

# Raport finansowy



## Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Apator za 1. kwartał 2024 r.

Toruń, 16 maja 2024 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 2024	I kwartał 2023	I kwartał 2024	I kwartał 2023
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>296 377</b>	<b>288 506</b>	<b>68 588</b>	<b>61 378</b>
Zysk z działalności operacyjnej	18 621	17 676	4 309	3 760
<b>EBITDA</b>	<b>31 914</b>	<b>31 553</b>	<b>7 386</b>	<b>6 713</b>
Zysk brutto	15 378	13 286	3 559	2 827
<b>Zysk netto</b>	<b>12 019</b>	<b>8 800</b>	<b>2 781</b>	<b>1 872</b>
<b>Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>11 970</b>	<b>8 546</b>	<b>2 770</b>	<b>1 818</b>
Zysk netto przypadająca udziałom niesprawnym kontroli	49	254	11	54
Średnia ważona ilość akcji	29 047 073	29 047 073	29 047 073	29 047 073
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	0,41	0,29	0,10	0,06
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	27 435	21 801	6 349	4 638
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(11 433)	(9 772)	(2 646)	(2 079)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(19 400)	(14 350)	(4 490)	(3 053)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(3 398)</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(787)</b>	<b>(494)</b>
<b>Sprawozdanie skonsolidowane</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>2023 rok</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>2023 rok</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>984 531</b>	<b>975 198</b>	<b>228 913</b>	<b>224 286</b>
Aktywa trwałe	493 475	492 647	114 738	113 304
Aktywa obrotowe	491 056	482 551	114 175	110 982
Kapitał własny z udziałami niesprawnymi kontroli	550 007	539 023	127 882	123 970
Udziały niesprawnie kontroli	2 107	2 058	490	473
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	759	751
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	79 431	80 106	18 468	18 424
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	355 093	356 069	82 562	81 893
Średnia ważona ilość akcji	29 047 073	29 047 073	29 047 073	29 047 073
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]	18,94	18,56	4,40	4,27

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2024 i 3 miesięcy 2023 roku oraz na dzień 31.12.2023 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 2024 roku – 4,3211 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2024 roku - 4,3009, na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	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.....	27
6. Informacje dodatkowe.....	29
7. Podsumowanie.....	35
8. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	36
9. Załącznik: Jednostkowe sprawozdanie spółki Apator S.A. ....	43

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 2024 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 2024 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 2023 roku.

### 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>493 475</b>	<b>492 647</b>
Wartości niematerialne	94 615	94 114
Wartość firmy	120 431	120 672
Rzeczowe aktywa trwałe	195 664	196 811
Prawo do użytkowania aktywów	56 397	54 800
Nieruchomości inwestycyjne	2 200	2 234
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	356	-
- w pozostałych jednostkach	356	-
Należności długoterminowe	3 375	3 536
- od pozostałych jednostek	3 375	3 536
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	276	303
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 161	20 177
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>491 056</b>	<b>482 551</b>
Zapasy	224 588	242 296
Należności handlowe	207 587	188 117
- od pozostałych jednostek	207 587	188 117
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6 270	6 285
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	14 343	8 780
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 466	3 293
- od pozostałych jednostek	5 466	3 293
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 732	5 152
- w pozostałych jednostkach	3 732	5 152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 541	22 939
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 529	5 689
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>984 531</b>	<b>975 198</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Kapitał własny</b>	<b>550 007</b>	<b>539 023</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>547 900</b>	<b>536 965</b>
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Akcje własne	(3 522)	(3 522)
Pozostałe kapitały	600 182	600 182
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	894	894
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	7 810	8 845
Niepodzielony wynik finansowy	(60 729)	(72 699)
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(66 889)	(75 028)
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	11 970	8 138
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	(5 810)	(5 809)
<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>	<b>2 107</b>	<b>2 058</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>434 524</b>	<b>436 175</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>79 431</b>	<b>80 106</b>
Długoterminowe kredyty i pożyczki	28 314	29 545
- <i>od pozostałych jednostek</i>	28 314	29 545
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 660	2 750
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	2 660	2 750
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	38 289	37 608
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 649	3 684
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	5 315	5 315
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 204	1 204
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>355 093</b>	<b>356 069</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	150 247	162 511
- <i>od pozostałych jednostek</i>	150 247	162 511
Zobowiązania handlowe	99 212	93 591
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	744	351
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	98 468	93 240
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1 383	3 241
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	22 883	16 957
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	35 238	34 791
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	35 238	34 791
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów w leasingu	11 736	11 110
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 629	20 954
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 765	12 914
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>984 531</b>	<b>975 198</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Należności warunkowe</b>	<b>2 595</b>	<b>1 190</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	2 595	1 190
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>47 645</b>	<b>66 099</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	162	20 126
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanim	162	20 126
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	47 483	45 974
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	47 483	45 974
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>449 674</b>	<b>455 972</b>
Hipoteka	48 500	48 780
Hipoteka kaucyjna	182 783	182 783
Zabezpieczenie na majątku	218 391	224 410
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>499 913</b>	<b>523 262</b>

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

- 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 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 rzeczowych aktywach trwałych będących własnością Apator S.A., Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. oraz Apator Telemetry Sp. z o.o. o wartości umownej 30 mln zł (uwzględniony w powyższej tabeli),
  - pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych,
  - weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi złożone przez 6 spółek kredytobiorców (odpowiedzialność solidarna spółek Grupy),
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Na dzień 31 marca 2024 r. wykorzystanie limitów przez Grupę Apator w ramach zawartej umowy wieloproduktowej wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 112,8 mln zł,
  - z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 16,8 mln zł,
  - z tytułu finansowania dostawców 4,4 mln zł.
- Umowa kredytu limitu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP S.A.) z dnia 26 maja 2023 roku na łączną kwotę 80 mln zł (oprócz Apator S.A. stronami umowy są: Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. i GWI):
    - hipoteka umowna łączna na nieruchomościach Apator Powogaz S.A. i Apator Metrix S.A. do kwoty 182,8 mln zł,

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 K.P.C. spółek Apator S.A, Apator Powogaz S.A oraz Apator Metrix S.A, do wysokości 80 mln zł,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych Apator S.A. i Apator Powogaz S.A. o łącznej wartości 12,4 mln zł,
- zastaw rejestrowy na zapasach spółki Apator Metrix S.A. o wartości 27,1 mln zł,
- pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.

Na dzień 31 marca 2024 r. wykorzystanie limitów przez spółki Grupy Apator w ramach zawartej umowy wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych - 28,8 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw - 12 mln zł.

- Pozostałe zabezpieczenia kredytów i pożyczek:

#### **Apator S.A.**

- ✓ umowa o kredyt z Bankiem Handlowym S.A. (kredyt długoterminowy na zakup udziałów w Apator Telemetria Sp. z o.o. w wysokości 13 mln zł, przewalutowany na EUR). Kredyt został spłacony w dniu 15 grudnia 2023 roku. W mocy pozostaje oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.P.C. do wysokości 15,6 mln zł.

#### **Grupa Apator Metrix**

- ✓ Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta przez George Wilson Industrial Ltd. (GWi) z Citibank N.A. Kredyt został refinansowany linią w PKO BP. W mocy pozostaje oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.P.C. na wartość 4,8 mln GBP, tj. 24,1 mln zł wg średniego kursu ING BŚ z 29 marca 2024 r.

#### **Grupa Apator Powogaz**

- ✓ Umowa o kredyt inwestycyjny Apator Powogaz S.A. na budowę zakładu produkcyjnego zawarta z PKO BP:
  - hipoteka łączna umowna na nieruchomości Apator Powogaz S.A. w Żernikach do kwoty 182,8 mln zł. Hipoteka zabezpiecza również umowę wielocelową z PKO,
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości objętej hipoteką.
- ✓ Umowa o kredyt na finansowanie dostawców Apator Telemetria 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, tj. 8,5 mln zł. wg średniego kursu ING BŚ z 29 marca 2024 r.,
  - cesja praw z umowy ubezpieczenia ustanowiona na nieruchomości Apator Metra.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy wywiązywały się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 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 całkowicie wstrzymała sprzedaż na rynkach rosyjskim i białoruskim. Sprzedaż do Ukrainy stanowiła w okresie IQ 2024 roku ok. 1,3% łącznej sprzedaży Grupy Apator.

W zakresie należności od kontrahentów z zagrożonych rynków, na koniec I kwartału 2024 r. udział należności z rynku ukraińskiego w łącznej wartości należności Grupy Apator wynosił około 0,9%. 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.

Szczegółowe wartości należności na dzień 31.03.2024 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

Poziom należności na dzień 31.03.2024 r.	Apator S.A.	Grupa Apator
<b>Należności od kontrahentów</b>		
Ukraina	1,6	1 817
<b>Należności handlowe ogółem na dzień 31.03.2024 r.</b>	<b>86 964</b>	<b>207 587</b>
<b>Udział w należnościach handlowych Spółki</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>
<b>Udział w należnościach handlowych GK APATOR</b>	<b>-</b>	<b>0,9%</b>

## 1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>296 377</b>	<b>288 506</b>
- pozostałym jednostkom	296 377	288 506
<b>Koszt własny sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>(225 564)</b>	<b>(218 370)</b>
- pozostałym jednostkom	(225 564)	(218 370)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 813</b>	<b>70 136</b>
Koszty sprzedaży	(11 253)	(11 483)
Koszty ogólnego zarządu	(40 512)	(39 286)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>19 048</b>	<b>19 367</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(427)</b>	<b>(1 691)</b>
Przychody	195	263
Koszty	(622)	(1 954)
<b>- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>(44)</b>	<b>(283)</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>18 621</b>	<b>17 676</b>
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>(3 243)</b>	<b>(4 390)</b>
Przychody	1 575	1 293
Koszty	(4 818)	(5 683)
<b>- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 378</b>	<b>13 286</b>
Bieżący podatek dochodowy	(3 309)	(4 623)
Odroczony podatek dochodowy	(50)	137
<b>Zysk netto</b>	<b>12 019</b>	<b>8 800</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>(1 035)</b>	<b>2 693</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego</b>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(979)	1 386
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	(56)	1 307
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>10 984</b>	<b>11 493</b>
<b>Zysk netto, z tego przypadający:</b>	<b>12 019</b>	<b>8 800</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	11 970	8 546
udziałom niesprawującym kontroli	49	254
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>10 984</b>	<b>11 493</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 935	11 239
udziałom niesprawującym kontroli	49	254

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 OGÓLEM
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	Niepodzielony wynik finansowy	RAZEM		
<b>Saldo na dzień 01.01.2024</b>	<b>3 265</b>	<b>(3 522)</b>	<b>600 182</b>	<b>894</b>	<b>8 845</b>	<b>(72 699)</b>	<b>536 965</b>	<b>2 058</b>	<b>539 023</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>									
Całkowite dochody									
Zysk netto za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	-	-	-	-	-	11 970	11 970	49	12 019
Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego									
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	-	(56)	-	(56)	-	(56)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	(979)	-	(979)	-	(979)
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 035)</b>	<b>11 970</b>	<b>10 935</b>	<b>49</b>	<b>10 984</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2024</b>	<b>3 265</b>	<b>(3 522)</b>	<b>600 182</b>	<b>894</b>	<b>7 810</b>	<b>(60 729)</b>	<b>547 900</b>	<b>2 107</b>	<b>550 007</b>

