

25
lat
na GPW



Wyniki Grupy Apator za 2021 rok

Prezentacja dla
Akcjonariuszy
Toruń, 28 czerwca 2022 r.



Prezentacja zawiera wybrane zagadnienia z następujących dokumentów:

- skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2021 rok,
- sprawozdania Zarządu z działalności spółki Apator SA oraz Grupy Apator w 2021 roku,
- sprawozdania finansowego Apator Elkomtech SA za 2021 rok.

Pełna treść sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu dostępna jest **od 28 kwietnia 2022 roku:**

- na stronie internetowej spółki Apator SA: www.apator.com,
- w oryginale w Apator SA pod adresem: Ostaszewo 57C, 87-148 Łysomice.



25
lat
na GPW

APATOR

Grupa Apator w 2021 roku

Czynniki zewnętrzne:

- łańcuchy dostaw - ciągły niedobór komponentów i surowców mający wpływ na ich dostępność, wydłużone lead time'y, a w konsekwencji wzrost cen
- powszechna inflacja (wzrosty cen energii, gazu, kosztów pracy, usług transportowych, paliw)
- model sprzedaży - ograniczone możliwości przełożenia wyższych kosztów na ceny dla klientów ze względu na umowy długoterminowe, zawierane w trybie postępowań o zamówienia publiczne
- niestabilna sytuacja na rynkach walutowych
- dalsza agresywna strategia cenowa ze strony konkurencji (głównie z Azji)

Działania w celu minimalizacji wpływu otoczenia na wyniki:

- reorganizacja aktywów Grupy w kierunku wzrostu ich efektywności – relokacje fabryk, praca nad poprawą efektywności operacyjnej
- renegocjacja kontraktów, zmiany cenników dla partnerów i dystrybutorów
- koncentracja rozwoju biznesu na segmencie Wody i Ciepła oraz na rozwiązaniach smart
- rozwój najbardziej perspektywicznych rynków eksportowych
- wzrost zadłużenia w celu optymalnego zatowarowania - praca nad gospodarką magazynową i procesami logistycznymi
- kontrola pozostałych wydatków
- pozytywny wpływ sprzedaży nieruchomości Apator Powogaz w Poznaniu na skonsolidowane wyniki (na poziomie EBITDA: 34,1 mln zł; na poziomie wyniku netto: 27,6 mln zł) – czynnik jednorazowy *

940,1 mln zł

przychodów
ze sprzedaży

150,6 mln zł

(116,5 mln zł*)

zysku EBITDA

63,3 mln zł

(35,7 mln zł*)

zysku netto

Segmenty działalności w 2021 roku



energia
elektryczna

- 375 mln zł przychodów
- 29 mln zł EBITDA
- 78% przychodów w kraju

- zwiększenie sprzedaży na kluczowym rynku niemieckim (+18% r/r)
- największy wpływ sytuacji makroekonomicznej na wyniki segmentu



gaz

- 270 mln zł przychodów
- 38 mln zł EBITDA
- 69% przychodów z eksportu

- silna pozycja eksportowa na rynku europejskim
- główne rynki zagraniczne: Wielka Brytania, Belgia, Węgry, Turcja



woda i ciepło

- 295 mln zł przychodów
- 88 mln zł EBITDA (53,6 mln zł bez nieruchomości)
- 58% przychodów z eksportu

- rekordowa sprzedaż
- dźwignia operacyjna i poprawa efektywności
- główne rynki zagraniczne: Czechy, Francja, Hiszpania

Wyniki finansowe Apator Elkomtech SA



03.01.2022 r.



mln zł	2021	2020	Δ r/r
Sprzedaż	62,1	50,1	+24,0%
Wynik brutto ze sprzedaży	20,5 33,0%	17,4 34,7%	+17,8%
Koszty sprzedaży i koszty ogólne (SG&A)	14,3	12,2	+17,2%
Zysk ze sprzedaży	6,2 10,0%	4,7 9,4%	+31,9%
EBITDA	10,4 16,7%	8,9 17,8%	+16,9%
Zysk netto	4,6 7,4%	3,5 7,0%	+31,4%

Kluczowe czynniki wpływające na wyniki:

