z Bankiem Handlowym S.A. umowę o kredyt długoterminowy (akwizycyjny) na kwotę 13 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie zakupu udziałów od mniejszościowych udziałowców spółki Apator Telemetry Sp. z o.o. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o marżę banku. Spłata kredytu następuje w równych kwartalnych ratach, a termin ostatecznej przypada na dzień 9 sierpnia 2024 r. Spłatę kredytu zabezpiecza zastaw rejestrowy na środkach trwałych do kwoty 2,8 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk, zastaw rejestrowy na przejmowanych udziałach do kwoty 12,1 mln zł oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 15,6 mln zł. W dniu 29 czerwca 2022 r. zawarty został aneks, na mocy którego dokonano przewalutowania pozostałej do spłaty części kredytu na walutę EUR. Kredyt po przewalutowaniu oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej równej stawce EURIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonych o marżę banku. Na dzień 31 marca 2023 r. do spłaty kredytu pozostała kwota 1,3 mln euro.
- c) w dniu 22 października 2021 r. zawarła umowę faktoringu pełnego z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 10 mln zł przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 23 sierpnia 2022 r. pomiędzy stronami zawarty został aneks nr 1, na podstawie którego obniżony został limit do kwoty 5 mln zł. Umowa obowiązywała do dnia 21 października 2022 r. i została rolowana na kolejny rok. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco.

**3. Spółka Apator Metrix S.A.** posiadała kredyt długoterminowy (inwestycyjny) przeznaczony na zakup udziałów GWi zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w 2015 r. Początkowa wysokość kredytu wynosiła 22,1 mln zł. Kredyt został spłacony zgodnie z harmonogramem w grudniu 2022 r. W związku z całkowitą spłatą kredytu, wszystkie ustanowione zabezpieczenia zostały zwolnione.

**4. Spółka GWi Ltd.** posiada kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w dniu 8 września 2017 r. w banku CITI Londyn na kwotę 4 mln GBP. Kredyt został zaciągnięty na spłatę pożyczki od BI Group PLC i Apator Metrix S.A., co było związane z wcześniejszym wykupem pozostałych 50% udziałów GWi przez Apator Metrix S.A. w 2017 r. Termin spłaty kredytu jest rokrocznie odnawiany. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie Apator Metrix S.A. w formie gwarancji bankowej na kwotę 4 mln GBP (tj. 21,3 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 31 marca 2023 r. dla waluty GBP = 5,3164). Oprocentowanie kredytu ustalone jest według zmiennej stopy SONIA powiększonej o marżę banku. Na dzień 31 marca 2023 r. stan udzielonego kredytu wynosił 3,94 mln GBP (tj. 20,9 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 31 marca 2023 r. dla waluty GBP = 5,3164).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 5. Spółka Apator Powogaz S.A.:

- a) w dniu 4 grudnia 2020 r. zawarła z bankiem PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 39,1 mln zł z możliwością zwiększenia do kwoty 41 mln zł. W dniu 6 maja 2022 r. zawarty został aneks zwiększający kwotę finansowania o 0,9 mln zł. Kredyt przeznaczony został na sfinansowanie nabycia gruntów oraz budowy nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Jaryszkach pod Poznaniem, na podstawie zawartej umowy z Generalnym Wykonawcą. Oprocentowanie ustalone jest w wysokości:
- do kwoty 39,1 mln zł – oprocentowanie stałe w wysokości 1,3% p.a. powiększone o marżę Banku,
  - powyżej kwoty 39,1 mln zł, a maksymalnie do 41,9 mln zł – oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Na dzień 31 marca 2023 r. zabezpieczeniem kredytu jest:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka na nieruchomości w Jaryszkach na kwotę 62.782.500 zł. (wpisu dokonano w dniu 16 marca 2023 r.),
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości objętej hipoteką
- zastaw rejestrowy (ustanowiony w dniu 8 stycznia 2021 r.) na 3,6 mln sztuk akcji na okaziciela Apator S.A. będących w posiadaniu Apator Mining Sp. z o.o. do najwyższej sumy zabezpieczenia 61,5 mln zł wraz z blokadą akcji o łącznej wartości nie mniejszej niż 120% wartości przyszłej nieruchomości (zastaw został wykreślony w dniu 25 kwietnia 2023 r.).

