

Wyniki Grupy Apator za 2020 rok

Prezentacja dla
Akcjonariuszy

Toruń, 29 czerwca 2021 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,
 - 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



- 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



- 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



- 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

mln 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

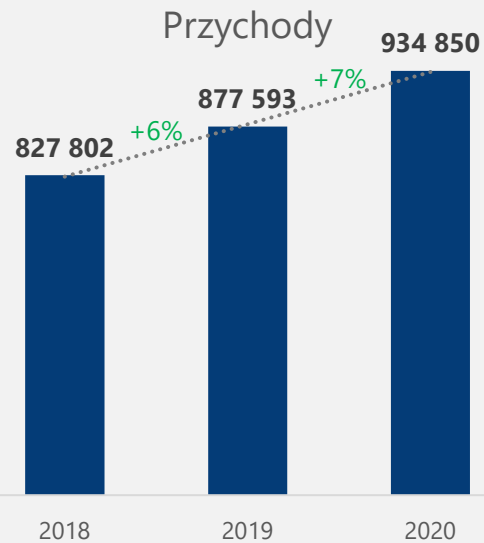
- Wzrost przychodów ze sprzedaży wygenerowany w segmencie EE
- Wyhamowanie wysokiej dynamiki eksportu związane z ograniczeniami sprzedaży spowodowanymi pandemią na głównych rynkach eksportowych segmentów Gaz oraz Woda i Ciepło.
- Utrzymanie wyniku brutto ze sprzedaży przy niższej rentowności:
 - istotny 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

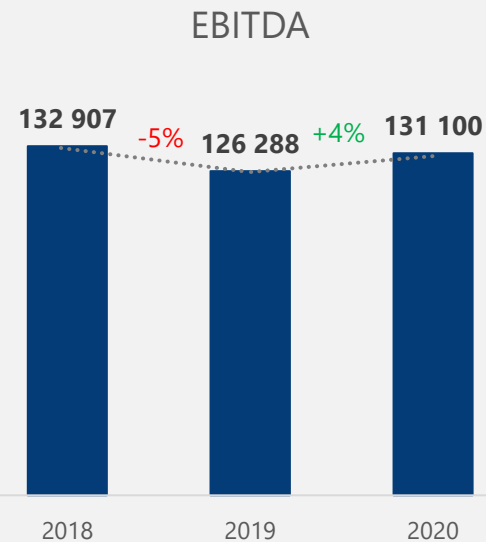


Założenia strategii biznesowej **2019-2023**

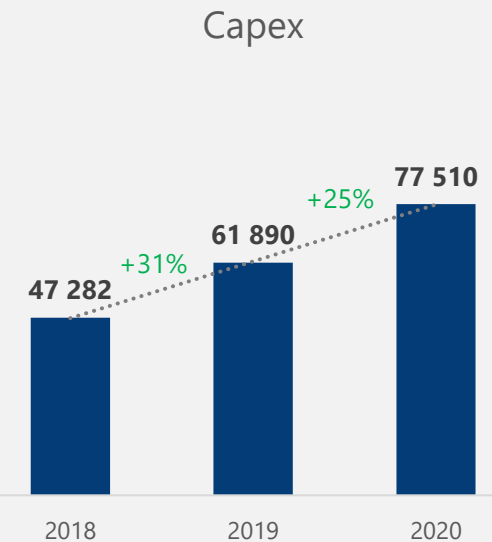
Przychody ze sprzedaży
1,4 mld zł
w 2023 roku



Wzrost EBITDA do
220 mln zł
w 2023 roku

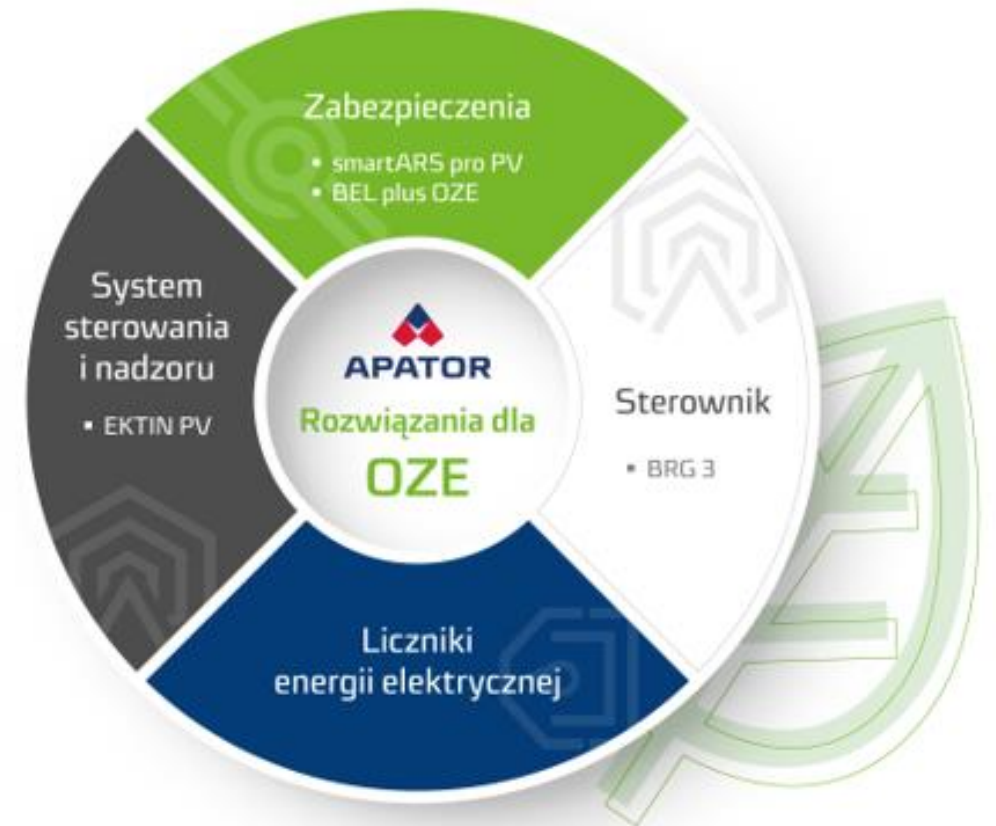


Inwestycje
w skalowalność
produkcji



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, dział 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 m² całkowitej powierzchni terenu
- 7 776 m² powierzchni produkcyjnej
- 2 040 m² powierzchni magazynowej, w tym 1 720 m² dla magazynu automatycznego wysokiej zabudowy (21 m wysokości)
- 3 000 m² powierzchni biurowo-socjalnej
- 4 dock'i magazynowe

- 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

Apator 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*

Apator 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!