- Wzrost sprzedaży – odbudowa popytu po pandemii, sprzedaż rozwiązań dla sektora gazowniczego po przejęciu części przedsiębiorstwa Atrem
- Wzrost wyniku brutto na sprzedaży mimo inflacji (wzrosty cen materiałów i zaburzone łańcuchy dostaw)
- Wzrost zysku ze sprzedaży o 32% mimo dalszej presji kosztowej:
 - wyższe koszty SG&A w konsekwencji wzrostu obrotów i wzrostu wynagrodzeń (główne czynniki to niska baza 2021, przejęcie zasobów Atremu, brak tarczy antykryzysowej)
- Satysfakcjonujący poziom wyniku netto przy stabilnej marży

Podjęmowane działania krótkoterminowe

Odbudowanie marży na sprzedaży:

- kontynuacja pracy nad umowami i polityką cenową
- koncentracja na kontraktach o wyższych marżach
- optymalizacja kosztów wytwarzania produktów
- skalowanie i automatyzacja procesów wytwórczych

Bardziej efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym:

- ciągły monitoring KON
- stopniowe zmniejszanie zatowarowania w kolejnych kwartałach



Podjęmowane działania krótkoterminowe

Poprawa płynności bieżącej i zmniejszenie zadłużenia:

- praca nad należnościami i zobowiązaniami
- ścisła kontrola wydatków na capex w 2022
- dywersyfikacja kosztów kapitału obcego – przewalutowanie kredytów

Zapewnione finansowanie Grupy Apator

Kowenant - dług netto do EBITDA jest pod kontrolą:

- 31.12.2021 1,16x (bez nieruchomości 1,50x)
- 31.03.2022 2,26x



Sukcesy w trudnych latach 2020-2022

Terminowa reorganizacja aktywów produkcyjnych

Apator Powogaz



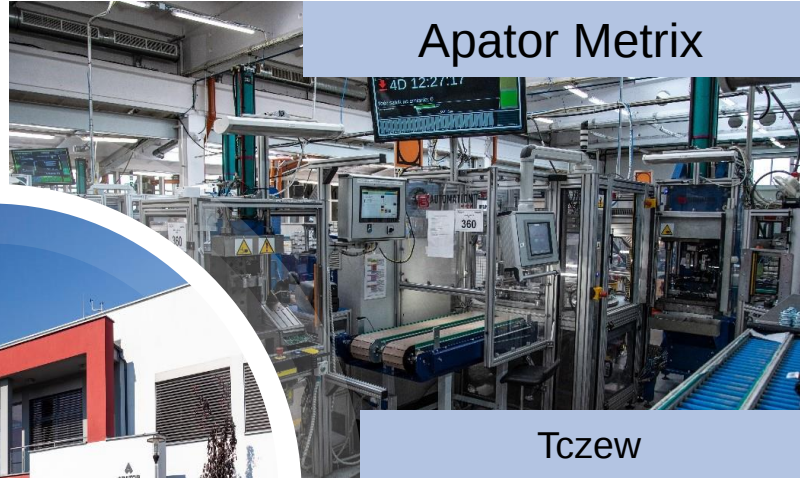
Poznań → Jaryszki
kwiecień 2022

Apator Telemetry



Słupsk, czerwiec 2022

Apator Metrix



Tczew

GWi



Coventry, lipiec 2022

Relokacja 3 centrów
produkcyjnych

Kilkadziesiąt wdrożonych
nowych linii automatycznych
i przyszłych projektów
automatyzacji

Automatyzacja gospodarki
magazynowej

25
lat
na GPW



Sukcesy w trudnych latach 2020-2022

Terminowa realizacja pipeline produktowego



Rozwój produktów

- Licznik na szynę TH – REMIZ
- Rozłącznik ARS evo
- Zabezpieczenie BELplus OZE
- Cyfrowy system nadzoru OZE
- System do zarządzania ekipami w terenie mobiPLANER

- Gazomierze ultradźwiękowe
- Nowa linia własnych gazomierzy inteligentnych iSMART 2
- Nakładki komunikacyjne dla gazomierzy tradycyjnych uniSMART 2

- Wodomierze ultradźwiękowe
- Nowe systemy billingowe
- Nakładki komunikacyjne na wodomierze

30 inicjatyw w pipeline na lata 2020-2027, w tym 12 związanych z OZE

Usprawnienie procesów operacyjnych w Ostaszewie

Automatyzacja i robotyzacja



Połączenie Apator SA z Apator Elkomtech



Map of Poland showing the locations of Apator SA and Apator Elkomtech plants:

- Poznań
- Toruń
- Łódź

Korzyści biznesowe z połączenia:

- Rozwój oferty produktowej (OZE i efektywność energetyczna)
- Optymalizacja kosztów - wspólne funkcje wsparcia, synergie zakupowe i logistyczne, standaryzacja procesów
- Elastyczność organizacyjna - dostosowanie do potrzeb biznesu, łatwiejsze wprowadzanie zmian i ulepszeń

Nowe produkty



REMIZ



ARS evo



BELplus OZE



Power Plant Controller



mobiPLANER GISMO EKTIN



Automatyzacja i robotyzacja



Relokacja produkcji GWi do Tczewa



Nowe produkty



Gazomierz ultradźwiękowy



iSMART 2



uniSMART 2



Automatyzacja i robotyzacja



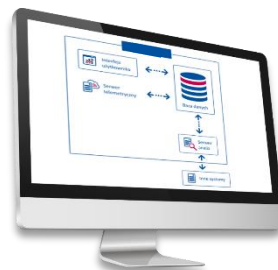
Relokacje Apator Powogaz Apator Telemetry



Nowe produkty



Systemy billingowe



Wodomierze ultradźwiękowe **ULTRIMIS**



Indukcyjne nakładki komunikacyjne



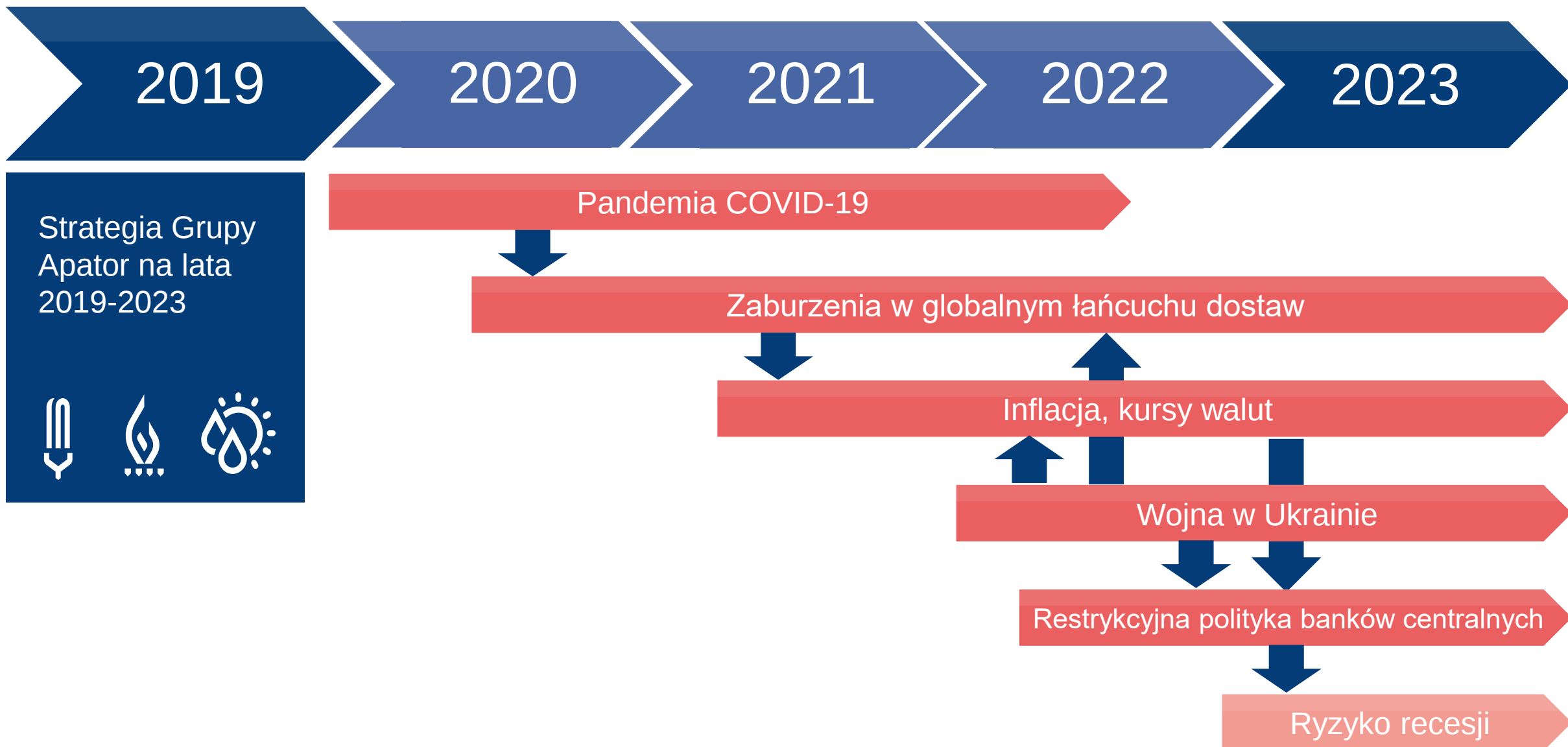
25 lat
na GPW



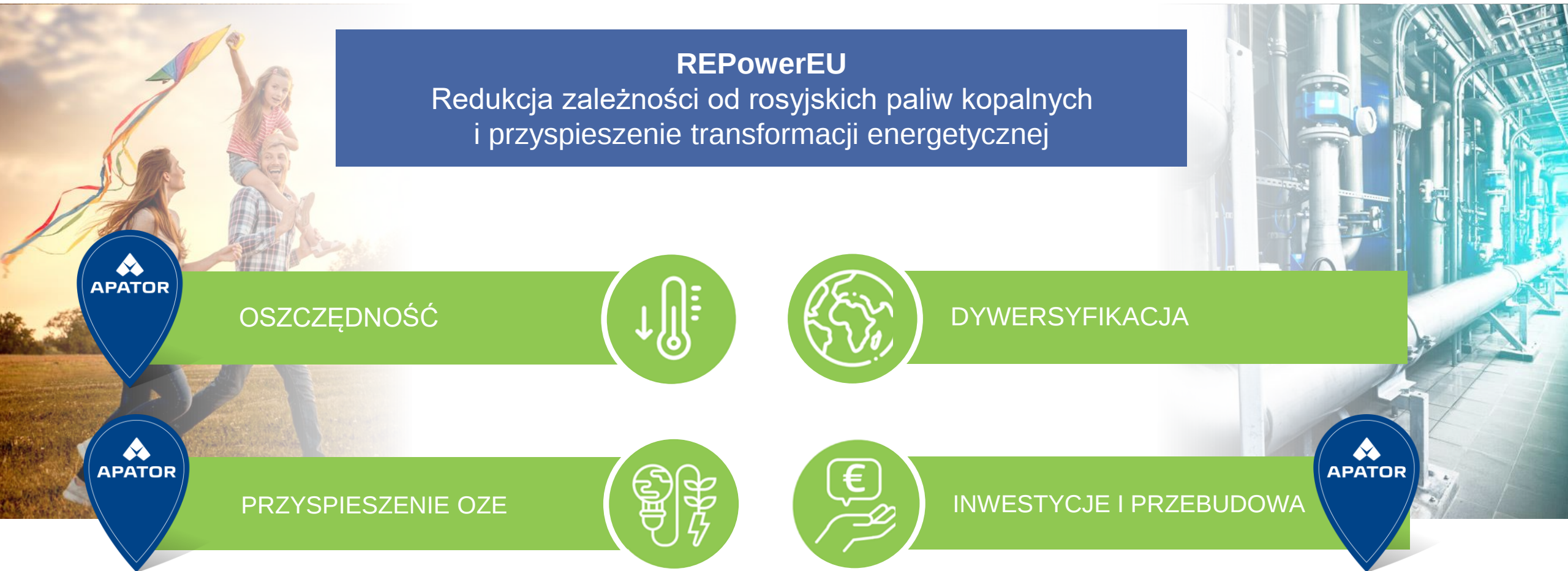
Realizacja strategii Grupy Apator i nowe szanse rozwoju



Realizacja strategii Grupy Apator

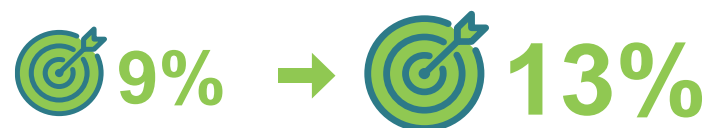
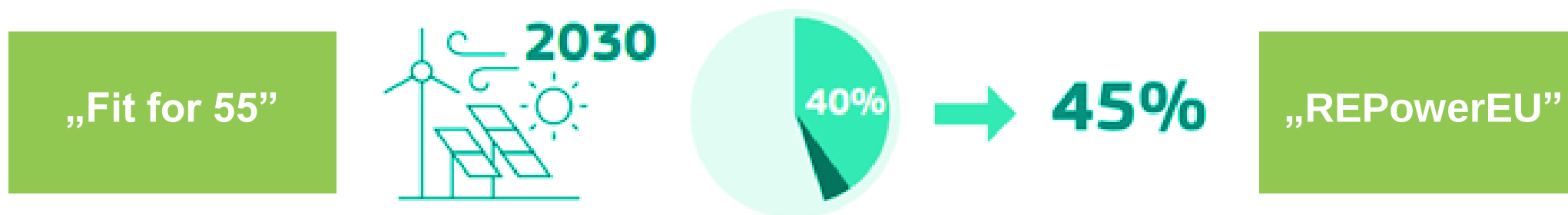