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r. Na dzień 31 marca 2023 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 38,2 mln zł.

- b) posiada kredyt w mBank S.A. na kwotę 10 mln zł przeznaczony na bieżące finansowanie działalności gospodarczej spółki z okresem spłaty (Aneks nr 6) do dnia 28 września 2023 r. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR ON powiększonej o marżę Banku. Spłatę kredytu zabezpiecza weksel in blanco. Na dzień 31 marca 2023 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosiła 8,9 mln zł.
- c) posiada umowę faktoringu zawartą z Santander Faktoring Sp. z o.o. z limitem do kwoty 15 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie dostawców. Umowa jest zawarta na okres od 19 września 2019 r. do 30 czerwca 2023 r. Oprocentowanie ustalane jest wg zmiennej stopy procentowej równej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczenie finansowania stanowią weksel in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. do kwoty 22,5 mln zł. Na dzień 31 marca 2023 r. wysokość wykorzystanego finansowania wynosiła 9 mln zł.
- d) posiada umowę faktoringu zawartą z ING Commercial Finance Polska S.A. z limitem do kwoty 4,5 mln zł. przeznaczoną na finansowanie bieżącej działalności. W dniu 22 września 2022 r. podpisany został aneks rozszerzający sposób finansowania na zarówno z przejęciem, jak i bez przejęcia ryzyka wypłacalności odbiorców. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania, równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 marca 2023 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiło 0,8 mln zł.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 6. Spółka Apator Metra s.r.o.** posiada kredyt w Raiffeisenbank, a.s. w wysokości 30 mln CZK, którego celem jest finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Oprocentowanie kredytu ustalone zostało w oparciu o zmienną stopę 1D PRIBOR powiększoną o marżę Banku. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na nieruchomości w wysokości 50 mln CZK (tj. 9,9 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 31 marca 2023 r. dla waluty CZK = 0,1989 PLN) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk. Na dzień 31 marca 2023 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 9,4 mln CZK (1,9 mln zł).
- 7. Spółka Apator Telemetry Sp. z o.o.** w dniu 24 marca 2022 r. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu elektronicznego z przeznaczeniem na finansowanie dostawców, której limit wynosi 7 mln zł. Umowa obowiązuje do 20 czerwca 2023 r. Oprocentowanie finansowania ustalone zostało według zmiennej stopy procentowej, w zależności od wykorzystania równej stawce WIBOR 1M lub EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 marca 2023 r. wartość wykorzystanego finansowania wynosiła 5,1 mln zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. żaden bank nie wypowiedział żadnej spółce Grupy Apator umowy kredytowej, a spółki Grupy Apator wywiązywały się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

### 6.1.2. Pożyczki

W pierwszym kwartale 2023 r. spółki Grupy Apator nie udzielały pożyczek podmiotom spoza Grupy.

Stan udzielonych i otrzymanych pożyczek spółek Grupy Apator na dzień 31 marca 2023 r. przedstawia się następująco:

- Spółka Apator Powogaz S.A. posiada należność z tytułu skonsolidowanej pożyczki w wysokości 1,5 mln EUR udzielonej podmiotowi zależnemu spółce Apator Miitors ApS. Nominalna stopa oprocentowania pożyczki wynosi 2%. 20 listopada 2020 r. Spółka Apator Powogaz podpisała z Apator Miitors ApS aneks wydłużający okres spłaty pożyczki do końca 2029 roku. Na dzień 31 marca 2023 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosił 1,5 mln EUR. Odsetki za 2022 r. zostały rozliczone w lutym 2023 roku.
- W dniu 12 grudnia 2022 r. spółka Apator Powogaz S.A. zawarła ze spółką FAP Pafal S.A. umowę pożyczki na kwotę 2 mln zł z terminem spłaty do 23 grudnia 2022 r. W dniu 22 grudnia 2022 r. strony zawarły aneks do umowy, na mocy którego kwota udzielonej pożyczki została zwiększona do 5 mln zł, a termin spłaty całej kwoty przesunięty do dnia 15 stycznia 2023 r. Pożyczka została spłacona w 2 transzach w dniach 12-13 stycznia 2023 r.