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)	-	-	-
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:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	15 378	13 286
<b>Korekty</b>	<b>17 655</b>	<b>20 526</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 207	3 729
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	10 086	10 148
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(10)	(53)
(Zyski) straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	1 136	(1 031)
Koszty odsetek	2 875	3 737
Przychody z tytułu odsetek	(74)	(80)
Inne korekty	435	4 076
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>33 033</b>	<b>33 812</b>
Zmiana stanu zapasów	17 707	(12 270)
Zmiana stanu należności	(26 639)	(7 375)
Zmiana stanu zobowiązań	11 814	10 407
Zmiana stanu rezerw	682	5 040
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4 032)	(3 326)
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>32 565</b>	<b>26 288</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(5 130)	(4 487)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>27 435</b>	<b>21 801</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(4 062)	(5 594)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(6 849)	(4 202)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 487	45
Inne wydatki	(2 009)	(21)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(11 433)</b>	<b>(9 772)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 658	9 306
Spląty kredytów i pożyczek	(19 379)	(17 009)
Odsetki	(2 401)	(3 438)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 871)	(2 929)
Inne wydatki	(407)	(280)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(19 400)</b>	<b>(14 350)</b>
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(3 398)</b>	<b>(2 321)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>22 939</b>	<b>28 980</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>19 541</b>	<b>26 659</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 01.01.2024 do 31.03.2024</b>					
Przychody ze sprzedaży	134 569	73 176	88 632	-	296 377
Koszt własny sprzedaży	101 863	60 843	62 858	-	225 564
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>32 706</b>	<b>12 333</b>	<b>25 774</b>	-	<b>70 813</b>
Koszty sprzedaży	5 075	1 616	4 494	68	11 253
Koszty ogólnego zarządu	17 425	7 990	14 426	671	40 512
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>10 206</b>	<b>2 727</b>	<b>6 854</b>	<b>(739)</b>	<b>19 048</b>
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne	(361)	4	(70)	-	(427)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>9 845</b>	<b>2 731</b>	<b>6 784</b>	<b>(739)</b>	<b>18 621</b>
Pozostałe przychody / koszty finansowe	(844)	(997)	(1 402)	-	(3 243)
<b>ZYSK BRUTTO</b>	<b>9 001</b>	<b>1 734</b>	<b>5 382</b>	<b>(739)</b>	<b>15 378</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>5 946</b>	<b>2 764</b>	<b>4 583</b>	-	<b>13 293</b>
<b>EBITDA</b>	<b>15 791</b>	<b>5 495</b>	<b>11 367</b>	<b>(739)</b>	<b>31 914</b>
<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 przychody / koszty finansowe	(991)	(1 213)	(2 186)	-	(4 390)
<b>ZYSK BRUTTO</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>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 1.6. Struktura geograficzna sprzedaży

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kraj	Eksport	Unia	OGÓLEM
<b>Przychody ze sprzedaży segmentów geograficznych za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>155 071</b>	<b>20 892</b>	<b>120 414</b>	<b>296 377</b>
Sprzedaż na zewnątrz	155 071	20 892	120 414	296 377
<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	288 506

## 1.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
Amortyzacja	13 293	13 877
Zużycie materiałów i energii	138 305	156 077
Usługi obce	26 984	25 811
Świadczenia pracownicze	75 887	65 318
Pozostałe koszty	10 584	10 589
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 087)	(1 055)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	1 992	(19 270)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11 372	17 792
<b>Razem koszty</b>	<b>277 329</b>	<b>269 139</b>

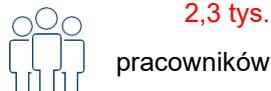
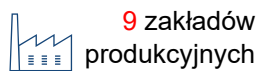
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 2. Informacje ogólne

Niniejszy raport kwartalny należy czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem z działalności Grupy Apator w 2023 roku, dostępnym pod linkiem: [https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie\\_Zarzadu.xhtml](https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml)

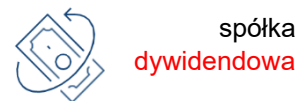
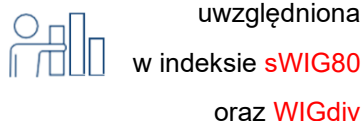
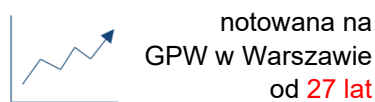
### 2.1. Organizacja Grupy Apator

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



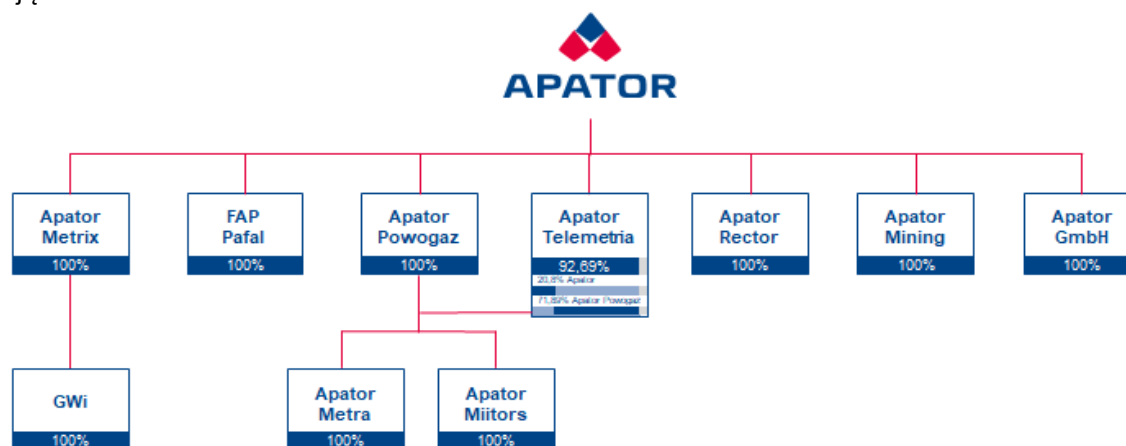
Spółki Grupy Apator wchodzą w skład sektora elektromaszynowego i koncentrują swoją działalność na produkcji i sprzedaży urządzeń pomiarowych (liczniki energii elektrycznej, gazomierze, wodomierze i ciepłomierze), aparatury kontrolno-pomiarowej, rozdzielczej i sterowniczej, systemów informatycznych klasy 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 2024 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawiała się następująco:



Po dacie bilansowej, w związku z niekorzystnym rozwojem sytuacji na brytyjskim rynku gazu w spółce GWi Ltd. i istotnym pogorszeniem perspektywy jej działalności oraz kondycji finansowej, Rada Dyrektorów po przeanalizowaniu sytuacji spółki oraz możliwości prawnych, podjęła decyzję o rozpoczęciu procedury przygotowanej likwidacji spółki (z ang. pre-packaged sale), w ramach której poszukiwany jest potencjalny nabywca całego przedsiębiorstwa, jego części lub poszczególnych składników majątku.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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
<b>Linie Biznesowe</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li> opomiarowanie energii elektrycznej</li> <li> aparatura łączeniowa</li> <li> automatyka</li> <li> ICT</li> </ul>		
<b>Spółki wchodzące w skład Segmentu</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Apator S.A. (Toruń, Łódź, Poznań)</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>
<b>Rozwiązania</b>	<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>
<b>Główni klienci</b>	<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 ciepłej</li> <li>■ spółdzielnie mieszkaniowe</li> <li>■ budownictwo</li> <li>■ przemysł</li> </ul>
<b>Główne rynki</b>	Polska, Niemcy, Brazylia, Rumunia, Turcja, Estonia	Polska, Belgia, Wielka Brytania, Niemcy, Turcja	Polska, Czechy, Niemcy, Grecja, Hiszpania, Włochy
<b>Skala sprzedaży w IQ 2024</b>	134,6 mln zł	73,2 mln zł	88,6 mln zł
<b>Udział eksportu w przychodach segmentu w IQ 2024</b>	20,5%	85,0%	58,1%

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 2023 rok, dostępnym pod linkiem: [https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie\\_Zarzadu.xhtml](https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml)

#### 3.1. Wyniki uzyskane w pierwszym kwartale 2024 r.

Grupa Apator uzyskała w pierwszym kwartale 2024 r. następujące wyniki finansowe:

Wyszczególnienie	IQ 2024 r.	IQ 2023 r.	Zmiana	Dynamika
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>296 377</b>	<b>288 506</b>	<b>7 871</b>	<b>102,7%</b>
kraj	155 071	147 659	7 412	105,0%
eksport	141 306	140 847	459	100,3%
Koszt własny sprzedaży	225 564	218 370	7 194	103,3%
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>70 813</b>	<b>70 136</b>	<b>677</b>	<b>101,0%</b>
Koszty sprzedaży	11 253	11 483	-230	98,0%
Koszty ogólnego zarządu	40 512	39 286	1 226	103,1%
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>19 048</b>	<b>19 367</b>	<b>-319</b>	<b>98,4%</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-427	-1 691	1 264	25,3%
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>18 621</b>	<b>17 676</b>	<b>945</b>	<b>105,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>31 914</b>	<b>31 553</b>	<b>361</b>	<b>101,1%</b>
Wynik na działalności finansowej	-3 243	-4 390	1 147	73,9%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>15 378</b>	<b>13 286</b>	<b>2 092</b>	<b>115,7%</b>
Bieżący podatek dochodowy	-3 309	-4 623	1 314	71,6%
Odroczony podatek dochodowy	-50	137	-187	-
<b>Zysk netto</b>	<b>12 019</b>	<b>8 800</b>	<b>3 219</b>	<b>136,6%</b>
<b>Wskaźniki rentowności:</b>				
Marża zysku brutto ze sprzedaży	23,9%	24,3%		
Marża zysku ze sprzedaży	6,4%	6,7%		
Marża zysku EBITDA	10,8%	10,9%		
Marża zysku netto	4,1%	3,1%		

Do głównych czynników wpływających na wyniki finansowe w pierwszym kwartale 2024 r. należą:

- utrzymane bardzo dobre wyniki segmentu Energii Elektrycznej w warunkach nadal sprzyjającego otoczenia rynkowego (niższe koszty surowców, umocnienie złotego). Ponad 20% wzrost obrotów krajowych dzięki zbliżonym do najwyższego w historii poziomowi przychodom w linii opomiarowania energii elektrycznej. Zdecydowanie wyższe r/r wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach;
- odwrócenie ubiegłorocznego trendu spadku obrotów w Segmencie Gaz, szczególnie w kontekście niesprzyjającego otoczenia polityczno-gospodarczego i dużej niepewności co do przyszłości sektora;
- niższe r/r wyniki w Wodzie i Ciepłe wynikające z wysokiej bazy pierwszego kwartału 2023 r. i zmiany miksu produktowego skutkujące obniżeniem poziomów rentowności. Pomimo spadków, wskaźniki marżowości tradycyjnie najwyższe wśród wszystkich segmentów GK Apator;
- skuteczne zarządzanie kapitałem obrotowym i długiem, skutkujące obniżeniem KON, stanów magazynowych oraz istotnie niższym poziomem zadłużenia Grupy r/r, a w efekcie optymalizacją kosztów finansowania zapasów i kosztów odsetkowych przy zachowaniu ciągłości produkcji oraz zabezpieczeniu przyszłych dostaw;
- konsekwentna praca nad efektywnością kosztową we wszystkich obszarach działalności Grupy skutkująca – w warunkach utrzymującej się wysokiej inflacji – niższą w porównaniu do przychodów dynamiką wzrostu kosztów SG&A;

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

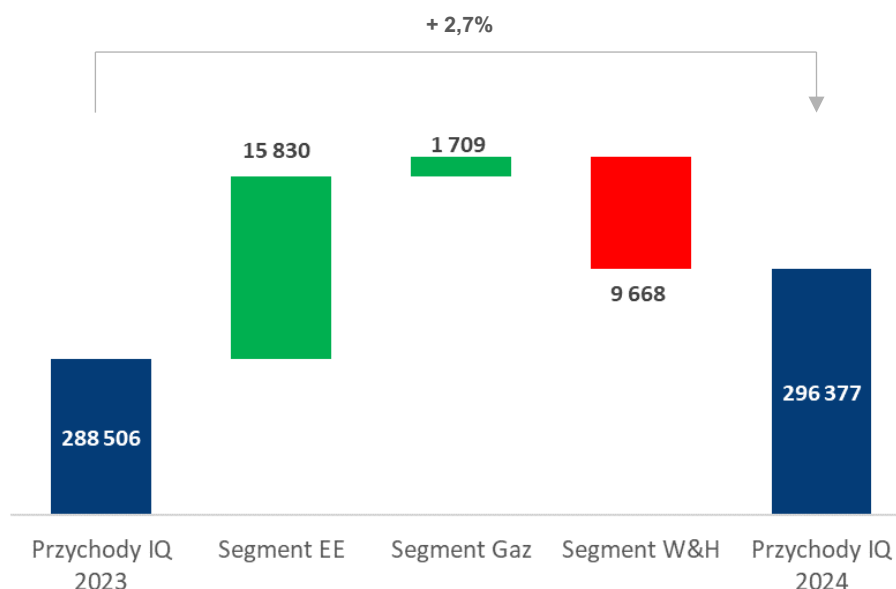
- poprawa wyniku na działalności finansowej Grupy wynikająca z istotnie obniżonych kosztów obsługi zadłużenia i korzystnej sytuacji na rynkach walutowych (lepszy r/r wynik na transakcjach walutowych w pełni rekompensujący ujemne różnice kursowe).