REPowerEU – nowa strategia UE



REPowerEU – nowa strategia UE

Energia odnawialna jest najtańsza, najbardziej dostępna i może być generowana lokalnie.
Jeszcze ambitniejsze cele dotyczące OZE i efektywności energetycznej.



Podniesienie celu efektywności
energetycznej UE dla 2030 r.

REPowerEU – nowa strategia UE

Plan działań

W KRÓTKIM TERMINIE

Komunikacja marketingowa dla obywateli UE z rekomendacjami, jak można oszczędzać energię



Natychmiastowy roll-out projektów PV i wiatrowych

Zwiększenie produkcji biometanu



W ŚREDNIM TERMINIE - DO 2027



Nowoczesne ramy regulacji prawnych dla wodoru

Nowy program „akceleracji” dla zapewnienia 10 mln ton własnego odnawialnego wodoru



Nowe krajowe plany REPowerEU ze zmodyfikowanym Funduszem Odbudowy i Odporności (REF)

Nowe legislacje i rekomendacje ułatwiające instalację OZE

Inwestycje w integrację źródeł OZE z siecią ee i adaptację infrastruktury sieci elektrycznych i gazowych



REPowerEU – nowa strategia UE

Finansowanie



29 mld euro na dodatkowe inwestycje w sieć elektroenergetyczną

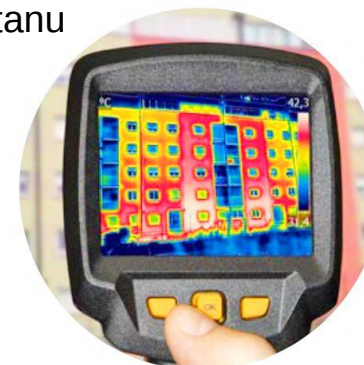
10 mld euro na inwestycje do importu wystarczającej ilości LNG i na przesył gazu do 2030

1,5-2 mld euro na inwestycje zapewniające bezpieczeństwo dostaw ropy



210 mld euro do 2027 r.

