

# Wyniki Grupy Apator za 2020 rok

Prezentacja dla  
Akcjonariuszy

Toruń, 29 czerwca 2021 rok



# Raporty finansowe za 2020 rok



- Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia z następujących dokumentów:
  - skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2020 rok,
  - sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Apator w 2020 roku.
  
- Pełna treść sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu dostępna jest od 28 kwietnia 2021 roku:
  - na stronie internetowej spółki Apator SA [www.apator.com](http://www.apator.com),
  - w oryginale w Apator SA, Centrum pod adresem: Ostaszewo 57C, 87-148 Łysomice.

# Grupa Apator w 2020 roku

## Czynniki zewnętrzne:

- pandemia COVID-19:
  - ograniczenie zamówień klientów, zmniejszenie skali instalacji urządzeń (szczególnie wodomierzy)
  - wstrzymanie inwestycji przez OSD i branży przemysłowej
  - absencja pracowników
- presja cenowa ze strony konkurencji (głównie z Azji)
- erozja marż – istotny spadek cen szczególnie w zakresie liczników energii elektrycznej, wzrost kosztów wytworzenia

## Działania w celu minimalizacji wpływu otoczenia na wyniki:

- dywersyfikacja rynków i produktów
- zapewnienie ciągłości działania (stały monitoring absencji, pracownicy tymczasowi, program motywacyjny dla pracowników bezpośrednio produkcyjnych)
- zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom (praca w systemie rotacyjnym, praca zdalna, dystans)
- kontrola wydatków i płynności finansowej
- inwestycje w skalowalność produkcji, postępująca automatyzacja procesów

Mimo wymagających warunków rynkowych Grupa prowadziła działalność bez większych zakłóceń i osiągnęła dobre wyniki finansowe:

**935 mln zł**

przychodów  
ze sprzedaży

**131 mln zł**

zysku EBITDA

**62 mln zł**

zysku netto

# Segmenty działalności



energia  
elektryczna

- 444,3 mln zł przychodów
- 60,8 mln zł EBITDA
- 84% przychodów w kraju
- Realizacja kontraktu „Rynek Mocy”
- Zwiększenie sprzedaży na rynku niemieckim (+11% r/r)
- Uzyskanie efektu skali



gaz

- 251 mln zł przychodów
- 38 mln zł EBITDA
- 74% przychodów z eksportu
- Niższy eksport w wyniku istotnych ograniczeń zamówień i instalacji gazomierzy z powodu pandemii
- Główne rynki zagraniczne: Wielka Brytania, Belgia, Niderlandy, Niemcy



woda i ciepło

- 239,6 mln zł przychodów
- 36,5 mln zł EBITDA
- 53% przychodów z eksportu
- Wpływ pandemii na obniżenie sprzedaży i wymianę wodomierzy
- Rozpoczęcie procesu relokacji Apator Powogaz pod Poznań
- Optymalizacja majątku obrotowego i podniesienie efektywności operacji



# Wyniki finansowe GK Apator

mIn zł	2020	2019	Δ r/r
Sprzedaż	934,9	877,6	+6,5%
Eksport	381,4 40,8%	412,2 47,0%	-7,5%
Wynik brutto ze sprzedaży	238,9 25,6%	237,8 27,1%	+0,5%
Koszty sprzedaży i koszty ogólne (SG&A)	158,3	163,2	-3%
Zysk ze sprzedaży	80,6 8,6%	74,5 8,5%	+8,1%
EBITDA	131,1 14,0%	126,3 14,4%	+3,8%
Zysk netto	62,2 6,7%	55,3 6,3%	+12,6%

## Omówienie dynamiki zmian

- Wzrost przychodów ze sprzedaży wygenerowany w segmencie EE
- Wyhamowanie wysokiej dynamiki eksportu związane z ograniczeniami sprzedaży spowodowanymi pandemią na głównych rynkach eksportowych segmentów Gaz oraz Woda i Ciepło.
- Utrzymanie wyniku brutto ze sprzedaży przy niższej rentowności:
  - istotny spadek cen w wyniku presji konkurencji (spadek marży), co Grupa kompensuje większą skalą sprzedaży
  - wzrost kosztów materiałowych wynikający ze wzrostu sprzedaży produktów o niższej marży (mix produktowy) oraz spowodowany pandemią (np. koszty transportu)
- Wzrost EBITDA:
  - niższe koszty SG&A – skuteczna kontrola wydatków przy znacząco wyższych obrotach
  - uzyskanie dofinansowania z tarczy antykryzysowej przez niektóre spółki (+5,7 mln zł)
- Wzrost zysku netto w efekcie dodatnich różnic kursowych oraz dodatniego wyniku na transakcjach walutowych (+6,6 mln zł)