### 6.1.3. Poręczenia i gwarancje

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

Stan udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca 2023 r. jest następujący:

#### 1. Spółka Apator S.A.:

- warunkowe poręczenie zapłaty z tytułu zawartych dwóch umów leasingowych na zakup środków trwałych pomiędzy Apator Rector Sp. z o.o. a mLeasing Sp. z o.o. w łącznej wysokości 0,2 mln zł z maksymalnym okresem obowiązywania do dnia 14 grudnia 2024 r. Prowizja z tytułu udzielonego poręczenia naliczana jest w okresach kwartalnych w oparciu o stawkę 1,2% p.a.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 2. Spółka zależna Apator Metrix S.A.:

- gwarancja dla spółki zależnej George Wilson Industries Ltd. (GWi) do maksymalnej kwoty 4 mln GBP, (tj. 21,3 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 31 marca 2023 r. dla waluty GBP = 5,3164) 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 S.A. Gwarancja ta wystawiona została na podstawie umowy rewolwingowej zawartej pomiędzy Apator Metrix S.A. i Citi Handlowy. Prowizja z tytułu udzielenia gwarancji wynosi 0,5% p.a.

Na dzień 31 marca 2023 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki.

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

Prowadzone postępowania (w tym dwa lub więcej postępowań) dotyczące zobowiązań lub wierzytelności spółki Apator S.A. toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące Emitenta i spółek z Grupy Kapitałowej nie należą do istotnych.

## 6.3. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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 pierwszego kwartału 2023 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych ani spółka Apator S.A. ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

## 6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 marca 2023 r.

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

## 6.5. Zmiany w organizacji Grupy Apator

W okresie pierwszego kwartału 2023 r. nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

## 6.6. Skład organów zarządczych i nadzorujących podmiotu dominującego

### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2023 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Apator S.A. był następujący:

- Janusz Niedźwiecki - Przewodniczący RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021),
- Mariusz Lewicki - Z-ca Przewodniczącego RN,
- Janusz Marzygliński - Członek RN,
- Danuta Guzowska - Członek RN,
- Kazimierz Piotrowski - Członek RN,
- Marcin Murawski - Członek RN (niezależny w rozumieniu DPSN 2021),
- Tadeusz Sosgórnik - Członek RN.

Obecna 5-letnia kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za 2019 r. tj. w dniu 2 lipca 2020 roku i potrwa do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



## Zarząd

Na dzień 31 marca 2023 r. (oraz na moment publikacji niniejszego raportu) skład Zarządu Apator S.A. jest następujący:

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

Od dnia 1 stycznia do 28 lutego 2023 r. Zarząd Apator S.A. pracował w składzie:

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

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

## 6.7. Akcje, Akcjonariusze

### 6.7.1. Kapitał zakładowy

W wyniku konwersji 1.100 akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela, przeprowadzonej w dniu 31 stycznia 2023 roku, które zostały zasymilowane do obrotu giełdowego w dniu 28 lutego 2023 r., uległa obniżeniu ogólna liczba głosów z 54.644.546 do 54.641.246. Wobec tego podstawą obliczeń na dzień publikacji raportu (18 maja 2023 r.) jest kapitał zakładowy wynoszący 3.264.707,30 zł, składający się z 32.647.073 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, który dzieli się następująco:

	Stan na 18 maja 2023 r.			
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 331 391	22,5%	29 325 564	53,7%
Akcje na okaziciela	25 315 682	77,5%	25 315 682	46,3%
<b>Ogółem akcje</b>	<b>32 647 073</b>	<b>100,0%</b>	<b>54 641 246</b>	<b>100,0%</b>

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

### 6.7.2. Realizacja programów odkupu akcji własnych

#### Program odkupu akcji własnych w latach 2022/2023

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

W ramach powyższego programu spółka nie nabyła żadnych akcji.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 6.7.3. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