37 mld euro na zwiększenie produkcji biometanu



56 mld euro na efektywność energetyczną i pompy ciepła do 2030

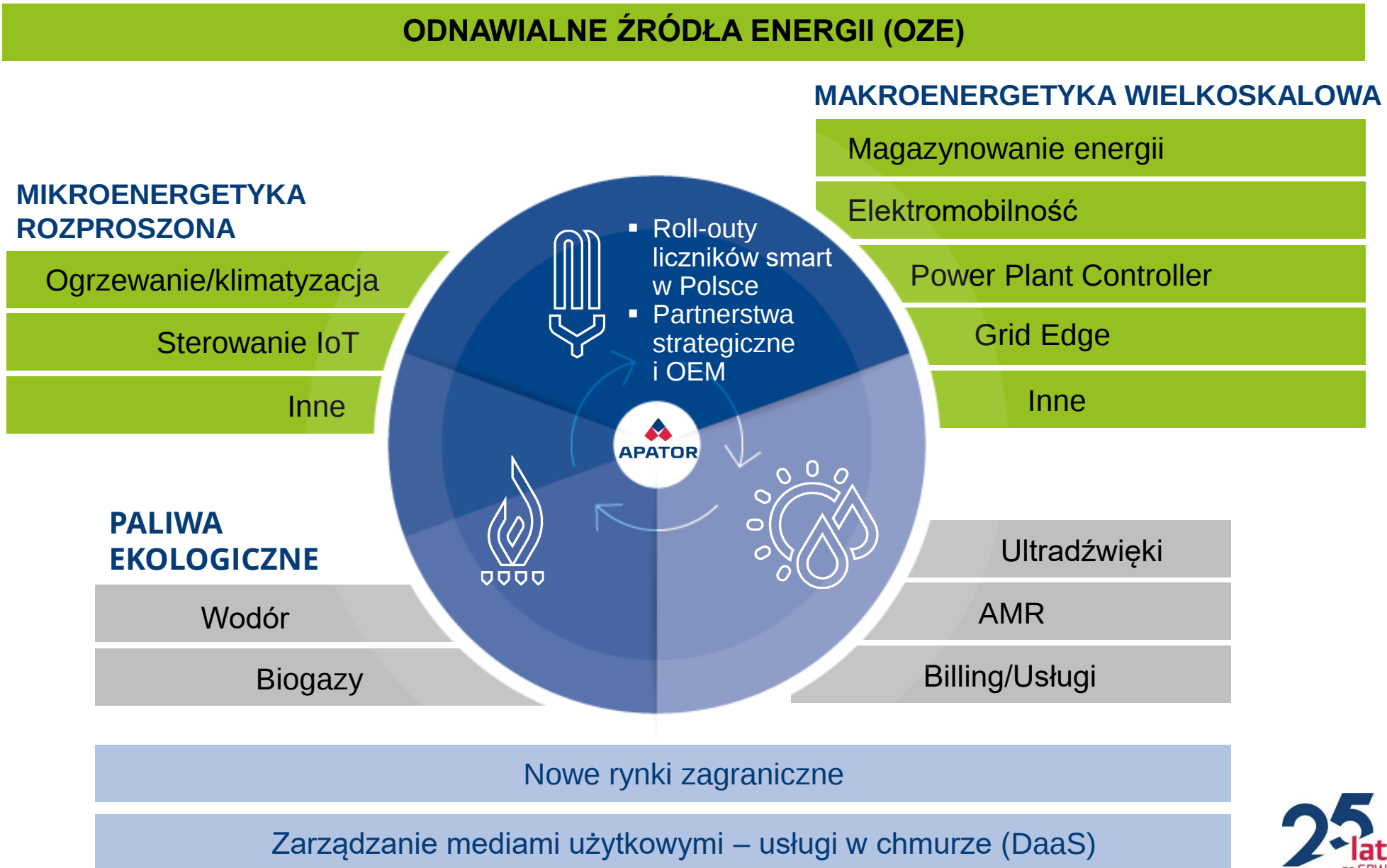
41 mld euro na adaptację przemysłu do zużycia