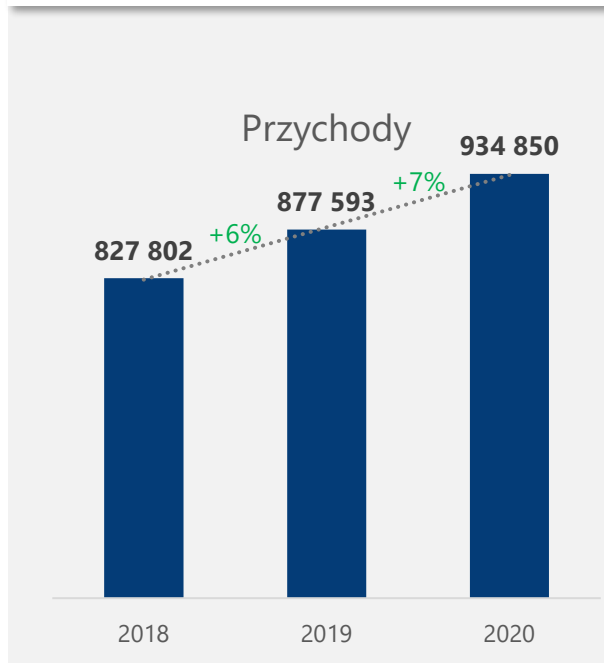


# Realizacja strategii biznesowej GK Apator

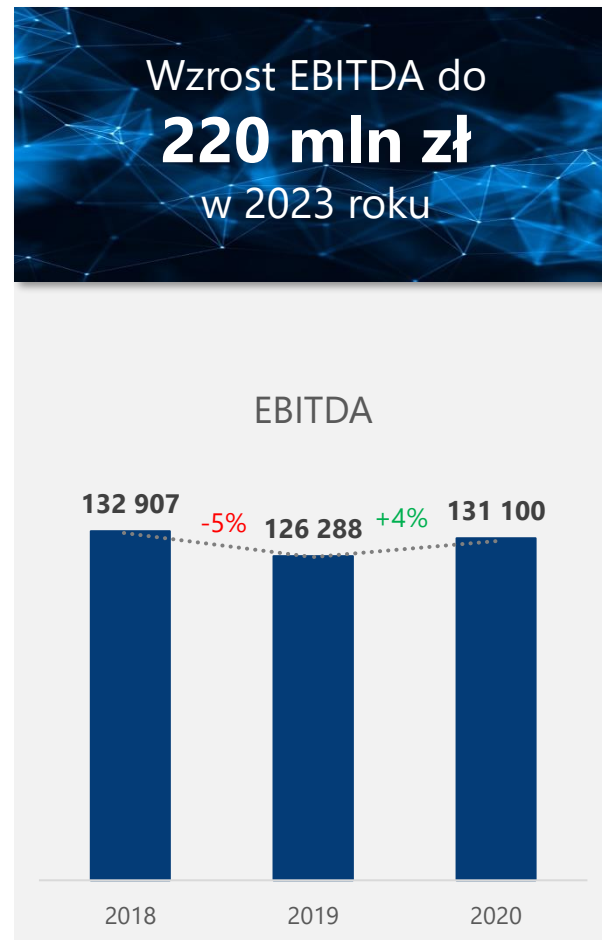


## Założenia strategii biznesowej **2019-2023**

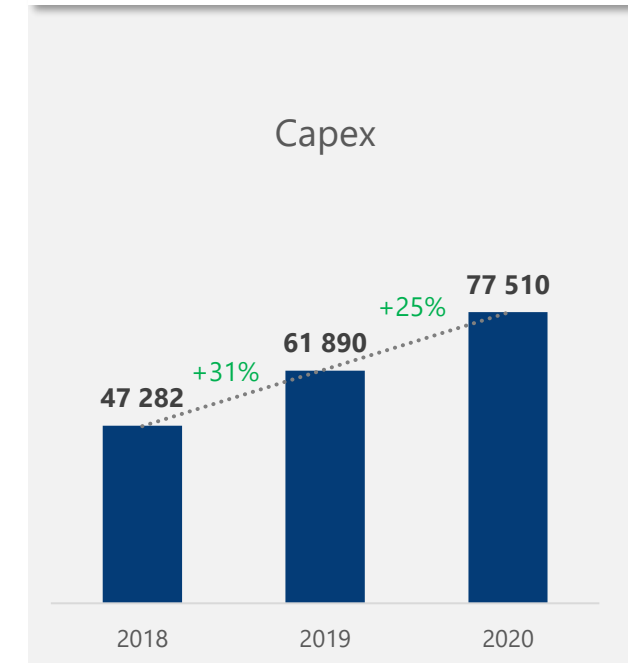
Przychody ze sprzedaży  
**1,4 mld zł**  
w 2023 roku