Wyszczególnienie	Stan na 28 lutego 2023 r.				Stan na 18 maja 2023 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup/wynik połączenia	sprzedaż
Apator Mining	3 600 000*	3 600 000	11,03%	6,59%	3 600 000	3 600 000	11,03%	6,59%	-	-
PTE Allianz Polska S.A.**	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%	4 545 864	4 545 864	13,92%	8,32%	-	-
Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną***	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%	1 976 060	6 386 060	6,05%	11,69%	-	-
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 465 000	3 764 044	4,49%	6,89%	1 466 348	3 765 392	4,49%	6,89%	1 348	-
Kazimierz Piotrowski z osobą blisko związaną	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	823 955	2 818 277	2,52%	5,16%	-	-
<b>Podsumowanie</b>	<b>16 245 158</b>	<b>31 373 294</b>	<b>49,76%</b>	<b>57,42%</b>	<b>16 246 506</b>	<b>31 374 642</b>	<b>49,76%</b>	<b>57,42%</b>	<b>1 348</b>	<b>-</b>

\*) Na akcjach należących do Apator Mining Sp. z o.o. ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz PKO Bank Polski S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu umowy inwestycyjnej Apator Powogaz S.A. Zgodnie z treścią umowy zastawu rejestrowego wykonywanie praw z akcji objętych zastawem pozostawiono Apator Mining Sp. z o.o. Zastaw został wykreślony z rejestru w dniu 25 kwietnia 2023 r.

\*\*) Stan posiadania akcji przez PTE Allianz Polska S.A. na dzień 28 lutego 2023 r. oraz 18 maja 2023 r. ustalony na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. z dnia 5 stycznia 2023 r. Stan na 28 lutego obejmuje łączny stan na rachunkach Allianz OFE, Allianz DFE i Drugiego Allianz OFE, a stan na 18 maja 2023 r. odpowiednio akcje zapisane na rachunku Allianz OFE (w związku z likwidacją Drugiego Allianz OFE i przeniesieniem jego aktywów do Allianz OFE) i Allianz DFE. Ponadto zgodnie z informacją od PTE Allianz Polska S.A. z dnia 12 maja br. po likwidacji Drugiego Allianz OFE na rachunku Allianz OFE zapisanych było 4.539.876 akcji, stanowiących 13,91% udziału w kapitale zakładowym Spółki, co daje prawo do wykonywania 4.539.876 głosów z akcji stanowiących 8,31% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki.

\*\*\*) 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 S.A.

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

Wyszczególnienie	Stan na 28 lutego 2023 r.*				Stan na 18 maja 2023 r.*				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	sprzedaż
RN Mariusz Lewicki	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	2 314 000	5 876 128	7,09%	10,75%	-	-
RN Tadeusz Sosgórnik	1 624 200	6 034 200	4,98%	11,04%	1 624 200	6 034 200	4,98%	11,04%	-	-
RN Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
RN Janusz Marzygliński	404 849	1 353 431	1,24%	2,48%	404 849	1 353 431	1,24%	2,48%	-	-
RN Kazimierz Piotrowski	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	587 147	2 107 853	1,80%	3,86%	-	-
RN Janusz Niedźwiecki	255 810	945 117	0,78%	1,73%	255 810	945 117	0,78%	1,73%	-	-
<b>Podsumowanie</b>	<b>6 706 285</b>	<b>20 699 650</b>	<b>20,55%</b>	<b>37,88%</b>	<b>6 706 285</b>	<b>20 699 650</b>	<b>20,55%</b>	<b>37,88%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 6.7.5. Dywidenda

#### Dywidenda z zysku za rok 2022

W grudniu 2022 r. Zarząd Apator S.A., biorąc pod uwagę sytuację makroekonomiczną, w tym negatywne skutki wojny w Ukrainie, słabą koniunkturą gospodarczą oraz wysoki w warunkach utrzymującej się inflacji koszt pozyskania finansowania zewnętrznego, zarekomendował Radzie Nadzorczej niewypłacanie zaliczki na

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

poczet dywidendy z zysku za 2022 rok. W związku z akceptacją propozycji przez Radę Nadzorczą, zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2022 r. nie została wypłacona, natomiast decyzję w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za 2022 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Apator S.A. w czerwcu 2023 r.

## 6.8. Podsumowanie

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

### 7.1. Zasady rachunkowości

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

Sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) na dzień 31 marca 2023 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 2022.