mniejszej ilości paliw kopalnych do 2030

113 mld euro do 2030, w tym:

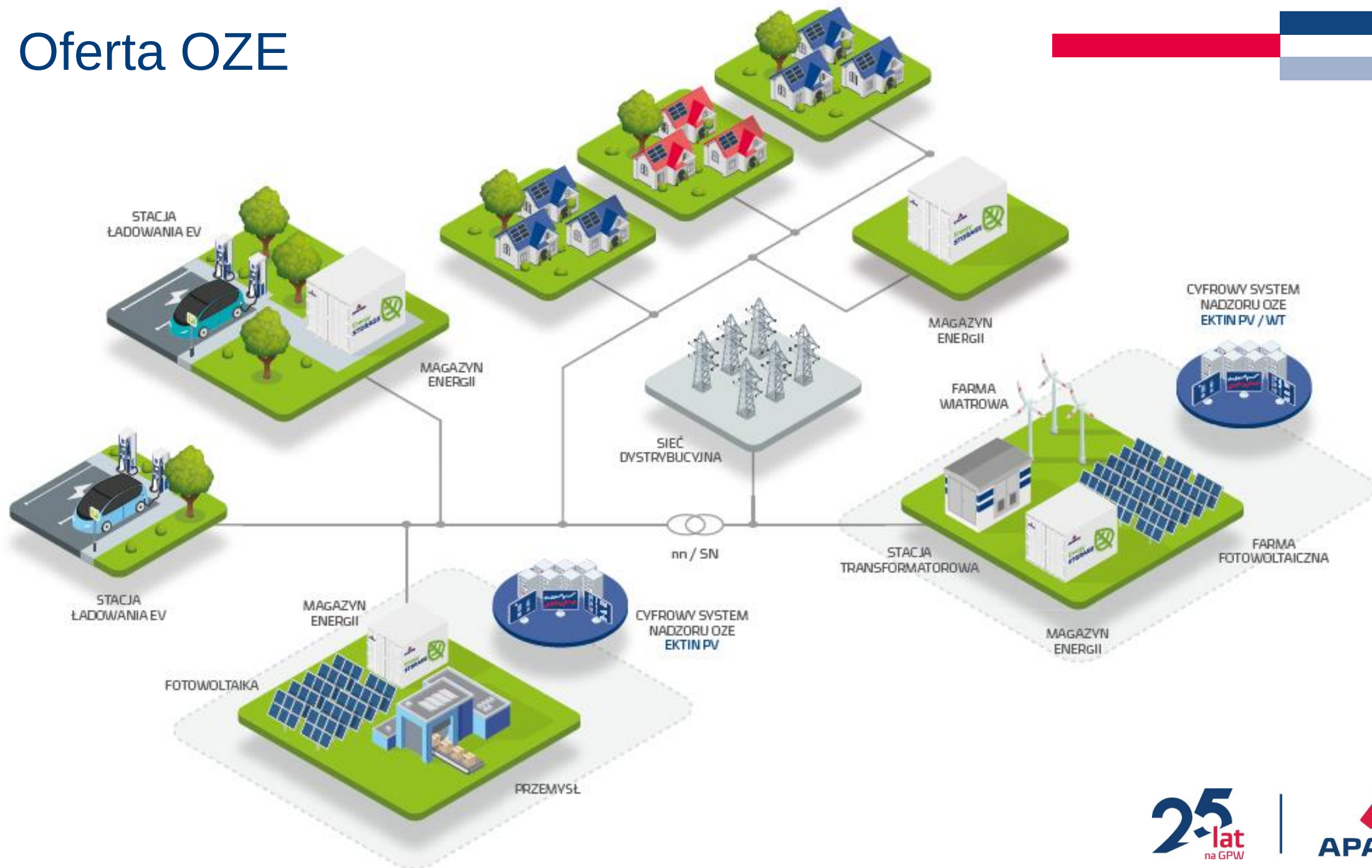
- na źródła odnawialne **86 mld**
- na kluczową infrastrukturę wodorową **27 mld**