## Przychody ze sprzedaży

Grupa Apator wypracowała w pierwszym kwartale 2024 r. przychody na poziomie porównywalnym r/r, a suma obrotów osiągnęła poziom 296,4 mln zł. Sprzedaż wzrosła w segmentach Energii Elektrycznej oraz Gazu, niższe r/r obroty odnotował segment Wody i Ciepła. Biorąc pod uwagę kierunki realizowanej sprzedaży, głównie dzięki dynamicznym zmianom w Energii Elektrycznej, także w skali całej Grupy Apator zaznaczyła się przewaga obrotów krajowych. Przychody w Polsce wzrosły o 5,0% r/r, podczas gdy eksport utrzymał się na poziomie zbliżonym do pierwszego kwartału 2023 r. W konsekwencji udział sprzedaży krajowej w obrotach ogółem wzrósł o 1,1 p.p., osiągając w pierwszym kwartale 2024 r. poziom 52,3% przychodów Grupy.

Wyszczególnienie	IQ 2024 r. (tys. zł)	IQ 2023 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>Segment Energia Elektryczna (EE)</b>	<b>134 569</b>	<b>118 739</b>	<b>15 830</b>	<b>113,3%</b>
<i>kraj</i>	106 963	87 887	19 076	121,7%
<i>eksport</i>	27 606	30 852	-3 246	89,5%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	20,5%	26,0%		
<i>udział eksportu seg. EE w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	9,3%	10,7%		
<b>Segment Gaz</b>	<b>73 176</b>	<b>71 467</b>	<b>1 709</b>	<b>102,4%</b>
<i>kraj</i>	10 996	19 104	-8 109	57,6%
<i>eksport</i>	62 180	52 363	9 818	118,7%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	85,0%	73,3%		
<i>udział eksportu seg. Gaz w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	21,0%	18,1%		
<b>Segment Woda i Ciepło (W&amp;H)</b>	<b>88 632</b>	<b>98 300</b>	<b>-9 668</b>	<b>90,2%</b>
<i>kraj</i>	37 113	40 668	-3 555	91,3%
<i>eksport</i>	51 519	57 632	-6 113	89,4%
<i>udział eksportu w przychodach segmentu</i>	58,1%	58,6%		
<i>udział eksportu seg. W&amp;H w przychodach ze sprzedaży ogółem</i>	17,4%	20,0%		
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>296 377</b>	<b>288 506</b>	<b>7 871</b>	<b>102,7%</b>
<i>kraj</i>	155 071	147 659	7 412	105,0%
<i>eksport</i>	141 306	140 847	459	100,3%
<i>udział eksportu ogółem w przychodach ogółem</i>	47,7%	48,8%		

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



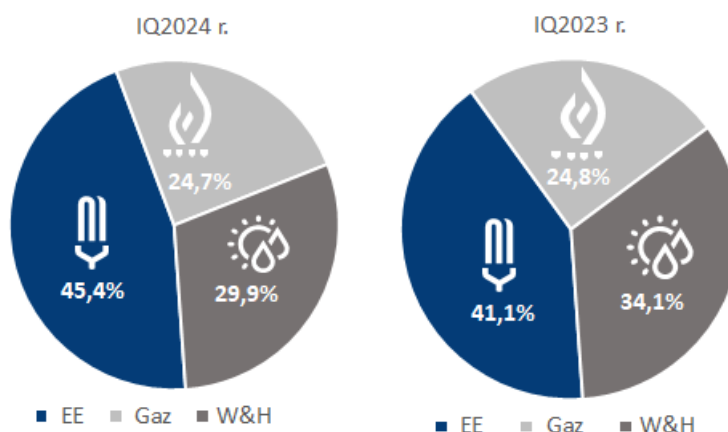
Sprzedaż poszczególnych segmentów ukształtowała się następująco:

- segment Energia Elektryczna (EE) – zdecydowany wzrost sprzedaży r/r dzięki dynamicznie rosnącym obrotom na rynku krajowym (+21,7% r/r):
  - linia opomiarowania ee (linia biznesowa stanowiąca w pierwszym kwartale 2024 r. ponad 70% przychodów całego segmentu EE) – wyższa sprzedaż w kraju o ponad 70% r/r dzięki realizacji dostaw liczników smart w ramach trwających w Polsce roll-outów;
  - słabsze wyniki sprzedażowe w linii Aparatury Łączeniowej, na co wpływ miał efekt wysokiej bazy w pierwszym kwartale 2023 r., opóźnienia procesów decyzyjnych części klientów - efekt wyborów i wymiany kadr w spółkach Skarbu Państwa (co jednak powinno przełożyć się na skumulowanie popytu i stopniowe odbudowywanie sprzedaży w następnych kwartałach) oraz wysoka presja cenowa ze strony dostawców spoza Europy;
  - spadek sprzedaży w linii Automatyka (stanowiącej niecałe 7% przychodów segmentu EE) przy równocześnie wyższych o blisko 24% r/r obrotach w linii ICT (odpowiadającej za około 6% sprzedaży segmentu).
- segment Gaz – sprzedaż na poziomie zeszłego roku, dzięki zwiększeniu eksportu o 18,7%, pomimo negatywnego wpływu zmian kursów walutowych (umocnienie złotego w stosunku do euro). Poprawa wyników związana jest z realizacją kontraktu na gazomierze smart na rynku belgijskim. Spadek sprzedaży krajowej r/r wynika natomiast z opóźnień procesów decyzyjnych dot. rozstrzygnięć przetargów przez głównego operatora sieci gazowniczej w Polsce, przede wszystkim w związku z powyborczą wymianą kadr u klienta. W efekcie dostawy gazomierzy miechowych są realizowane z przesunięciem - od końca marca br.
- Woda i Ciepło – niższe obroty r/r, zarówno w kraju, jak i w eksporcie, wobec wysokiej bazy pierwszego kwartału 2023 r. (w którym skumulowały się pozytywne efekty intensyfikacji działań promocyjnych, poprawy dostępności komponentów i nadrobienia zaległości w realizacji odkładanych w czasie zamówień jeszcze z 2022 r.). W przypadku eksportu dodatkowym niekorzystnym czynnikiem była zmiana kursów walutowych (umocnienie złotego w stosunku do euro). Jednocześnie Segment, bazując na stosunkowo rozproszonej i zróżnicowanej grupie dotychczasowych i potencjalnych odbiorców, podejmuje działania mające na celu zwiększenie obrotów w innych krajach, czego efektem jest wzrost sprzedaży m.in. w Niemczech, Grecji, we Włoszech i Norwegii.

Wobec opisanych powyżej zmian w strukturze sprzedaży Grupy Apator swój udział powiększył segment Energii Elektrycznej, a udział segmentu Gaz pozostał na poziomie z pierwszego kwartału 2023 r.

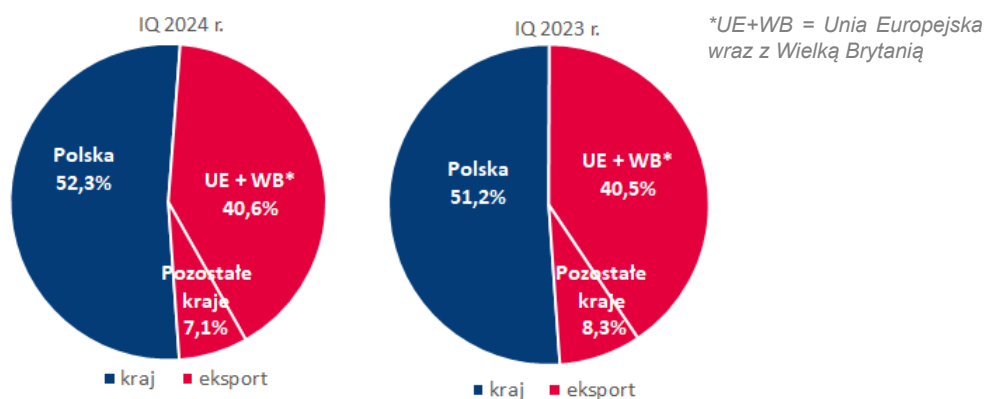
Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Struktura sprzedaży poszczególnych segmentów kształtuje się następująco:



### Struktura geograficzna sprzedaży

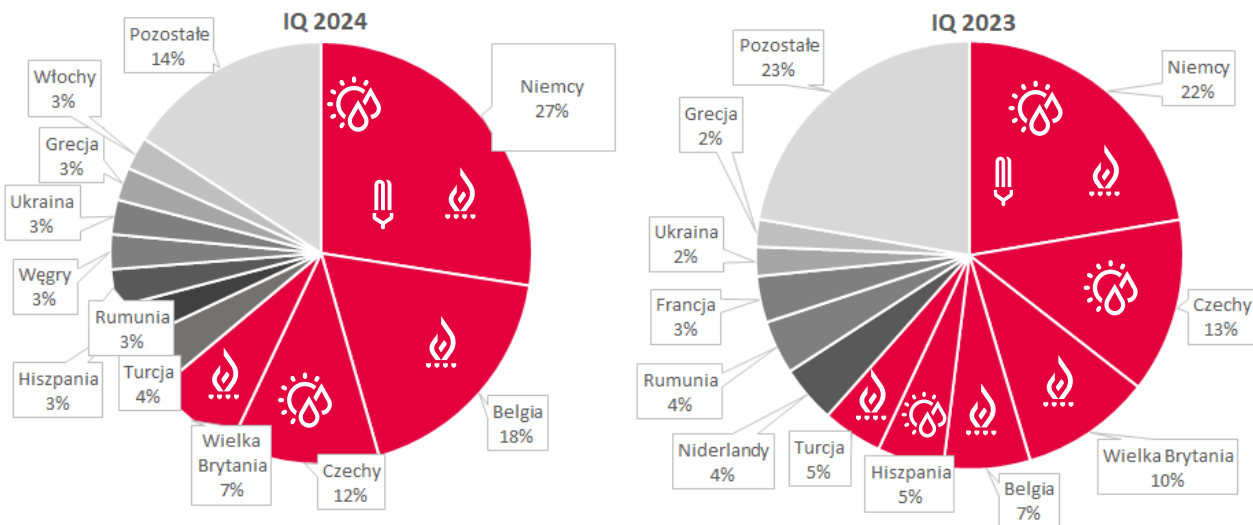
Sprzedaż krajowa Grupy Apator rozwijała się w pierwszym kwartale 2024 r. w tempie 5% r/r, podczas gdy obroty za granicą pozostały na poziomie zbliżonym do sytuacji sprzed roku. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy pozostaje zrównoważona, a przychody generowane w Polsce i w eksporcie stanowią porównywalny udział w sprzedaży (wahania udziałów nie przekraczają kilku procent). Zapewnia to stabilną dywersyfikację działalności i większą przewidywalność przyszłych wyników sprzedaży niezależnie od zmian sytuacji na poszczególnych rynkach zbytu.



Głównym rynkiem sprzedaży Grupy Apator jest Polska. Na drugim miejscu wśród kierunków handlowych Grupy pozostaje Unia Europejska (z dominującym udziałem rynków: niemieckiego, belgijskiego, czeskiego hiszpańskiego) oraz Wielka Brytania. W strukturze sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2024 r. - w porównaniu z pierwszym kwartałem 2023 r. - na pierwszym miejscu wśród kierunków eksportowych umocnił swoją pozycję rynek niemiecki, zajmujący tym samym wcześniejszą pozycję Wielkiej Brytanii. Wzrost udziału sprzedaży do Niemiec (o 5 p.p. r/r, do 27% w IQ 2024 r.) był efektem dynamicznie rosnących obrotów w Wodzie i Ciepłe (wodomierze ultradźwiękowe). Jeszcze większy wzrost udziału w całkowitym eksporcie GK Apator odnotował rynek belgijski (o 11 p.p. do 18% w IQ 2024 r.) w związku z realizacją kolejnych dostaw gazomierzy smart w ramach trwającego roll-outu na tym rynku. Nowymi krajami wśród głównych kierunków eksportowych są natomiast Węgry oraz Włochy. Na rynek włoski trafiają przetworniki przepływów, podzielniki kosztów oraz wodomierze ultradźwiękowe, na rynku węgierskim zwiększone dostawy realizuje segment Gaz. Równocześnie, pomimo trwającej wojny na Ukrainie, Grupa (głównie segmenty Wody i Ciepła oraz Gazu)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

stopniowo odbudowuje sprzedaż na tym rynku, stąd ponowna obecność Ukrainy wśród ważnych kierunków eksportu.



Sprzedaż zagraniczna - kraje z udziałem powyżej 5% w eksporcie	Udział w eksporcie w IQ 2024	Sprzedawany asortyment
Niemcy	27%	liczniki energii elektrycznej, gazomierze i wodomierze
Belgia	18%	gazomierze
Czechy	12%	głównie wodomierze i podzielniki kosztów
Wielka Brytania	7%	gazomierze

### 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 w ostatnich latach nie można traktować jako reprezentatywnej dla zjawiska sezonowości, gdzie duży wpływ mają czynniki o nietypowym charakterze (zaburzenia w łańcuchach dostaw, wysoka inflacja).