### 7.2. Zasady konsolidacji

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

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

### 7.3. Dodatkowe informacje finansowe

#### 7.3.1. Średnia ważona liczba akcji

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

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

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 29.047.073 (na 31 grudnia 2022 roku wynosiła 29.070.559) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

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

Średnia ważona liczba akcji na dzień 31 marca 2023 roku wynosi 32.647.073 (na 31 grudnia 2022 roku wynosiła 32.670.559).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 7.4. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
Pozostałe przychody operacyjne	<b>263</b>	<b>1 506</b>
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	93	415
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	259
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	73	30
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	10	722
Pozostałe przychody	87	80
Pozostałe koszty operacyjne	<b>(1 954)</b>	<b>(2 603)</b>
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(81)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(283)	(2 376)
Utworzenie rezerw na zobowiązania	(279)	-
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(64)	(124)
Zaniechane inwestycje	(1 164)	-
Pozostałe koszty	(83)	(103)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	<b>(1 691)</b>	<b>(1 097)</b>

## 7.5. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
Przychody finansowe	<b>1 293</b>	<b>892</b>
Odsetki od pożyczki	16	13
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	89	16
Odsetki od należności	40	49
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	1 019	658
Zmniejszenie dyskonta należności	105	96
Gwarancje udzielone	-	32
Pozostałe przychody	24	28
Koszty finansowe	<b>(5 683)</b>	<b>(4 517)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(3 301)	(1 776)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(566)	(232)
Pozostałe odsetki	(560)	(180)
Ujemne różnice kursowe	(936)	(1 979)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(13)	(178)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(184)	(98)
Pozostałe koszty	(123)	(74)
Wynik na działalności finansowej	<b>(4 390)</b>	<b>(3 625)</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	1 997	1 955	9 163	9 190
Aktywa finansowe	-	-	1 369	1 377
Instrumenty pochodne	131	305	638	310
Zapasy	3 996	3 836	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 862	4 184	-	-
Rezerwy	4 313	3 880	-	-
Odpisy aktualizujące należności	638	651	-	-
Strata podatkowa	10 747	10 707	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	9 147	10 517	-	-
Pozostałe	2 917	2 536	433	420
<b>Razem</b>	<b>38 748</b>	<b>38 571</b>	<b>11 603</b>	<b>11 297</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(8 691)	(8 358)	(8 691)	(8 358)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>30 057</b>	<b>30 213</b>	<b>2 912</b>	<b>2 939</b>

Efektywna stopa podatkowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Zysk przed opodatkowaniem:</b>	<b>13 286</b>	<b>(1 385)</b>
<b>Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:</b>	<b>2 452</b>	<b>(553)</b>
<b>Korekty</b>	<b>2 034</b>	<b>3 013</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(3)	(79)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	-	1 201
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	1 725	1 961
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	163	310
Podatek od pozycji nieujętych w wyniku finansowym okresie	(20)	(1)
Korekta strat podatkowych z lat ubiegłych	-	(57)
Inne doliczenia do podatku	174	65
Inne odliczenia podatkowe	(5)	(387)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>4 486</b>	<b>2 460</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>33,76%</b>	<b>-177,62%</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	Stan na koniec okresu
Wartości niematerialne	11 945	-	-	11 945
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 253	-	-	4 253
Pozostałe aktywa finansowe	190	-	-	190
Zapasy	20 799	738	68	21 605
Należności	4 808	281	-	5 089
<b>Razem</b>	<b>41 995</b>	<b>1 019</b>	<b>68</b>	<b>43 082</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
<b>Wartość rezerw na początek okresu</b>	<b>5 625</b>	<b>8 556</b>	<b>5 675</b>	<b>11 606</b>	<b>2 167</b>	<b>33 629</b>
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	3 544	1 959	518	1 318	<b>7 339</b>
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	-	-	(19)	-	<b>(19)</b>
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami	-	(1 523)	(86)	(385)	(317)	<b>(2 311)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	8	11	13	-	<b>32</b>
<b>Wartość rezerw na koniec okresu, w tym</b>	<b>5 625</b>	<b>10 585</b>	<b>7 559</b>	<b>11 733</b>	<b>3 168</b>	<b>38 670</b>
- rezerwy długoterminowe	4 474	-	-	1 291	-	<b>5 765</b>
- rezerwy krótkoterminowe	1 151	10 585	7 559	10 442	3 168	<b>32 905</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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
	I kwartał 2023	I kwartał 2022	I kwartał 2023	I kwartał 2022
<b>Sprawozdanie jednostkowe</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>119 753</b>	<b>80 203</b>	<b>25 477</b>	<b>17 258</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 873	(5 413)	2 100	(1 165)
<b>EBITDA</b>	<b>11 977</b>	<b>1 328</b>	<b>2 548</b>	<b>286</b>
Zysk przed opodatkowaniem	14 306	7 892	3 044	1 698
<b>Zysk netto</b>	<b>12 214</b>	<b>7 966</b>	<b>2 598</b>	<b>1 714</b>
<b>Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>12 214</b>	<b>7 966</b>	<b>2 598</b>	<b>1 714</b>
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 725 854	32 647 073	32 725 854
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,37	0,24	0,08	0,05
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 277	5 436	2 186	1 170
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2 322	(3 728)	494	(802)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(13 539)	(2 102)	(2 880)	(452)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(940)</b>	<b>(394)</b>	<b>(200)</b>	<b>(84)</b>
<b>Sprawozdanie jednostkowe</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>547 047</b>	<b>534 265</b>	<b>117 003</b>	<b>113 918</b>
Aktywa trwałe	341 705	346 008	73 084	73 777
Aktywa obrotowe	205 342	188 257	43 919	40 141
Kapitał własny	375 255	362 987	80 260	77 398
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	698	696
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	12 831	14 156	2 744	3 018
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	158 961	157 122	33 999	33 502
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 670 559	32 647 073	32 670 559
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	11,49	11,11	2,46	2,37

