

Aplisens z niższym wynikiem w pierwszym kwartale 2025, ale strategia na lata 2023–2025 pozostaje aktualna

Grupa Kapitałowa Aplisens w I kwartale 2025 roku odnotowała niższe przychody i zyski w porównaniu do rekordowego początku ubiegłego roku. Przychody ze sprzedaży wyniosły 35,32 mln zł, co oznacza spadek o 17,2% r/r. Zysk operacyjny wyniósł 4,8 mln zł (spadek z 9,48 mln zł w 1Q24), a zysk netto sięgnął 3,97 mln zł wobec 7,6 mln zł rok wcześniej.

Eksport stanowił 58% sprzedaży ogółem (62% w analogicznym okresie 2024 roku).

– Wyniki pierwszego kwartału 2025 roku należy analizować przez pryzmat wyjątkowo wysokiej bazy z ubiegłego roku. Trzeba pamiętać, że pierwszy kwartał 2024 roku był rekordowym pierwszym kwartałem w historii Aplisensa. Tegoroczne wyniki z pierwszych trzech miesięcy są zbliżone do poziomów z IV kwartału 2024 roku, co świadczy o pewnej stabilizacji w bardzo trudnym otoczeniu rynkowym. Skupiamy się nadal na innowacjach i ekspansji geograficznej. Rozwijamy naszą obecność w Azji, rozpoczynamy duży projekt technologiczny w Radomiu i tworzymy nowe struktury dystrybucyjne w Uzbekistanie. Nasza strategia na lata 2023–2025 pozostaje nadal aktualna – komentuje Adam Żurawski, prezes Aplisens.

Zgodnie ze Strategią Rozwoju Grupy Aplisens na lata 2023–2025, celem Zarządu na rok 2025 jest osiągnięcie 14-procentowego wzrostu przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym. Choć wynik I kwartału br. nie pozwolił na realizację tego celu – głównie z uwagi na wyjątkowo wysoką bazę z analogicznego okresu roku 2024 – w ujęciu narastającym nadal pozostaje on w zasięgu.

W zakresie sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej, Strategia Rozwoju Grupy APLISENS na lata 2023–2025 zakładała osiągnięcie 14-procentowego wzrostu przychodów w roku 2025. Choć cel ten pozostaje aktualny, Zarząd ocenia, że jego realizacja w pełnym horyzoncie czasowym strategii może być istotnie utrudniona. W latach 2023–2024 łącznie zrealizowano 93% zakładanych przychodów z rynków UE, co oznacza, że do osiągnięcia pełnej wartości celu konieczne byłoby wyjątkowo dobre wyniki w roku bieżącym – co przy obecnym otoczeniu makroekonomicznym, w szczególności spowolnieniu gospodarczym w Niemczech, może okazać się trudne.

Równolegle Grupa konsekwentnie rozwija swoją obecność na rynkach pozaeuropejskich. W I kwartale 2025 roku sprzedaż na rynkach azjatyckich wyniosła ponad 2,8 mln zł, co oznacza wzrost o 3,4% r/r. Z kolei na rynkach amerykańskich Aplisens zrealizował przychody na poziomie blisko 0,6 mln zł, co oznacza spadek o 18% względem I kwartału 2024 roku.

Celem sprzedażowym na rynkach pozostałych w 2025 roku jest 19-procentowy wzrost przychodów. Do pełnej realizacji strategii przychodowej w tym obszarze brakuje obecnie około 26 mln zł – kwoty, którą Zarząd uznaje za możliwą do osiągnięcia w kolejnych miesiącach bieżącego roku.

Jeśli chodzi o rynki WNP, strategia zakładała stabilność przychodów w całym trzyletnim okresie jej obowiązywania. Mimo spadków obserwowanych w I kwartale 2025 roku, założony poziom przychodów w ujęciu narastającym nadal pozostaje osiągalny.

12 maja 2025 r. została zarejestrowana spółka zależna APLISENS JV LLC z siedzibą w Taszkencie (Uzbekistan). Nowy podmiot, w którym Aplisens posiada pośrednio 48% udziałów, ma odpowiadać za rozwój sprzedaży i dystrybucji na tym rynku, dotychczas obsługiwany przez oddział w Kazachstanie.

Kolejnym istotnym wydarzeniem było zakwalifikowanie projektu opracowania nowej generacji przepływomierzy elektromagnetycznych do dofinansowania z programu FENG (Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki). Całkowity koszt inwestycji to 25,9 mln zł, z czego dofinansowanie ma wynieść 9,4 mln zł. Projekt obejmuje zarówno prace badawczo-rozwojowe, jak i budowę nowej infrastruktury produkcyjnej w Radomiu.

Aplisens pozostaje spółką dywidendową. Zarząd rekomendował wypłatę dywidendy w wysokości 0,70 zł na akcję, co stanowi 38,02% zysku netto za 2024 rok. Dniem dywidendy (wg rekomendacji RN) ma być 10 lipca 2025 r., a terminem jej wypłaty 7 sierpnia 2025 r.