Przychody raportowane w latach	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał
2022 r.	237 063	256 711	281 226	306 792
2023 r.	288 506	275 565	288 693	284 410
2024 r.	296 377			

### Koszty operacyjne w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym

Wyszczególnienie	IQ 2024 r. (tys. zł)	IQ 2023 r. (tys. zł)	Zmiana r/r (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>Koszty w układzie kalkulacyjnym</b>				
Koszt własny sprzedaży (COGS)	225 564	218 370	7 194	103,3%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu (SG&A)	51 765	50 769	996	102,0%
<b>Łącznie</b>	<b>277 329</b>	<b>269 139</b>	<b>8 190</b>	<b>103,0%</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>Koszty w układzie rodzajowym</b>				
Amortyzacja	13 293	13 877	-584	95,8%
Zużycie materiałów i energii	138 305	156 077	-17 772	88,6%
Usługi obce	26 984	25 811	1 173	104,5%
Świadczenia pracownicze	75 887	65 318	10 569	116,2%
Pozostałe	10 584	10 589	-5	99,9%
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych i rozliczeń międzyokresowych	1 992	-19 270	21 262	-
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11 372	17 792	- 6 420	63,9%
<b>Łącznie</b>	<b>277 329</b>	<b>269 139</b>	<b>8 190</b>	<b>103,0%</b>

Wzrost kosztów operacyjnych powiązany jest ze wzrostem skali przychodów oraz wynika z przyczyn makroekonomicznych (w tym nadal utrzymującej się inflacji oraz wzrostu wynagrodzeń w gospodarce z związku z podnoszeniem płacy minimalnej – oba czynniki wpływające głównie na pozycje wynagrodzeń oraz usług obcych). Odnotowana w pierwszym kwartale 2024 r. dynamika zmian kosztów w skali całej Grupy Apator utrzymana została na poziomie zbliżonym do dynamiki przychodów, na co złożyła się zróżnicowana sytuacja w poszczególnych segmentach GK:

- w najbardziej dynamicznie rozwijającym się segmencie Energii Elektrycznej tempo zmian zarówno kosztu wytworzenia, jak i kosztów SG&A kształtowało się poniżej dynamiki przychodów, stąd zdecydowana poprawa wskaźników rentowności r/r;
- w segmencie Gazu przy stosunkowo niewielkim wzroście obrotów, dynamika kosztu wytworzenia przekroczyła tempo zmian sprzedaży, co jest związane z mniej marżowym miksem produktowym i niesprzyjającym wpływem kursów walutowych. Wyraźnie widać natomiast efekty pracy nad kontrolą i ograniczeniem kosztów sprzedaży i ogólnych (w konsekwencji niższych o blisko 11% r/r);
- mniej korzystnie kształtowała się sytuacja w Wodzie i Ciepłe, gdzie przy niższych obrotach kwartalnych, zmiany kosztów nie były w stanie zrównoważyć skali ograniczenia sprzedaży (wpływ inflacji, kursów walutowych i wzrostu konkurencji). Zauważalna wysoka presja konkurencyjna w zakresie wodomierzy ultradźwiękowych stanowi obecnie wyzwanie przy zdobywaniu nowych klientów szczególnie w krajach Unii Europejskiej, co wpływa również na koszty sprzedaży. Ponadto poziom kosztów SG&A, które jako mające w znacznej części charakter kosztów stałych, zależy w większym stopniu od sytuacji rynkowej niż od bieżącej skali działania przedsiębiorstwa. Pomimo tego, rentowność Segmentu W&H nadal utrzymuje się na najwyższym poziomie w skali całej Grupy Apator.

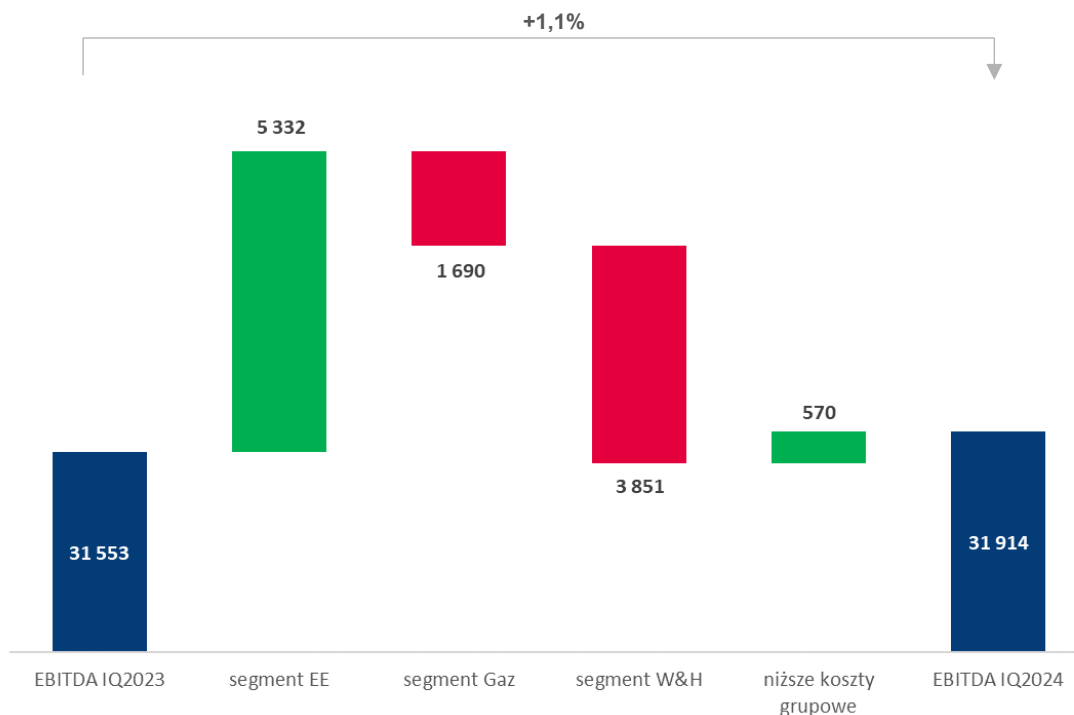
Poziom kosztów podlega stałej kontroli i jest optymalizowany poprzez działania nakierowane m.in. na dalszą poprawę efektywności operacji.

## EBITDA

Wpływ na porównywalny r/r poziom skonsolidowanego zysku EBITDA Grupy Apator w pierwszym kwartale 2024 r. (31,9 mln zł wobec 31,6 mln zł rok wcześniej) miała konsekwentna poprawa wyników w segmencie Energii Elektrycznej (wzrost o ponad 50% r/r), skutecznie rekompensująca niższe wyniki pozostałych segmentów. Jest to efekt równoczesnego dużego wzrostu obrotów i wyższej rentowności (poprawa marży EBITDA o 2,9 p.p. do 11,7%). Wzrost poziomu marż (o 3,9 p.p. r/r dla marży brutto i o ponad 4,0 p.p. dla marży na sprzedaży) był możliwy przede wszystkim dzięki pracy wykonanej w obszarze polityki zakupowej skutkującej optymalizacją kosztu TKW w warunkach bardziej korzystnej sytuacji makroekonomicznej (w tym niższych cen surowców oraz umocnienia złotego). Dodatkowo, nawet wobec istotnego wpływu czynników prokosztowych (tj. inflacja i wzrost płacy minimalnej), także dynamika zmian kosztów SG&A segmentu była w pierwszym kwartale br. niższa w stosunku do tempa zmian przychodów. Wyniki EBITDA pozostałych dwóch segmentów były niższe r/r, o czym mowa w punkcie wyżej.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Jednocześnie wpływ na poziom EBITDA miał ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej, o czym przesądziły przede wszystkim zawyżone rezerwy na zobowiązania w segmencie EE oraz odpisy aktualizujące należności w pozostałych segmentach.



### Wynik netto

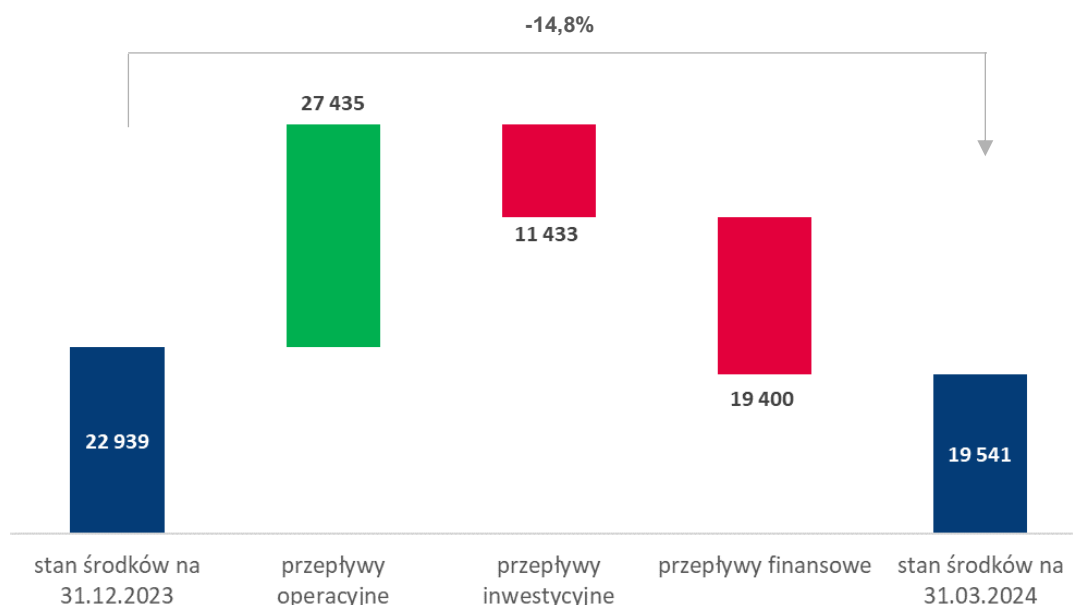
Skonsolidowany zysk netto ukształtował się na poziomie 12,0 mln zł (wzrost o 36,6% r/r) dzięki poprawie wyniku na działalności finansowej Grupy oraz niższym podatkom. Lepszy wynik na działalności finansowej wynika z istotnej obniżki kosztów obsługi zadłużenia kredytowego oraz polityki zabezpieczeń przed ryzykami walutowymi. Dodatni wynik na transakcjach walutowych: 1,4 mln zł, tj. o 0,4 mln zł powyżej poziomu z pierwszego kwartału 2023 r. w pełni zrekompensował ujemne różnice kursowe (1,1 mln zł vs. 0,9 mln zł r/r).

### 3.2. Analiza sytuacji finansowej

Stan środków pieniężnych na dzień 31 marca 2024 r. był o 3,4 mln zł niższy w stosunku do końca 2023 r. i wyniósł 19,5 mln zł. Wpływ na poziom środków pieniężnych miały następujące czynniki:

- wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej związane z poprawą współczynnika konwersji EBITDA na gotówkę w wyniku konsekwentnej optymalizacji kapitału obrotowego w warunkach rosnącej sprzedaży, w tym obniżenia poziomu zapasów (o 17,7 mln zł w stosunku do poziomu z końca ub.r.) przy utrzymaniu zabezpieczenia potrzeb zwiększonej produkcji i planowanych dostaw;
- ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej głównie w wyniku poniesionych nakładów inwestycyjnych na środki trwałe i wartości niematerialne (w tym nakłady na nowe maszyny i urządzenia, prace R&D);
- ujemne saldo przepływów finansowych związane ze spłatą zadłużenia kredytowego (saldo zobowiązań kredytowych z uwzględnieniem zapłaconych kosztów odsetkowych -16,1 mln zł) oraz spłatą zobowiązań z tyt. leasingu finansowego (-2,9 mln zł).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Pozostałe podstawowe wskaźniki	IQ 2024 r.	IQ 2023 r.	Formuła
Wskaźnik bieżącej płynności	1,38	1,24	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	0,75	0,63	(aktywa obrotowe - zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe
Stopa zwrotu z aktywów ROA*	3,99%	3,28%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość aktywów ogółem liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Rentowność kapitału własnego ROE*	7,18%	6,32%	zysk netto za ostatnie 12 miesięcy/średnia wartość kapitału własnego liczona jako średnia wartość z bilansu otwarcia i zamknięcia
Dług netto (tys. zł)	159 020	206 010	kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki
Dług netto/LTM EBITDA*	1,39	1,76	(kredyty i pożyczki – środki pieniężne i ekwiwalenty – udzielone pożyczki)/ poziom zysku EBITDA za ostatnie 12 miesięcy
Capex (tys. zł)**	12 920	9 817	rzeczowe i niematerialne wydatki inwestycyjne
Kapitał obrotowy (tys. zł)	266 669	276 154	(aktywa bieżące – środki pieniężne) – (zobowiązania krótkoterminowe – krótkoterminowe kredyty i pożyczki)

\*) LTM EBITDA oraz zysk netto skorygowane o wpływ odpisów dot. GWi.