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2023 i 2022 rok oraz na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2023 roku - 4,6755, na dzień 31 grudnia 2022 roku - 4,6899.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>341 705</b>	<b>346 008</b>
Wartości niematerialne	23 424	24 539
Wartość firmy	34 506	34 506
Rzeczowe aktywa trwałe	86 241	88 483
Prawo do użytkowania aktywów w leasingu	10 317	10 771
Nieruchomości inwestycyjne	1 176	1 177
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	170 957	170 957
- w jednostkach powiązanych	170 957	170 957
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 084	15 575
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>205 342</b>	<b>188 257</b>
Zapasy	97 057	96 732
Należności handlowe	86 754	69 981
- od jednostek powiązanych	18 565	6 880
- od pozostałych jednostek	68 189	63 101
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	204	1 344
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	619	1 040
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 201	1 223
- od jednostek powiązanych	1 000	37
- od pozostałych jednostek	1 201	1 186
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	55	17
- w pozostałych jednostkach	55	17
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	963	1 903
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 699	3 154
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12 790	12 863
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>547 047</b>	<b>534 265</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Kapitał własny</b>	<b>375 255</b>	<b>362 987</b>
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Pozostałe kapitały	334 472	334 472
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(165)	(165)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających	(124)	(178)
Niepodzielony wynik finansowy	37 807	25 593
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	25 593	-
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	12 214	25 593
<b>Zobowiązania</b>	<b>171 792</b>	<b>171 278</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>12 831</b>	<b>14 156</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 074	3 119
- <i>od pozostałych jednostek</i>	2 074	3 119
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	7 654	7 934
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 103	3 103
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>158 961</b>	<b>157 122</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	64 595	75 354
- <i>od pozostałych jednostek</i>	64 595	75 354
Zobowiązania handlowe	55 800	48 292
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	1 224	1 934
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	54 576	46 358
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	9 011	7 330
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 804	9 717
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	10 804	9 717
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	2 366	2 366
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	6 753	5 113
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 632	8 950
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>547 047</b>	<b>534 265</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2023	31.12.2022
<b>Należności warunkowe</b>	<b>140</b>	<b>103</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	140	103
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>37 867</b>	<b>39 978</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	204	666
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym	204	666
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	37 663	39 312
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	37 663	39 312
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>166 238</b>	<b>166 238</b>
Hipoteka zwykła	49 000	49 000
Zabezpieczenie na majątku	117 238	117 238
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>204 245</b>	<b>206 319</b>

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

- Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A. (limit Grupy 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. o kredyt w rachunku bieżącym, limit 10 mln zł – umowa wygasa z dniem 22 marca 2023 roku, wniosek o zwolnienie poniższego zabezpieczenia złożono w dniu 13 kwietnia 2023 roku:
  - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 8,4 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
- Umowa faktoringu typu pełnego (limit 5 mln zł), zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A.:
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

umowy faktoringu zawartej z ING Commercial Finance Polska, 3 weksle tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych zawartej z PZU S.A. oraz 5 weksli tytułem zabezpieczenia umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych z KUKE S.A.