Szanse strategiczne wynikające z REPowerEU



Oferta OZE

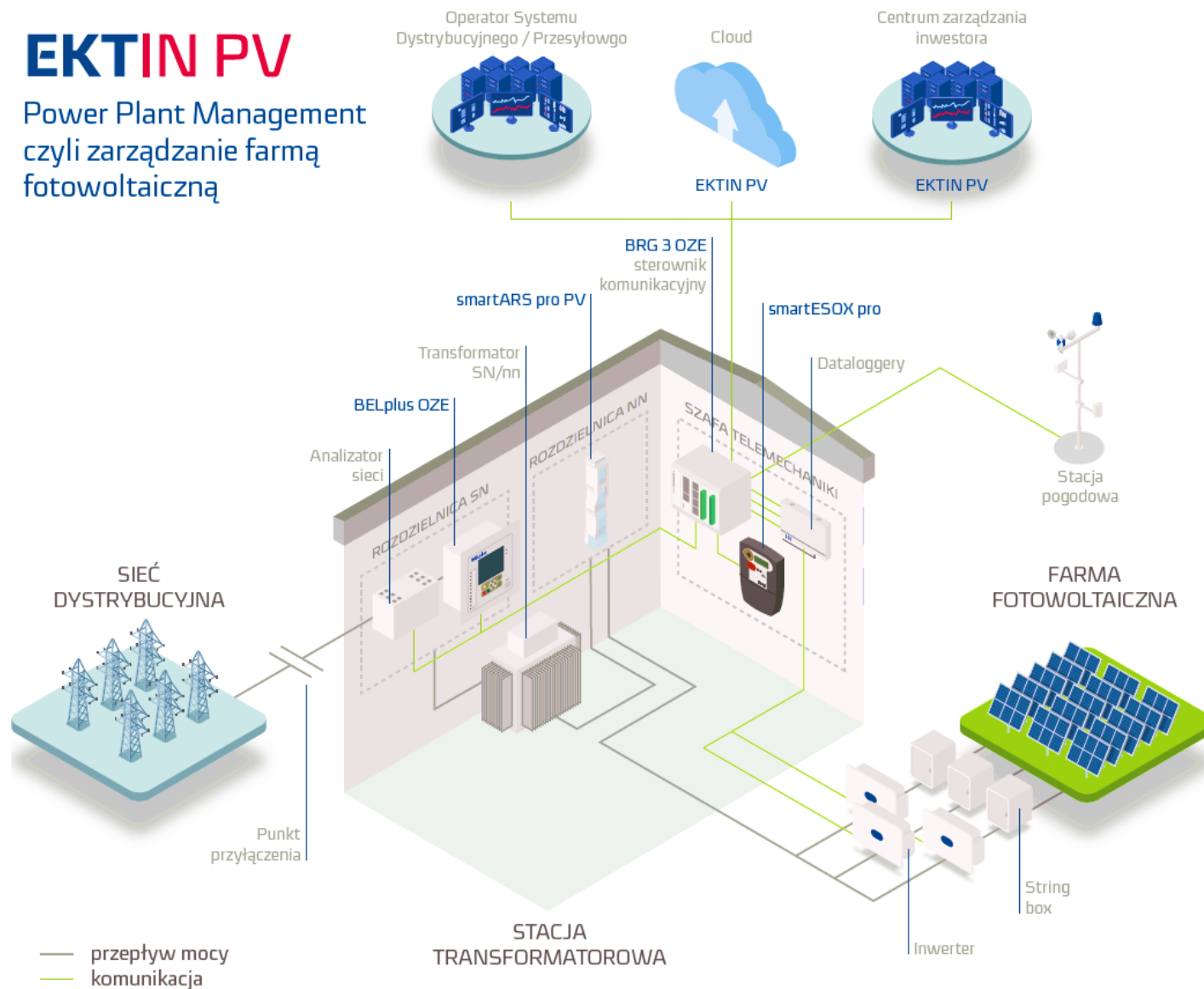




System do nadzoru farm

EKTIN PV

Power Plant Management
czyli zarządzanie farmą
fotowoltaiczną



Kompleksowy system do nadzoru i zarządzania pojedynczymi lub rozproszonymi farmami fotowoltaicznymi.

EKTIN zapewnia dostęp do szczegółowych informacji o działaniu inwestycji i pozwala na sterowanie jej elementami.



Projekty dla OZE

Nowe produkty



Magazyn energii 100 kW

dostawa kompletnego magazynu energii
na potrzeby stabilizacji i bilansowania sieci



Stacja ładowania pojazdów elektrycznych

dostawa wspólnie z ZE Twerd
wolnostojących stacji ładowania





Zarządzanie zasobami i majątkiem rozproszonym

SYSTEMY

mobiPLANER

System do zarządzania ekipami w terenie to rozwiązanie, które ułatwia codzienną pracę i kompleksowo wspiera wykonywanie wszystkich zadań. Pozwala na planowanie pracy zespołów, nadzoruje efektywność ich działań.



GISMO

Właściwe zarządzanie oświetleniem, wiedza na jego temat i sprawne działanie to bezpieczeństwo mieszkańców i skuteczna redukcja kosztów. Pomagają w tym usługi: paszportyzacja sieci oświetleniowej, audyt efektywności energetycznej, oględziny stanu technicznego oraz system gwarantujący lepsze zarządzanie i planowanie infrastruktury.





Nowoczesne zarządzanie efektywnością energetyczną

OMNITORUS

Nowoczesne narzędzie do zarządzania mediami użytkowymi dla tych, którzy chcą oszczędzać i na bieżąco analizować koszty ponoszone na ich zakup.



OMNITORUS to nowa filozofia oszczędzania, która wskazuje newralgiczne miejsca, w których optymalizacja jest wymagana do obniżenia bieżących kosztów i racjonalnego zaplanowania wydatków w przyszłości.

Zrównoważony rozwój Grupy Apator (ESG)



ENVIRONMENTAL / WPŁYW ŚRODOWISKOWY

- Produkty odpowiadające na wyzwania polityki klimatycznej UE
 - pomagamy oszczędzać cenne zasoby i media energetyczne
 - wspieramy transformację energetyki
 - rozwijamy „zielone” technologie
- Zrównoważona działalność produkcyjna



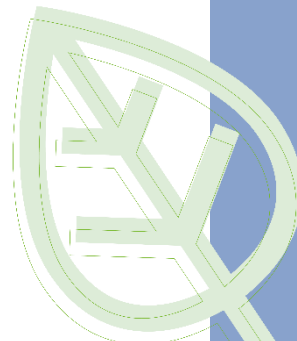
SOCIAL / WPŁYW SPOŁECZNY

- Odpowiedzialny partner biznesowy
- Ekspert branżowy
- Rzetelny pracodawca



GOVERNANCE / ŁAD KORPORACYJNY

- Działalność zgodna z międzynarodowymi regulacjami
- Wysokie standardy ładu korporacyjnego



- Strategia CSR od **2015** roku
- Raportowanie niefinansowe (CSR) od **2008** roku
- Zgodność z **dyrektywą NFRD** oraz **Taksonomią UE**
- Standaryzacja raportowania wg **GRI**

25
lat
na GPW



Dziękujemy za uwagę