\*\*) Zmiana wartości capex za IQ 2023 r. w stosunku do wersji zaprezentowanej w raporcie kwartalnym w ub.r. związana jest ze zmianą sposobu prezentacji nakładów inwestycyjnych w GK Apator (przejście z metody kontrolingowej na ujęcie księgowo, zgodne z CF).

Poziom kapitału obrotowego netto (KON) był na koniec marca 2024 r. o 9,5 mln zł niższy w porównaniu z końcem marca 2023 r. i jednocześnie nieznacznie (o 0,6 mln zł) wyższy niż na koniec ub. r. O obniżeniu poziomu kapitału obrotowego r/r zadecydował przede wszystkim (o 39,3 mln zł) niższy poziom zapasów będący – przy wyższych obrotach - efektem konsekwentnej pracy nad ich optymalizacją. Podobnie, jak przez cały 2023 r., także i w pierwszych miesiącach br. poszczególne spółki Grupy podejmowały działania służące

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



obniżeniu kosztów utrzymywania podwyższonych poziomów magazynowych i finansującego je zadłużenia przy równoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa oraz ciągłości produkcji i dostaw.

Dzięki optymalizacji kapitału obrotowego i związanemu z nią ograniczeniu skali kredytowania, zadłużenie finansowe netto Grupy Apator na koniec pierwszego kwartału 2024 r. wyniosło 159,0 mln zł i było niższe zarówno w porównaniu z końcem marca 2023 r., jak i ze stanem na koniec ub. r. (odpowiednio o 47,0 mln zł i 10,1 mln zł). Poziom wykorzystania kredytów obniżył się w tych okresach odpowiednio o 54,1 mln zł (w stosunku do końca marca 2023 r.) oraz o 13,5 mln zł (w porównaniu z końcem grudnia 2023 r.). W efekcie obniżenia poziomu długu przy porównywalnym r/r wyniku EBITDA, wskaźnik dług netto/EBITDA LTM (skorygowana) na koniec pierwszego kwartału 2024 r. ukształtował się na jeszcze niższym niż w poprzednich okresach poziomie, tj. 1,39x (wobec 1,76x na koniec marca 2023 r. i 1,48x na koniec ub. r.).

Poniesione w pierwszym kwartale 2024 r. nakłady inwestycyjne dotyczyły przede wszystkim wydatków badawczo-rozwojowych prowadzonych w całej Grupie. Kontynuowano m.in. prace nad rozwojem rodziny wodomierzy Ultrimis - nowe zastosowania, zakresy pomiarów i klasy dokładności, nowymi typami liczników energii elektrycznej, opracowywano nowe lub wdrażano kolejne generacje rozwiązań software'owych np. systemu zdalnego odczytu wskazań wodomierzy i ciepłomierzy oraz szereg innych rozwiązań wspierających zarządzanie oraz poprawiających efektywność energetyczną klientów.

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

### 4.1. Czynniki ryzyka i zagrożeń

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 2023 rok w rozdziale 8 pod linkiem: [https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie\\_Zarzadu.xhtml](https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml)

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. Jednocześnie Grupa Apator podlega globalnym trendom i uwarunkowaniom otoczenia, które nadal pozostają między innymi pod wpływem negatywnych skutków wojny w Ukrainie oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie.

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

- potencjalne koszty związane ze spółką GWi Ltd., które są trudne do oszacowania na dzień publikacji niniejszego raportu. Obecnie trwa procedura przygotowanej likwidacji spółki (z ang. pre-packaged

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sale), w ramach której poszukiwany jest potencjalny nabywca całego przedsiębiorstwa, jego części lub poszczególnych składników majątku);

- niepewność na rynku gazu związana z prowadzoną unijną polityką energetyczną i podejściem do paliwa gazowego. W krajach UE widoczne stopniowe przestawianie się gospodarki i konsumentów na inne paliwa (fuel switching) – branża podkreśla, że przyszłością energetyki są paliwa gazowe będące mieszaniną gazu ziemnego i gazów odnawialnych, a w konsekwencji samych gazów odnawialnych. Grupa Apator spodziewa się, że w roku 2024 na rynku gazu nastąpi stabilizacja, a przyszłość segmentu Gaz jest przedmiotem działań strategicznych, w ramach których aktywnie poszukiwane są alternatywne rynki zbytu dla dotychczasowych linii produktowych oraz następuje modyfikacja oferty dostosowana do nowych grup klientów. Należy mieć na uwadze, że efekty tych działań spodziewane są w dłuższym horyzoncie czasowym;
- niepewność co do rynku komponentów do produkcji pod względem dostępności, cen i terminów dostaw (pod dodatkowym wpływem niekorzystnej sytuacji na Morzu Czerwonym). Warto jednak zaznaczyć, że nastąpiło częściowe unormowanie i stabilizacja sytuacji na tym rynku, widoczny jest trend zwracania łańcuchów dostaw do Europy - przewidywana lepsza dostępność komponentów elektronicznych w średniej perspektywie czasowej, przy czym sytuacja nadal stanowi istotne wyzwanie dla wszystkich spółek Grupy Apator;
- spowolnienie w podejmowaniu nowych decyzji inwestycyjnych i zakupowych w sektorze energetycznym związane z wymianą kadr w spółkach Skarbu Państwa. Czynniki te będą rzutowały prawdopodobnie na decyzje inwestycyjne OSD w pierwszym półroczu 2024 roku;
- zauważalna słabsza kondycja finansowa samorządów i spółdzielni mieszkaniowych będąca efektem wysokiej inflacji, zwłaszcza w zakresie mediów energetycznych, wpływająca na ograniczenie popytu na nowe rozwiązania pomiarowe (szczególnie z obszaru wod-kan i ciepłownictwa). Branża oczekuje rozdysponowania środków finansowych w ramach KPO;
- inflacja, wzrosty kosztów pracy, niestabilne ceny nośników energii (węgiel, gaz, ciepło sieciowe itp.); W celu osłabienia negatywnych skutków wzrostu cen Grupa Apator cały czas pracuje nad optymalizacją kosztów i wdraża szereg działań poprawiających efektywność takich jak m.in. optymalizacja/automatyzacja produkcji, zmiany w miksie produktowym nakierowane na poprawę rentowności oraz dynamiczne polityki cenowe;
- 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.

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. 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.

## 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 2023 rok w rozdziale 3 i 4. W ocenie Zarządu perspektywy wskazane w w/w dokumencie pozostają aktualne.

Link do dokumentu: [https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie\\_Zarzadu.xhtml](https://api.apator.com/uploads/relacje-inwestorskie/dane-finansowe-i-raporty-okresowe/raporty-okresowe/2023/sko-roczne/Sprawozdanie_Zarzadu.xhtml)

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 (The European Green Deal, Blue Deal, Fit for 55 oraz 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;
- pozytywne efekty wynikające z odblokowania finansowania w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności, który przewiduje przeznaczenie znacznej części środków na zieloną transformację (m.in. dalszy rozwój OZE, modernizacje i rozbudowę sieci elektroenergetycznych, efektywność energetyczną, zieloną transformację miast i gmin i in.). Pierwsza część środków w postaci zaliczki ok. 5 mld zł została odblokowana w czwartym kwartale 2023 r. Kolejne transze będą uruchamiane sukcesywnie w 2024 r., w związku z czym można spodziewać się przyśpieszenia procedur przyznawania tych funduszy beneficjentom;
- 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 po stronie OSD oraz rodzi zapotrzebowanie na nowe produkty i usługi do zarządzania energią z OZE po stronie klientów biznesowych i indywidualnych;
- przyspieszenie działań regulacyjnych sprzyjających powrotowi łańcuchów dostaw do Europy, które zostało wsparte regulacjami na poziomie UE (Europejski akt w sprawie czipów *European Chips Act*, Akt UE w sprawie przemysłu neutralnego emisyjnie *NZIA – Net-Zero Industry Act* oraz Europejskie rozporządzenie w sprawie surowców krytycznych *CRMA – Critical Raw Materials Act*).
- dobre perspektywy powiązane z rosnącymi kosztami mediów, a w związku z tym nabierającym na znaczeniu trendem oszczędzania mediów, w tym wody w wyniku niedoborów tego zasobu, jak również presji regulacyjnej (realizowane w całej Europie wymiany tradycyjnych wodomierzy i ciepłomierzy na liczniki ze zdalnym odczytem). Na rynku krajowym zwiększony 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 spodziewany jest wzrost zainteresowania systemami zdalnych odczytów, usług w zakresie rozliczeń zużycia wody i ciepła, rozwiązań technicznych do monitorowania jakości wody lub detekcji wycieków (szczególnie silna koniunktura na kompleksowe rozwiązania wśród przedsiębiorstw wodociągowych);
- sukcesywnie rosnący popyt na technologie elektronicznego (w odróżnieniu od mechanicznego) pomiaru przepływu/zużycia wody gwarantujące najwyższe klasy dokładności pomiaru. Zwiększone zainteresowanie klientów zwłaszcza wodomierzami ultradźwiękowymi, niwelującymi straty wody;

## 5. Wykaz istotniejszych zdarzeń

### 5.1. Wykaz zdarzeń w 2024 roku

1. W dniu 31 stycznia 2024 r., na wniosek Akcjonariusza, została przeprowadzona konwersja 4.876 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 4.876 sztuk akcji będących przedmiotem konwersji, wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie i wynosi 3 264 707,30 zł, natomiast zmianie

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- uległa ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, która po konwersji wynosi 54 626 618 głosów. Asymilacja i wprowadzenie w/w akcji do obrotu giełdowego nastąpiły 29 lutego 2024 r.
2. W dniu 14 lutego 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu od Incobex sp. z o.o. zamówienia na montaż i dostawy układów bilansujących na łączną kwotę 20,6 mln zł z terminami dostaw do końca listopada 2024 r. Ostatecznym odbiorcą układów bilansujących jest Energa - Operator SA w ramach przeprowadzonego postępowania niepublicznego pn. „Dostawa zintegrowanych układów bilansujących”. Do końca kwietnia 2024 r. wartość zrealizowanych dostaw wyniosła blisko 5 mln zł.
  3. W dniu 21 lutego 2024 r. Apator S.A. doręczono nakaz zapłaty wydany w dniu 2 lutego 2024 r. przez Sąd Okręgowy w Poznaniu, którym Sąd ten zasądził od Apator S.A. na rzecz Enea Operator Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu kwotę 1,8 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami i kosztami procesu. Apator S.A. zamierza wnieść sprzeciw od nakazu zapłaty, w którym będzie wnosił o oddalenie powództwa w całości. Zasądzona kwota dotyczy kary umownej z tytułu nieterminowego wykonania przez Apator S.A. usługi, której wartość była o wiele niższa niż wartość zasądzonej kwoty (stanowi ok. 13% tej kwoty). Apator S.A. dobrowolnie wpłacił na rzecz Enea Operator Sp. z o.o. część żądanej kary umownej, którą uznał za bezsporną, co nie zostało ujęte w pozwie. Ponadto, co istotne usługa została przez Apator S.A. wykonana i odebrana przez Enea Operator Sp. z o.o. bez uwag. Enea Operator Sp. z o.o. nie poniosła też żadnej szkody z tytułu jej nieterminowego wykonania.
  4. W dniu 22 lutego 2024 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 220/2024, w której stwierdził, że do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 4 876 akcji zwykłych na okaziciela spółki Apator S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem „PLAPATR00133”. Jednocześnie Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 29 lutego 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje spółki Apator S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 29 lutego 2024 r. ich asymilacji z notowanymi akcjami Spółki oznaczonymi kodem „PLAPATR00018”. W dniu 26 lutego 2024 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. wydał oświadczenie, iż postanowił dokonać z dniem 29 lutego 2024 r. asymilacji 4 876 akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem „PLAPATR00133” z akcjami Spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLAPATR00018”. W związku z powyższym w dniu 29 lutego 2024 r. został spełniony warunek określony w ww. uchwale Zarządu Giełdy i z tym dniem akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym.
  5. W dniu 27 lutego 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował o otrzymaniu od ZUP Emitemer sp. z o.o. zamówienia na montaż i dostawę układów bilansujących na łączną kwotę 31 mln zł z terminami dostaw do końca listopada 2024 r. Do końca kwietnia 2024 r. wartość zrealizowanych dostaw wyniosła 5 mln zł.
  6. W dniu 4 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał informację o wyborze oferty spółki zależnej Apator Metrix S.A. jako najkorzystniejszej, w dziewięciu zadaniach, będących częścią przetargu na dostawę gazomierzy miechowych dla Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Wartość oferty wynosi 54,5 mln zł, a realizacja dostaw nastąpi w terminie 24 miesięcy od dnia zawarcia umowy. Warunki przetargu przewidują prawo opcji polegające na możliwości zwiększenia lub zmniejszenia zamówienia maksymalnie o 20%. W związku z tym, że postępowanie toczyło się w trybie zamówienia niepublicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego Zamawiający zastrzegł brak możliwości wnoszenia protestu i odwołania. Umowa na dostawę gazomierzy miechowych pomiędzy Apator Metrix S.A. a Polską Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. zawarta została w dniu 11 marca 2024 r. Do końca kwietnia br. zrealizowano dostawy na łączną kwotę blisko 4,6 mln zł.
  7. W dniu 21 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał rezygnację od pana Roberta Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu Apator S.A. z dniem 14 maja 2024 r. Przyczyną rezygnacji jest powołanie Roberta Kowalskiego do pełnienia funkcji w Zarządzie spółki Skarbu Państwa.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 5.2. Wykaz zdarzeń po dniu bilansowym