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

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

Ponadto, na 31 marca 2023 roku Apator S.A. był stroną następujących gwarancji i poręczeń wewnątrzgrupowych (uwzględnionych w powyższej tabeli):

- poręczenie dwóch umów leasingowych dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 0,2 mln zł, z terminem maksymalnie do 14 grudnia 2024 roku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>119 753</b>	<b>80 203</b>
- jednostkom powiązanim	27 750	21 084
- pozostałym jednostkom	92 003	59 119
<b>Koszt własny sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>(90 176)</b>	<b>(70 322)</b>
- jednostkom powiązanim	(18 997)	(14 147)
- pozostałym jednostkom	(71 179)	(56 175)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>29 577</b>	<b>9 881</b>
Koszty sprzedaży	(4 359)	(2 602)
Koszty ogólnego zarządu	(14 854)	(13 263)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>10 364</b>	<b>(5 984)</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(491)</b>	<b>571</b>
Przychody	76	827
Koszty	(567)	(256)
- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności	(279)	(135)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>9 873</b>	<b>(5 413)</b>
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>4 433</b>	<b>13 305</b>
Przychody	5 714	15 580
Koszty	(1 281)	(2 275)
- w tym wynik z tytułu (utruty) / odwrócenia wartości należności	1	(24)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 306</b>	<b>7 892</b>
Bieżący podatek dochodowy	(1 614)	(770)
Odroczony podatek dochodowy	(478)	844
<b>Zysk netto</b>	<b>12 214</b>	<b>7 966</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>54</b>	<b>(58)</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>		
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	54	(58)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>12 268</b>	<b>7 908</b>
<b>Zysk (strata) netto, z tego przypadający:</b>	<b>12 214</b>	<b>7 966</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 214	7 966
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>12 268</b>	<b>7 908</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 268	7 908

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM
<b>Saldo na dzień 01.01.2023</b>	<b>3 265</b>	<b>334 472</b>	<b>(165)</b>	<b>(178)</b>	<b>25 593</b>	<b>362 987</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>						
Całkowite dochody						
Zysk netto za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023	-	-	-	-	12 214	12 214
Inne całkowite dochody						
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	54	-	54
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>12 214</b>	<b>12 268</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023</b>	<b>3 265</b>	<b>334 472</b>	<b>(165)</b>	<b>(124)</b>	<b>37 807</b>	<b>375 255</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	14 306	7 892
<b>Korekty</b>	<b>1 838</b>	<b>(7 339)</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 104	2 076
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	4 143	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	4 665
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(61)	(81)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(85)	(62)
Koszty odsetek	1 154	1 149
Przychody z tytułu dywidend	(5 503)	(15 214)
Inne korekty	86	128
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>16 144</b>	<b>553</b>
Zmiana stanu zapasów	(325)	(2 645)
Zmiana stanu amortyzowanego aktywa kontraktowego		
Zmiana stanu należności	(16 396)	5 977
Zmiana stanu zobowiązań	10 549	4 540
Zmiana stanu rezerw	2 323	333
Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonym sposobie dysponowania		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 545)	(1 555)
Inne korekty	-	-
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>10 750</b>	<b>7 203</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(473)	(1 767)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 277</b>	<b>5 436</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 151)	(726)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 186)	(2 221)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	177	62
Inwestycje w jednostki zależne	-	(5 109)
Otrzymane dywidendy	4 503	4 212
Inne wpływy (wydatki)	(21)	54
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 322</b>	<b>(3 728)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	-	(1 183)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	13 767
Spłaty kredytów i pożyczek	(11 796)	(3 000)
Odsetki	(1 083)	(1 054)
Dywidendy wypłacone	-	(9 823)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(575)	(605)
Inne wydatki	(85)	(204)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(13 539)</b>	<b>(2 102)</b>
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(940)</b>	<b>(394)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 903</b>	<b>2 407</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>963</b>	<b>2 013</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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 01.01.2023	od 01.01.2022
	do 31.03.2023	do 31.03.2022
Amortyzacja	6 247	6 741
Zużycie materiałów i energii	59 063	44 020
Usługi obce	14 996	11 407
Świadczenia pracownicze	23 125	19 703
Pozostałe koszty	2 632	2 124
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 032)	(2 531)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	(2)	(2 097)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	4 360	6 820
<b>Razem koszty</b>	<b>109 389</b>	<b>86 187</b>