Wzrost EBITDA do  
**220 mln zł**  
w 2023 roku



**Inwestycje**  
w skalowalność  
produkcji



# Podsumowanie

- Aktualizacja strategii – planowane zakończenie prac - III/IVQ 2021

- Konsekwentna realizacja inicjatyw rynkowych i produktowych:

- Umocnienie pozycji na rynku DE
- Rozwój oferty (nowoczesne liczniki ee, aparatura łączeniowa, rozwój smart meteringu w W&H)
- Rozwiązania dla OZE
- Uzupełnienie oferty o rozwiązania systemowe dla branży gazowniczej (nabycie ATREM)

- Automatyzacja procesów produkcyjnych – wzrost efektywności i skalowalności, działań robotyzacji i automatyzacji w Apator Metrix
- Rozpoczęcie procesu relokacji Apator Powogaz



# Nowoczesna fabryka Apator Powogaz

- Umowa na sprzedaż obecnej siedziby za cenę 63,5 mln zł w, wpływ na wynik netto 2021: 27,6 mln zł
- Umowa zakupu nieruchomości i budowy zakładu za cenę 48,9 mln zł (kredyt + środki własne)
- Umowa na długoterminowy kredyt inwestycyjny – maksymalna kwota 41 mln zł

- Start 11 stycznia br. - wkopanie kamienia węgielnego.  
Planowany termin ukończenia budowy -> I kwartał 2022 rok
- Prace przebiegają zgodnie z założonym harmonogramem.
- Równolegle prowadzona automatyzacja procesów produkcyjnych: inwestycje zwiększające wydajność w obszarach legalizacji wodomierzy oraz produkcji podzespołów.



## Nowa siedziba w liczbach:

- 23 128 m<sup>2</sup> całkowitej powierzchni terenu
- 7 776 m<sup>2</sup> powierzchni produkcyjnej
- 2 040 m<sup>2</sup> powierzchni magazynowej, w tym 1 720 m<sup>2</sup> dla magazynu automatycznego wysokiej zabudowy (21 m wysokości)
- 3 000 m<sup>2</sup> powierzchni biurowo-socjalnej
- 4 dock'i magazynowe



# Perspektywy

- Segment EE:
  - transformacja energetyczna i rozwój OZE, cyfryzacja sektora energetycznego, poprawa efektywności energetycznej odbiorców energii (Polityka Energetyczna Polski 2040, Ustawa Prawo energetyczne)
  - Rollout w Polsce – spodziewane ogłoszenie pierwszych przetargów w 2022 roku, pierwsze istotne realizacje przetargów w 2023 roku, silny nacisk chińskich producentów (realizowana strategia ekspansji na wzór innych rynków Centralnej Europy)
  - Erozja rentowności w hardware, prowadzone działania optymalizacyjne, szczególnie w sferze operacyjnej
- Segment Gaz: realizacja kontraktów na kluczowych rynkach (Polska, Wielka Brytania, Belgia), nowe kompetencje i rozwiązania IT w obszarze zaawansowanych systemów informatycznych dla gazownictwa, dalszy rozwój rozwiązań software'owych dla odbiorców sektora
- Segment W&H: odbudowa popytu po pandemii, intensywne działania związane z optymalizacją majątku obrotowego, podniesieniem efektywności operacji oraz rozwojem portfolio produktowego

- Nadal niepewne warunki rynkowe związane z pandemią
- Zakłócenia w łańcuchach dostaw:
  - trudności w pozyskaniu komponentów, wydłużone lead-time'y
  - wzrosty cen surowców i materiałów
  - wzrosty cen transportu

## Prowadzone działania:

- projekt efektywności operacyjnej
- zmiany organizacyjne
- stały kontakt z kluczowymi dostawcami i kooperantami
- poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw
- budowa kapitału obrotowego
- dalsza automatyzacja i informatyzacja procesów

# Aparator spółką dywidendową

**1,20 zł/akcję**

deklaracja dywidendy z zysku za 2020 rok na akcję

**39,3 mln zł**

łączna wypłata dywidendy z zysku za 2020 rok

**6,13%**

stopa dywidendy\*

*\*) liczona jako iloraz dywidendy na akcję i średniej rocznej ceny akcji*

## Aparator w gronie 30 spółek, które „napisały historię GPW”

- Spółka została wyróżniona za najdłużej regularnie dzielącą się zyskiem z inwestorami. Pierwszą giełdową dywidendę spółka wypłaciła z zysku za 1996 rok i do dziś podtrzymuje tę tradycję.
- Łączna wartość wypłaconych dywidend to ok. **475** mln zł





Dziękuję za uwagę!