1. W dniu 5 kwietnia 2024 r. Zarząd Apator S.A. poinformował, że w wyniku braku kontynuacji działalności spółki GWi z siedzibą w Coventry w Wielkiej Brytanii utworzył w sprawozdaniu skonsolidowanym za 2023 r. stosowne odpisy w szacunkowej kwocie 2 mln GBP (ok. 10 mln zł). W komunikacie zaznaczono ponadto, że potencjalne koszty związane z likwidacją spółki GWi są trudne do oszacowania, natomiast zobowiązania z tytułu kredytu zaciągniętego przez GWi wynoszące 4 mln GBP, w ramach wspólnego limitu kredytowego z umowy wielocelowej z bankiem PKO BP S.A., pozostają w Grupie Apator i nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy Apator. Kredyt będzie spłacany zgodnie z umową. Obecnie Rada Dyrektorów spółki GWi Ltd., po przeanalizowaniu sytuacji spółki oraz możliwości prawnych, podjęła decyzję o rozpoczęciu procedury przygotowanej likwidacji spółki (z ang. pre-packaged sale), w ramach której poszukiwany jest potencjalny nabywca całego przedsiębiorstwa, jego części lub poszczególnych składników majątku.

## 6. Informacje dodatkowe

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

Stan kredytów i pożyczek Grupy Apator:

Wyszczególnienie	na dzień		Zmiana
	31.03.2024 r.	31.12.2023 r.	
Kredyty i pożyczki długoterminowe	28 314	29 545	-1 231
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	150 247	162 511	- 12 646
<b>Kredyty i pożyczki ogółem</b>	<b>178 561</b>	<b>192 056</b>	<b>- 13 495</b>

#### 6.1.1. Kredyty

Na dzień 31 marca 2024 roku stan istotnych umów kredytowych jest następujący:

##### 1. Grupa Apator

- a) 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 Telemetry Sp. z o.o. zawarty został aneks do powyższej umowy, na mocy którego nastąpiło zwiększenie odnawialnego limitu kredytu przeznaczonego na bieżące finansowanie spółek z kwoty 180 mln zł do 250 mln zł. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 30 czerwca 2025 r. Limit kredytowy może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych, akredytyw oraz transakcji dyskontowych wykupu przez Bank wiarytelności w formie finansowania dostawców. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Zabezpieczeniem Umowy są:

- zastawy rejestrowe na zapasach spółek o łącznej wartości 148,8 mln zł,
- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości netto 30,0 mln zł,
- hipoteka na nieruchomości Apator S.A. do wartości 40 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- weksle „in blanco” wraz z deklaracjami wekslowymi wystawione przez kredytobiorców.

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 marca 2024 r. wykorzystanie limitów przez Grupę Apator w ramach zawartej umowy wieloproduktowej wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 112,8 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw 16,8 mln zł,
- z tytułu finansowania dostawców 4,4 mln zł.

b) Umowa wielocelowa z dnia 26 maja 2023 r.

W dniu 26 maja 2023 r. pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. a spółkami Grupy Apator: Apator S.A., Apator Powogaz S.A. i Apator Metrix S.A. zawarta została umowa limitu kredytu wielocelowego na łączną kwotę 80 mln zł. Umowa zawarta została na okres dwóch lat tj. do dnia 26 maja 2025 r. W dniu 23 listopada zawarty został Aneks nr 1 do Umowy, na mocy którego dodany został kolejny Kredytobiorca - spółka GWi z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Wysokość limitu kredytowy nie uległa zmianie. Limit może zostać wykorzystany w formie kredytów obrotowych, gwarancji bankowych i akredytyw. Oprocentowanie limitu oparte jest o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M, SOFR/SONIA ON powiększoną o marżę banku.

Na dzień 31 marca 2024 r. zabezpieczeniami umowy są:

- zastawy rejestrowe na środkach trwałych spółek o łącznej wartości 12,4 mln zł,
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości 27,1 mln zł,
- hipoteka łączna na nieruchomościach Żerniki i Tczew do kwoty 182,8 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższych zabezpieczeń,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 k.c. każdej ze spółek do kwoty 80 mln zł.

Na dzień 31 marca 2024 r. wykorzystanie limitów przez spółki Grupy Apator w ramach zawartej umowy wynosiło:

- z tytułu wykorzystanych limitów kredytowych 28,8 mln zł,
- z tytułu udzielonych gwarancji i akredytyw – 12 mln zł.

## 2. 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 zakładu produkcyjnego w Jarzyszkach 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 2024 r. zabezpieczeniem kredytu są:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka łączna na nieruchomości w Żernikach z umową wielocelową na łączną kwotę 182,8 mln zł,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości objętej hipoteką.

Okres spłaty kredytu ustalony jest na okres od 31 lipca 2022 r. do 4 grudnia 2030 r. Na dzień 31 marca 2024 r. zadłużenie z tytułu powyższego kredytu wynosiło 33,7 mln zł.

b) w dniu 5 czerwca 2023 r. Spółka Apator Powogaz S.A. zawarła z PKO Faktoring S.A. umowę faktoringu z limitem finansowania do kwoty 15 mln zł i terminem obowiązywania do 4 czerwca 2024 r. Oprocentowanie ustalone zostało w oparciu o stawkę WIBOR/EURIBOR 1M powiększoną o marżę. Zabezpieczeniem umowy jest pełnomocnictwo do rachunku bankowego oraz weksel in blanco

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wraz z deklaracją wekslową. Na dzień 31 marca 2024 r. wartość wykorzystanego limitu wynosiła 5,6 mln zł.

- c) 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 do powyższej umowy 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 2024 r. spółka nie korzystała z finansowania.

**3. 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. 8,5 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 29 marca 2024 r. dla waluty CZK = 0,17 zł) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk. Na dzień 31 marca 2024 r. wykorzystanie kredytu wynosiło 8,4 mln CZK (tj. 1,4 mln zł).

**4. 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. W dniu 28 lutego 2023 r. zawarty został aneks do umowy wydłużający termin jej obowiązywania do 20 czerwca 2024 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 2024 r. wysokość wykorzystanego finansowania wynosiła 1,9 mln zł.

W pierwszym kwartale 2024 roku żaden bank nie wypowiedział żadnej spółce Grupy Apator umowy kredytowej, a spółki Grupy Apator wywiązywały się ze zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

### 6.1.2. Pożyczki

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

Na dzień 31 marca 2024 r. 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 2024 r. wysokość pozostałej do spłacenia pożyczki (wraz z odsetkami) wynosiła 1,1 mln EUR (tj. 4,7 mln zł wg średniego kursu ING z dnia 29 marca 2024 r. dla waluty EUR = 4,2959 zł).

### 6.1.3. Poręczenia i gwarancje

W pierwszym kwartale 2024 r. spółki Grupy Apator nie udzielały poręczeń podmiotom spoza Grupy. Stan udzielonych poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca 2024 r. jest następujący:

#### 1. Spółka Apator S.A.:

- warunkowe poręczenie zapłaty z tytułu zawartej umowy leasingowej 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 marca 2024 r. Grupa Apator posiadała także aktywne gwarancje wystawione przez ubezpieczycieli i banki.

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

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

## 6.3. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Apator realizowana jest współpraca w obszarach biznesowych, w zakresie działalności finansowej oraz w zakresie funkcji wsparcia (głównie IT). W ramach tej współpracy w 2024 roku, podobnie jak w okresach wcześniejszych ani spółka Apator S.A. ani żadna inna jednostka od niej zależna nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

## 6.4. Jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 marca 2024 r.

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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.
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 1. kwartale 2024 roku

W 1. kwartale 2024 r. i do dnia publikacji niniejszego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Apator, inwestycji długoterminowych, podziału i restrukturyzacji.

Po dacie bilansowej, w związku z niekorzystnym rozwojem sytuacji na brytyjskim rynku gazu w spółce GWi Ltd. i istotnym pogorszeniem perspektyw jej działalności i kondycji finansowej, Rada Dyrektorów tej spółki po przeanalizowaniu sytuacji spółki oraz możliwości prawnych, podjęła decyzję o rozpoczęciu procedury przygotowanej likwidacji spółki (z ang. *pre-packaged sale*), w ramach której poszukiwany jest potencjalny nabywca całego przedsiębiorstwa, jego części lub poszczególnych składników majątku.

## 6.6. Skład organów zarządczych i nadzorujących podmiotu dominującego

### Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2024 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Apator S.A. był następujący:

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

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

### Zarząd

W 1. kwartale 2024 r. Zarząd Apator SA działał w następującym trzyosobowym składzie:

1. Maciej Wyczęsany – Prezes Zarządu,
2. Łukasz Zaworski – Członek Zarządu,
3. Robert Kowalski – Członek Zarządu.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 21 marca 2024 r. Zarząd Apator S.A. otrzymał rezygnację od pana Roberta Kowalskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu Apator S.A. z dniem 14 maja 2024 r., w związku z powyższym od dnia 15 maja 2024 r. liczba Członków Zarządu zmniejszyła się do dwóch.

Wspólna kadencja Zarządu trwa trzy lata, a mandaty Członków Zarządu wygasają w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2025 roku.

## 6.7. Akcje, Akcjonariusze

### 6.7.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.03.2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Apator S.A. wynosi 3.264.707,30 zł i składa się z 32.647.073 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, który dzieli się następująco:

	Stan na 16 maja 2024 r.			
	Liczba akcji	Struktura akcji %	Liczba głosów	Struktura głosów %
Akcje imienne	7 326 515	22,4%	29 306 060	53,6%
Akcje na okaziciela	25 320 558	77,6%	25 320 558	46,4%
<b>Ogółem akcje</b>	<b>32 647 073</b>	<b>100,00%</b>	<b>54 626 618</b>	<b>100,00%</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. Stan posiadania i zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów:

Wyszczególnienie	Stan na 29 lutego 2024 r.				Stan na 16 maja 2024 r.				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	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	2 318 000	5 880 128	7,10%	10,76%	2 318 000	5 880 128	7,10%	10,76%	-	-
Tadeusz Sosgórnik wraz z osobą blisko związaną**	1 908 731	6 423 731	5,85%	11,76%	1 864 200	6 439 200	5,71%	11,79%	-	-44 531
Danuta Guzowska	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	1 520 279	4 382 921	4,66%	8,02%	-	-
Zbigniew Jaworski	1 502 000	3 801 044	4,60%	6,96%	1 502 000	3 801 044	4,60%	6,96%	-	-
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>16 218 829</b>	<b>31 451 965</b>	<b>49,68%</b>	<b>57,58%</b>	<b>16 174 298</b>	<b>31 467 434</b>	<b>49,54%</b>	<b>57,60%</b>	<b>0</b>	<b>-44 531</b>

\*) Stan posiadania akcji przez PTE Allianz Polska S.A. ustalony na podstawie zawiadomienia PTE Allianz Polska S.A. z dnia 5 stycznia 2023 r. Stan obejmuje 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 2023 r. 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.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	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 własności akcji osób zarządzających i nadzorujących

Wyszczególnienie	Stan na 29 lutego 2024 r.*				Stan na 16 maja 2024 r.*				Zmiana stanu	
	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	akcje	głosy	akcje (%)	głosy (%)	zakup	Sprzedaż/darowizna
RN Mariusz Lewicki	2 318 000	5 880 128	7,10%	10,76%	2 318 000	5 880 128	7,10%	10,76%	-	-
RN Tadeusz Sosgórnik	1 659 200	6 174 200	5,08%	11,30%	1 679 200	6 254 200	5,14%	11,45%	20 000	-
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	289 849	893 431	0,89%	1,64%	289 849	893 431	0,89%	1,64%	-	-
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>6 630 285</b>	<b>20 383 650</b>	<b>20,31%</b>	<b>37,31%</b>	<b>6 650 285</b>	<b>20 463 650</b>	<b>20,37%</b>	<b>37,46%</b>	<b>20 000</b>	<b>-</b>

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

Członkowie Zarządu Apator S.A. nie posiadają akcji Spółki.