## 8.7. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>76</b>	<b>827</b>
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	61	82
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	2	694
Pozostałe przychody	13	51
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(567)</b>	<b>(256)</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(279)	(135)
Utworzenie rezerw na zobowiązania	(279)	-
Pozostałe koszty	(9)	(121)
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(491)</b>	<b>571</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



## 8.8. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Przychody finansowe</b>	<b>5 714</b>	<b>15 580</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	5 503	15 214
Odsetki od należności	32	47
Dodatnie różnice kursowe	43	-
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	130	285
Pozostałe przychody	6	34
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(1 281)</b>	<b>(2 275)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(980)	(1 042)
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(71)	(58)
Pozostałe odsetki	(32)	(32)
Ujemne różnice kursowe	-	(899)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(13)	(146)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(184)	(98)
Pozostałe koszty	(1)	-
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>4 433</b>	<b>13 305</b>

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwa na podatek dochodowy

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa		Rezerwy	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	2 364	2 401
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	14	14
Aktywa finansowe	268	268	-	-
Instrumenty pochodne	11	33	10	3
Zapasy	2 905	2 879	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 923	1 713	-	-
Rezerwy	2 248	1 886	-	-
Odpisy aktualizujące należności	432	437	-	-
Strata podatkowa	117	103	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	9 147	10 517	-	-
Pozostałe	530	241	109	84
<b>Razem</b>	<b>17 581</b>	<b>18 077</b>	<b>2 497</b>	<b>2 502</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(2 497)	(2 502)	(2 497)	(2 502)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>15 084</b>	<b>15 575</b>	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	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	
	01.01.2023	01.01.2022
	31.03.2023	31.03.2022
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>14 306</b>	<b>7 892</b>
<b>Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:</b>	<b>2 718</b>	<b>1 499</b>
<b>Korekty</b>	<b>(626)</b>	<b>(1 573)</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych)	(1 046)	(2 891)
Nieutworzone aktywo od strat na działalności strefowej	-	1 201
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	425	117
Inne odliczenia podatkowe	(5)	-
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>2 092</b>	<b>(74)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>14,62%</b>	<b>-0,94%</b>

## Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Stan na koniec okresu
Pozostałe aktywa finansowe	1 522	-	1 522
Zapasy	15 511	(227)	15 284
Należności	2 341	277	2 618
<b>Razem</b>	<b>19 374</b>	<b>50</b>	<b>19 424</b>

## Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	WYSZCZEGÓLNIENIE	ODPRawy EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	
<b>Wartość rezerw na początek okresu</b>	<b>3 947</b>	<b>1 997</b>	<b>2 272</b>	<b>6 783</b>	<b>2 167</b>	<b>17 166</b>
Zwiększenie - utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	1 554	492	507	1 164	<b>3 717</b>
Zmniejszenie - odpisanie w przychody niewykorzystanych kwot	-	-	-	-	(296)	<b>(296)</b>
Wykorzystanie rezerwy - rozliczenie z kosztami	-	(406)	-	(375)	(318)	<b>(1 099)</b>
<b>Wartość rezerw na koniec okresu, w tym</b>	<b>3 947</b>	<b>3 145</b>	<b>2 764</b>	<b>6 915</b>	<b>2 717</b>	<b>19 488</b>
- rezerwy długoterminowe	3 103	-	-	-	-	<b>3 103</b>
- rezerwy krótkoterminowe	844	3 145	2 764	6 915	2 717	<b>16 385</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**Apator S.A.**

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

**Adres do korespondencji**

Apator S.A. Centrum  
Ostaszewo 57C  
87-148 Łysomice

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2023 – 31.03.2023	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		