### 6.7.4. Dywidenda z zysku za rok 2023

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za 2023 roku w łącznej wysokości 6 529 414,60 zł, czyli 0,20 zł brutto na akcję, została wypłacona w dniu 21 grudnia 2023 roku. Prawo do zaliczki uzyskali akcjonariusze posiadający akcje spółki Apator S.A. w dniu 15 grudnia 2023 roku.

Zaliczka na poczet dywidendy z zysku za rok 2023	Liczba akcji	Zaliczka na poczet dywidendy na 1 akcję	Zaliczka na poczet dywidendy wypłacona 21 grudnia 2023 r.
Akcje imienne	7 331 391	0,20 zł	1 466 278,20 zł
Akcje na okaziciela	25 315 682	0,20 zł	5 063 136,40 zł
Ogółem akcje	32 647 073	0,20 zł	6 529 414,60 zł

Spółka Apator S.A. od momentu debiutu giełdowego w 1997 r. wypłaciła swoim Akcjonariuszom ok. 530 mln zł w postaci dywidendy oraz programów skupu akcji własnych.

## 7. 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

### 8.1. 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 2024 roku 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 2023.

### 8.2. 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:	01.01.2024 – 31.03.2024	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.

### 8.3. Dodatkowe informacje finansowe

#### 8.3.1. Średnia ważona ilość akcji

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

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

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 29.047.073 (na 31 grudnia 2023 roku również wynosiła 29.047.073) i uwzględnia akcje będące w posiadaniu jednostki zależnej.

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

Średnia ważona ilość akcji na dzień 31 marca 2024 roku wynosi 32.647.073 (na 31 grudnia 2023 roku również wynosiła 32.647.073).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 8.4. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>195</b>	<b>263</b>
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21	93
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	28	-
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	58	73
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	-	10
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	6	-
Pozostałe przychody	82	87
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(622)</b>	<b>(1 954)</b>
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(81)
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	(44)	(283)
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(254)	(279)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(24)	(64)
Zaniechane inwestycje	-	(1 164)
Przekazane darowizny	(12)	-
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(142)	-
Składki nieobowiązkowe	(15)	-
Pozostałe koszty	(128)	(83)
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(427)</b>	<b>(1 691)</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 8.5. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 575</b>	<b>1 293</b>
Odsetki od pożyczki	-	16
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	44	89
Odsetki od należności	28	40
Pozostałe odsetki	19	-
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	1 396	1 019
Zmniejszenie dyskonta należności	72	105
Gwarancje udzielone	11	-
Pozostałe przychody	5	24
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(4 818)</b>	<b>(5 683)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(2 453)	(3 301)
Odsetki płatne do budżetu	(18)	-
Odsetki od weksli własnych (lub obligacji) zapłacone	(4)	-
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(690)	(566)
Pozostałe odsetki	(254)	(560)
Ujemne różnice kursowe	(1 086)	(936)
Prowizje od kredytów i pożyczek	(49)	(13)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(205)	(184)
Pozostałe koszty	(59)	(123)
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>(3 243)</b>	<b>(4 390)</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 8.6. 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	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	1 982	2 212	7 394	9 192
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	15	-
Aktywa finansowe	-	-	-	34
Instrumenty pochodne	266	324	936	1 244
Zapasy	6 079	5 512	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 917	5 029	-	-
Rezerwy	5 960	4 015	-	-
Odpisy aktualizujące należności	860	873	-	-
Strata podatkowa	912	869	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	3 736	5 807	-	-
Pozostałe	2 503	2 643	2 358	321
<b>Razem</b>	<b>27 215</b>	<b>27 284</b>	<b>10 703</b>	<b>10 791</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(7 054)	(7 107)	(7 054)	(7 107)
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>20 161</b>	<b>20 177</b>	<b>3 649</b>	<b>3 684</b>

Efektywna stopa podatkowa:

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	01.01.2024	01.01.2023
	31.03.2024	31.03.2023
<b>Zysk brutto:</b>	<b>15 378</b>	<b>13 286</b>
<b>Podatek dochodowy obliczony według obowiązujących stawek podatkowych:</b>	<b>2 814</b>	<b>2 452</b>
<b>Korekty</b>	<b>545</b>	<b>2 034</b>
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (różnice trwałe)	(59)	(3)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	130	1 725
Podatek od transakcji wewnątrzgrupowych (różnice trwałe)	484	163
Podatek od pozycji nieuwjętych w wyniku finansowym okresie	(25)	(20)
Inne doliczenia do podatku	123	174
Inne odliczenia podatkowe	(108)	(5)
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>3 359</b>	<b>4 486</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>21,84%</b>	<b>33,76%</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



Odpisy aktualizujące aktywa trwałe i obrotowe:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na początek okresu	Zmiana w okresie	Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	Stan na koniec okresu
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	4 253	-	-	4 253
Pozostałe aktywa finansowe	190	-	-	190
Zapasy	35 717	2 803	(8)	38 512
Należności	6 902	42	-	6 944
<b>Razem</b>	<b>47 062</b>	<b>2 845</b>	<b>(8)</b>	<b>49 899</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Rezerwy na zobowiązania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
<b>Wartość rezerw na początek okresu</b>	<b>6 142</b>	<b>14 649</b>	<b>5 478</b>	<b>11 558</b>	<b>2 560</b>	<b>40 387</b>
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego wyniku	-	4 323	2 263	966	900	<b>8 452</b>
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(6 787)	(113)	(641)	(357)	<b>(7 898)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	(6)	(6)	(17)	-	<b>(29)</b>
<b>Wartość rezerw na koniec okresu, w tym</b>	<b>6 142</b>	<b>12 179</b>	<b>7 622</b>	<b>11 866</b>	<b>3 103</b>	<b>40 912</b>
- rezerwy długoterminowe	5 315	-	-	1 204	-	<b>6 519</b>
- rezerwy krótkoterminowe	827	12 179	7 622	10 662	3 103	<b>34 393</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	bieżący okres	poprzedni okres	bieżący okres	poprzedni okres
	I kwartał 2024	I kwartał 2023	I kwartał 2024	I kwartał 2023
<b>Sprawozdanie jednostkowe</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>128 274</b>	<b>113 913</b>	<b>29 686</b>	<b>24 234</b>
Zysk z działalności operacyjnej	10 007	4 033	2 316	858
<b>EBIDTA</b>	<b>15 513</b>	<b>10 280</b>	<b>3 590</b>	<b>2 187</b>
Zysk przed opodatkowaniem	9 162	8 466	2 120	1 801
<b>Zysk netto</b>	<b>7 398</b>	<b>7 484</b>	<b>1 712</b>	<b>1 592</b>
<b>Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Grupy</b>	<b>7 398</b>	<b>7 484</b>	<b>1 712</b>	<b>1 592</b>
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 647 073	32 647 073	32 647 073
Zysk netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	0,23	0,23	0,05	0,05
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	18 244	10 277	4 222	2 186
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(6 840)	2 322	(1 583)	494
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(13 257)	(13 539)	(3 068)	(2 880)
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>(1 853)</b>	<b>(940)</b>	<b>(429)</b>	<b>(200)</b>
<b>Sprawozdanie</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>528 413</b>	<b>520 979</b>	<b>122 861</b>	<b>119 820</b>
Aktywa trwałe	335 440	336 423	77 993	77 374
Aktywa obrotowe	192 973	184 556	44 868	42 446
Kapitał własny z udziałami niesprawującymi kontroli	389 015	381 335	90 450	87 704
Kapitał akcyjny	3 265	3 265	759	751
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	14 074	14 826	3 272	3 410
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	125 324	124 818	29 139	28 707
Średnia ważona liczba akcji	32 647 073	32 647 073	32 647 073	32 647 073
Wartość księgowa netto na jedną akcję zwykłą [zł/ akcję]:	11,92	11,68	2,77	2,69

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2024 i 3 miesięcy 2023 roku oraz na dzień 31.12.2023 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 2024 roku – 4,3211 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005 EUR/PLN;
- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej – według średniego kursu EUR ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2024 roku - 4,3009, na dzień 31 grudnia 2023 roku - 4,3480.

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9.1. Zmiana pozycji sprawozdania wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości

Poniższa tabela, dotyczy przekształcenia danych porównawczych za 1 kwartał 2023 roku. Zmodyfikowano prezentację przychodów z tytułu opłat licencyjnych (od 2023 roku przychody z danego tytułu są rozliczane w czasie).

POZYCJE SPRAWOZDANIA	Zmiana danych - 31.03.2023
	Opłata licencyjna - rozliczanie przychodów w czasie
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
<b>Działalność kontynuowana</b>	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>(5 840)</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	(5 840)
- jednostkom powiązanym	(5 840)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>(5 840)</b>
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>(5 840)</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 840)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 840)</b>
Podatek dochodowy	1 110
<b>Zysk netto</b>	<b>(4 730)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>(4 730)</b>
<b>Zysk netto, z tego przypadający:</b>	<b>(4 730)</b>
akcjonariuszom spółki	(4 730)
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>(4 730)</b>
akcjonariuszom spółki	(4 730)
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>	
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(5 840)</b>
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>(5 840)</b>
Zmiana stanu zobowiązań	5 840

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>335 440</b>	<b>336 423</b>
Wartości niematerialne	20 115	20 324
Wartość firmy	34 506	34 506
Rzeczowe aktywa trwałe	80 762	80 079
Prawo do użytkowania aktywów	14 336	15 196
Nieruchomości inwestycyjne	1 180	1 180
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	171 363	171 007
- w jednostkach powiązanych	171 007	171 007
- w pozostałych jednostkach	356	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	264	286
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 914	13 845
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>192 973</b>	<b>184 556</b>
Zapasy	94 792	111 094
Należności handlowe	86 964	63 951
- od jednostek powiązanych	15 773	1 566
- od pozostałych jednostek	71 191	62 385
Należności z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	853	1 077
Pozostałe należności krótkoterminowe	3 415	1 657
- od jednostek powiązanych	864	528
- od pozostałych jednostek	2 551	1 129
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	261	185
- w pozostałych jednostkach	261	185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 445	3 298
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 243	3 294
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>528 413</b>	<b>520 979</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	na dzień	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Kapitał własny</b>	<b>389 015</b>	<b>381 335</b>
Kapitał podstawowy	3 265	3 265
Pozostałe kapitały	350 271	350 271
Kapitał z przeszacowania programu określonych świadczeń	(164)	(164)
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	160	(122)
Niepodzielony wynik finansowy	35 483	28 085
- <i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	34 615	-
- <i>wynik bieżącego okresu</i>	7 398	34 615
- <i>odpisy z wyniku bieżącego roku</i>	(6 530)	(6 530)
<b>Zobowiązania</b>	<b>139 398</b>	<b>139 644</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>14 074</b>	<b>14 826</b>
Zobowiązania długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	10 633	11 385
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 441	3 441
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>125 324</b>	<b>124 818</b>
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	33 616	45 408
- <i>od pozostałych jednostek</i>	33 616	45 408
Zobowiązania handlowe	40 387	36 525
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	3 353	3 449
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	37 034	33 076
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	678	1 511
Zobowiązania z tytułu innych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	12 006	7 970
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 857	9 852
- <i>wobec jednostek powiązanych</i>	6 319	-
- <i>wobec pozostałych jednostek</i>	11 538	9 852
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania aktywów	3 097	3 097
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8 343	11 178
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 340	9 277
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>528 413</b>	<b>520 979</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 9.3. 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	
	31.03.2024	31.12.2023
<b>Należności warunkowe</b>	<b>1 472</b>	<b>68</b>
Należności warunkowe od pozostałych jednostek	1 472	68
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>44 297</b>	<b>36 781</b>
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	162	162
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanim	162	162
Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek	44 135	36 619
- w tym z tytułu udzielenia gwarancji i poręczeń	44 135	36 619
<b>Pozostałe pozycje pozabilansowe</b>	<b>143 573</b>	<b>158 494</b>
Hipoteka zwykła	40 000	40 000
Zabezpieczenie na majątku	103 573	118 494
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>	<b>189 342</b>	<b>195 343</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,
  - weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.
- Umowa o długoterminowy kredyt inwestycyjny zawarta z CITI Bank Handlowy S.A - kredyt został spłacony w dniu 15 grudnia 2023 roku. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 15,6 mln zł - pozostaje w mocy do 31 sierpnia 2026 r.
- Umowa kredytu limitu wielocelowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. (PKO BP S.A.) z dnia 26 maja 2023 roku na łączną kwotę 80 mln zł (oprócz Apator S.A. stronami umowy są także spółki z Grupy Apator: Apator Powogaz S.A., Apator Metrix S.A. oraz GWI):
  - oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 80 mln zł,
  - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 9,6 mln zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej mienia od wszystkich ryzyk.
 Do 31 marca 2024 roku Spółka nie uruchomiła środków z tytułu kredytu obrotowego. Wykorzystywany natomiast jest limit na gwarancje i akredytywy.

W okresie sprawozdawczym Apator S.A. wywiązywał się z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych.

#### Pozycje warunkowe i pozostałe pozycje nieujęte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

##### Gwarancje

Na dzień 31 marca 2024 roku Apator S.A. posiadał aktywne gwarancje wystawione przez:

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

TU Hermes S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 10.725 tys. zł, maksymalnie do 22 czerwca 2025 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 5.046 tys. zł, maksymalnie do 29 czerwca 2029 roku.

ING Bank Śląski S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 1.218 tys. zł, maksymalnie do 30 stycznia 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 2.125 tys. zł, maksymalnie do 17 lipca 2028 roku;
- Z tytułu wykonania płatności z umów najmu w wysokości 506 tys. zł, maksymalnie do 17 listopada 2028 roku;
- Z tytułu wadium w wysokości 12.000 tys. zł, do 21 maja 2024 roku;

PZU S.A.:

- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 404 tys. zł, maksymalnie do 17 stycznia 2028 roku.

KUKE S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 12 tys. zł, maksymalnie do 15 czerwca 2026 roku;
- Z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek w wysokości 121 tys. zł, maksymalnie do 15 grudnia 2024 roku.

PKO BP S.A.:

- Z tytułu gwarancji należytego wykonania w wysokości 11.978 tys. zł, do 24 października 2026 roku;

Ponadto, na 31 marca 2024 roku, Apator S.A. był stroną poręczenia wewnątrzgrupowego:

- poręczenie umowy leasingowej dla Apator Rector Sp. z o.o. na łączną kwotę 162 tys. zł, z terminem do 14 grudnia 2024 roku.

Dodatkowo, na dzień 31 marca 2024 roku Apator S.A. był beneficjentem gwarancji płatniczych na łączną kwotę 1.472,4 tys. zł.

## **Weksle**

Apator S.A. złożył także (oprócz weksla zabezpieczającego umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A.) 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), 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.

## **Oświadczenia o poddaniu się egzekucji**

Oprócz oświadczeń o poddaniu się egzekucji związanych z umowami kredytowymi (łącznie 95,6 mln zł), Apator S.A. jest stroną oświadczeń o poddaniu się egzekucji w związku z zawarciem umów najmu (673,7 tys. zł).

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		



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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Przychody ze sprzedaży dóbr i usług</b>	<b>128 274</b>	<b>113 913</b>
- jednostkom powiązanym	18 208	21 910
- pozostałym jednostkom	110 066	92 003
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(97 116)</b>	<b>(90 176)</b>
- jednostkom powiązanym	(16 048)	(18 997)
- pozostałym jednostkom	(81 068)	(71 179)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>31 158</b>	<b>23 737</b>
Koszty sprzedaży	(4 530)	(4 359)
Koszty ogólnego zarządu	(16 326)	(14 854)
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>10 302</b>	<b>4 524</b>
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(295)</b>	<b>(491)</b>
Przychody	123	76
Koszty	(418)	(567)
- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności	53	(279)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>10 007</b>	<b>4 033</b>
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>(845)</b>	<b>4 433</b>
Przychody	119	5 714
Koszty	(964)	(1 281)
- w tym wynik z tytułu utraty wartości należności odsetkowych	2	1
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>9 162</b>	<b>8 466</b>
Bieżący podatek dochodowy	(899)	(1 614)
Odroczony podatek dochodowy	(865)	632
<b>Zysk netto</b>	<b>7 398</b>	<b>7 484</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Inne całkowite dochody</b>		
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>282</b>	<b>54</b>
<b>Pozycje, które mogą w przyszłości być przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b>		
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	282	54
<b>Pozycje, które w przyszłości nie będą przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b>		
Zyski i straty aktuarialne	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 680</b>	<b>7 538</b>
<b>Zysk netto, z tego przypadający:</b>	<b>7 398</b>	<b>7 484</b>
akcjonariuszom spółki	7 398	7 484
akcjonariuszom niesprawującym kontroli	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem, z tego przypadające:</b>	<b>7 680</b>	<b>7 538</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 680	7 538

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	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 01.01.2024</b>	<b>3 265</b>	<b>350 271</b>	<b>(164)</b>	<b>(122)</b>	<b>28 085</b>	<b>381 335</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>						
<b>Całkowite dochody:</b>						
Zysk netto za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024	-	-	-	-	7 398	7 398
<b>Inne całkowite dochody:</b>						
<b>Pozycje, które mogą być w przyszłości przeklasyfikowane do wyniku finansowego:</b>						
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń wraz z efektem podatkowym	-	-	-	282	-	282
<b>Inne całkowite dochody ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
<b>Całkowite dochody ujęte w okresie od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>7 398</b>	<b>7 680</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2024</b>	<b>3 265</b>	<b>350 271</b>	<b>(164)</b>	<b>160</b>	<b>35 483</b>	<b>389 015</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

WYSZCZEGÓLNIENIE	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	-	-	-	-	7 484	7 484
<b>Inne całkowite dochody</b>						
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>7 484</b>	<b>7 538</b>
<b>Saldo na dzień 31.03.2023</b>	<b>3 265</b>	<b>334 472</b>	<b>(165)</b>	<b>(124)</b>	<b>33 077</b>	<b>370 525</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem (działalność kontynuowana)	9 162	8 466
<b>Korekty:</b>	<b>6 192</b>	<b>1 838</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 357	2 104
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 149	4 143
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(32)	(61)
Zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych	(56)	(85)
Koszty odsetek	631	1 154
Przychody z tytułu dywidend	-	(5 503)
Inne korekty	143	86
<b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym</b>	<b>15 354</b>	<b>10 304</b>
Zmiana stanu zapasów	16 302	(325)
Zmiana stanu należności	(22 825)	(16 396)
Zmiana stanu zobowiązań	15 843	16 389
Zmiana stanu rezerw	(2 771)	2 323
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 927)	(1 545)
<b>Środki pieniężne wygenerowane w toku działalności operacyjnej</b>	<b>19 976</b>	<b>10 750</b>
Zwrot podatku	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(1 732)	(473)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>18 244</b>	<b>10 277</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 294)	(1 151)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów leasingowych	(3 571)	(1 186)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	34	177
Otrzymane dywidendy	-	4 503
Inne wydatki	(2 009)	(21)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(6 840)</b>	<b>2 322</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spląty kredytów i pożyczek	(11 792)	(11 796)
Odsetki zapłacone	(499)	(1 083)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(834)	(575)
Inne wydatki	(132)	(85)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(13 257)</b>	<b>(13 539)</b>
<b>Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(1 853)</b>	<b>(940)</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>3 298</b>	<b>1 903</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1 445</b>	<b>963</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9.7. Koszty rodzajowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
Amortyzacja	5 506	6 247
Zużycie materiałów i energii	57 174	59 063
Usługi obce	13 845	14 996
Świadczenia pracownicze	32 359	23 125
Pozostałe koszty	3 034	2 632
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(1 075)	(1 032)
Zmiana stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych oraz rozliczeń międzyokresowych	4 681	(2)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	2 448	4 360
<b>Razem koszty</b>	<b>117 972</b>	<b>109 389</b>

## 9.8. Pozostała działalność operacyjna

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>123</b>	<b>76</b>
Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	32	61
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	53	-
Odszkodowania otrzymane z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	25	-
Otrzymane odszkodowania i kary umowne	-	2
Zwrot kosztów postępowania sądowego, zastępstwa procesowego	7	-
Pozostałe przychody	6	13
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(418)</b>	<b>(567)</b>
Koszt zlikwidowanych rzeczowych aktywów trwałych	(3)	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	(279)
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	(218)	(279)
Straty losowe i inne szkody w składnikach majątku	(2)	-
Przekazane darowizny	(3)	-
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(113)	-
Koszty sądowe, komornicze, zastępstwo procesowe	(3)	-
Pozostałe koszty	(76)	(9)
<b>Wynik na pozostałej działalności operacyjnej</b>	<b>(295)</b>	<b>(491)</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 9.9. Działalność finansowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
<b>Przychody finansowe</b>	<b>119</b>	<b>5 714</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	-	5 503
Odsetki od środków na rachunkach bankowych	2	-
Odsetki od należności	27	32
Dodatnie różnice kursowe	69	43
Przychody z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	-	130
Gwarancje udzielone	21	-
Pozostałe przychody	-	6
<b>Koszty finansowe</b>	<b>(964)</b>	<b>(1 281)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	(499)	(980)
Odsetki płatne do budżetu	(18)	-
Odsetki od zobowiązań leasingowych	(132)	(71)
Pozostałe odsetki	(35)	(32)
Koszty z tytułu transakcji walutowych (w tym instrumentów pochodnych)	(82)	-
Prowizje od kredytów i pożyczek	-	(13)
Gwarancje i prowizje bankowe (poza prowizjami od kredytów)	(198)	(184)
Pozostałe koszty	-	(1)
<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>(845)</b>	<b>4 433</b>

## 9.10. 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	
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	11	11	1 860	1 935
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	15	15
Aktywa finansowe	268	268	34	64
Instrumenty pochodne	15	64	1	-
Zapasy	3 624	3 412	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 256	2 823	-	-
Rezerwy	4 056	2 290	-	-
Odpisy aktualizujące należności	462	473	-	-
Ulga podatkowa do rozliczenia w przyszłych okresach	3 737	5 807	-	-
Pozostałe	603	714	107	104
<b>Razem</b>	<b>15 032</b>	<b>15 862</b>	<b>2 017</b>	<b>2 118</b>
Nettowanie aktywa i rezerwy	(2 118)	(2 017)	-	-
<b>Aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>12 914</b>	<b>13 845</b>	-	-

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Efektywna stopa podatkowa:

WYSZCZEGÓLNIENIE	w okresie	
	od 01.01.2024	od 01.01.2023
	do 31.03.2024	do 31.03.2023
Podstawa opodatkowania	9 162	8 466
Zastosowana stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej stawki	1 741	1 609
Podatek od przychodów zwolnionych z opodatkowania (dywidenda od jednostek powiązanych)	-	(1 046)
Podatek od kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	24	425
Inne odliczenia podatkowe	-	(5)
Podatek dochodowy	1 764	982
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>	<b>19,25%</b>	<b>11,60%</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	17 957	1 118	19 075
Należności	2 497	(54)	2 443
<b>Razem</b>	<b>21 976</b>	<b>1 064</b>	<b>23 040</b>

## Rezerwy na zobowiązania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ŚWIADCZENIA NA RZECZ PRACOWNIKÓW			POZOSTAŁE REZERWY		RAZEM
	ODPRAWY EMERYTALNE, NAGRODY JUBILEUSZOWE	PREMIE	URLOPY	GWARANCJE	INNE	
<b>Wartość rezerw na dzień 01.01.2024</b>	<b>3 937</b>	<b>8 459</b>	<b>2 223</b>	<b>6 716</b>	<b>2 561</b>	<b>23 896</b>
Zwiększenie- utworzenie rezerwy w ciężar bieżącego	-	2 928	946	461	600	<b>4 935</b>
Wykorzystanie rezerwy- rozliczenie z kosztami	-	(6 653)	(56)	(641)	(357)	<b>(7 707)</b>
<b>Wartość rezerw na dzień 31.03.2024, w tym:</b>	<b>3 937</b>	<b>4 734</b>	<b>3 113</b>	<b>6 536</b>	<b>2 804</b>	<b>21 124</b>
- rezerwy długoterminowe	3 441	-	-	-	-	<b>3 441</b>
- rezerwy krótkoterminowe	496	4 734	3 113	6 536	2 804	<b>17 683</b>

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

**Apator SA**

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

**Adres do korespondencji**

Apator SA Centrum  
Ostaszewo 57C  
87-148 Łysomice

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

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

Nazwa jednostki:	Grupa Apator		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2024 – 31.03.2024	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		