

Raport bieżący nr: 8/2021

Data: 24.02.2021

Wstępne wyniki finansowe Relpol S.A. za 2020 r.

Zarząd Relpol S.A. w Żarach przekazuje do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe za 2020 r. osiągnięte przez Relpol S.A. Decyzja taka podjęta została w związku z pozyskaniem wstępnych danych jednostkowych za rok 2020 oraz odstąpieniem od publikacji raportu okresowego za IV kw. 2020.

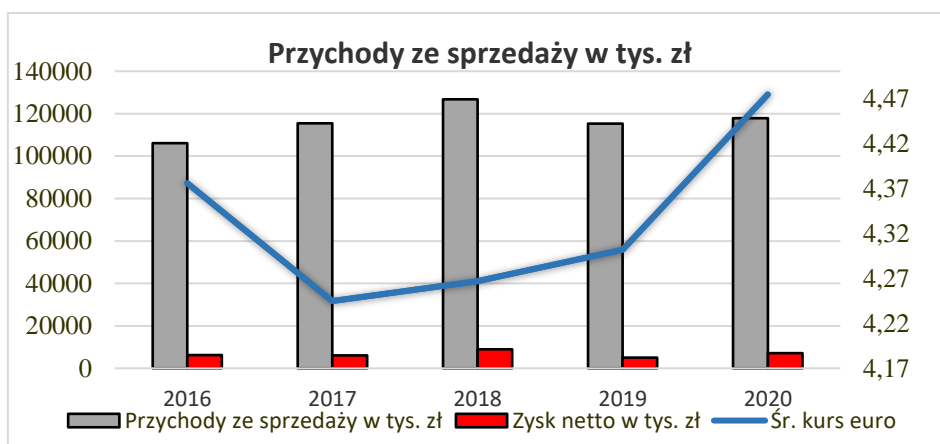
Są to wyniki wstępne dotyczące jednostki dominującej Relpol S.A. a nie grupy kapitałowej. Na dzień dzisiejszy spółka nie posiada wystarczających danych do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego za 2020 r. Jednakże nie powinny one istotnie odbiegać od danych skonsolidowanych, gdyż największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. W okresie trzech pierwszych kwartałów 2020 r. udział sprzedaży spółki matki w sprzedaży skonsolidowanej ogółem wyniósł 95%, a w przypadku wyniku netto było to 92%. Udział pozostałych spółek w wynikach grupy kapitałowej waha się od 5 do 8%.

Obliczenia dokonane zostały według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień ich sporządzania i w oparciu o znane Zarządowi okoliczności. Dane te mogą ulec zmianie w stosunku do wyników rocznych zbadanych przez audytora, których publikacja zaplanowana została na 28.04.2021 r.

Wybrane wstępne dane finansowe za 2020 r. dotyczące Relpol S.A.

w tys. zł

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	Rok 2020 od 01.01.2020 do 31.12.2020	Rok 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019	IV kw. 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	IV kw. 2019 od 01.10.2019 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	117 897	115 356	27 376	25 875
kraj	35 201	36 053	9 551	9 211
eksport	82 696	79 303	17 825	16 664
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	95 163	92 814	22 395	20 532
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	22 734	22 542	4 981	5 343
Marża brutto na sprzedaży (%)	19,3%	19,5%	18,2%	20,6%
EBITDA w tys. zł	15 154	12 677	2 942	2 525
Marża EBITDA (%)	12,9%	11,0%	10,7%	9,8%
EBIT w tys. zł	8 327	6 361	1 259	846
Marża EBIT (%)	7,1%	5,5%	4,6%	3,3%
Zysk netto	7 142	5 054	1 116	396
Marża zysku netto (%)	6,1%	4,4%	4,1%	1,5%



Komentarz do rachunku wyników osiągniętych w 2020 r:

Spółka w 2020 roku osiągnęła 117,9 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w porównaniu do roku 2019 oznacza wzrost o 2,2 %. Przy czym o 4,3% wzrosła sprzedaż na eksport a o 2,4% zmniejszyła się sprzedaż na rynek krajowy. Istotny wpływ na poziom sprzedaży eksportowej ma utrzymujący się rosnący trend sprzedaży przekąznika do inwerterów solarnych. Niezaudytowany zysk netto wyniósł w tym czasie 7,1 mln zł tj. o 41% więcej niż w roku 2019. Na tak wysoki poziom zysku netto, poza wynikami na sprzedaży wpływ miała dotacja otrzymana na ochronę miejsc pracy (2,6 mln zł).

Osiągany przez Spółkę poziom przychodów w poszczególnych kwartałach 2020 r. był zróżnicowany. Po bardzo dobrym I kwartale 2020 r., w II kwartale 2020 r. nastąpił 15% spadek przychodów wywołany chaosem z powodu rozprzestrzeniającej się pandemii koronawirusa oraz wprowadzeniem wielu ograniczeń związanych z transportem i zamykaniem granic. Poprawa sytuacji rynkowej nastąpiła w III kwartale 2020 a wraz z nią wzrosły zamówienia, przychody i zyski Spółki. Ostatecznie poziom przychodów osiągniętych przez Spółkę w 2020 r.

w tys. zł			
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana 2020/2019
AKTYWA OGÓŁEM	104 194	101 949	102,2%
Aktywa trwałe, w tym:	43 073	42 983	100,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	34 333	31 440	109,2%
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 320	4 493	73,9%
Wartości niematerialne i prawne	5 032	6 541	76,9%
Aktywa finansowe	385	385	100,0%
Należności długoterminowe	3	124	2,4%
Aktywa obrotowe, w tym:	61 121	58 977	103,6%
Zapasy	30 612	31 827	96,2%
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 813	26 483	108,8%
Należności z tytułu bieżącego podatku	0	321	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 696	346	490,2%

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019	Zmiana 2020/2019
PASYWA OGÓŁEM	104 194	101 949	102,2%
Kapitał własny	85 293	78 199	109,1%
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	100,0%
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 022	25 016	120,0%
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	100,0%
Zyski zatrzymane	7 142	5 054	141,3%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	5 272	6 173	85,4%
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 889	2 429	77,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	82	272	30,1%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 644	1 885	87,2%
Rezerwy długoterminowe	1 657	1 587	104,4%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	13 629	17 588	77,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 456	11 108	103,1%
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	917	1 016	90,3%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	232	0	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	127	4 300	3,0%
Rezerwy krótkoterminowe	897	1 164	77,1%

Komentarz do bilansu:

Aktywa i pasywa spółki wzrosły o 2,2 mln zł w stosunku do roku 2019. Aktywa obrotowe wzrosły o 2,1 mln zł (3,6%) głównie z powodu wzrostu należności z tyt. dostaw i usług oraz wzrostu środków pieniężnych.

Aktywa trwale pozostały na podobnym poziomie jak w 2019, przy czym o 2,9 mln zł (9,2%) wzrosły rzeczowe aktywa trwale, natomiast o 1,2 mln zł zmniejszyły się aktywa z tyt. prawa do użytkowania a o 1,5 mln zł wartości niematerialne.

W pasywach największy wzrost wykazały kapitały własne o 7,1 mln zł (9,1%), a wpływ na to miał zysk netto wypracowany w roku 2019 jak i 2020 r. Spółka po raz pierwszy od ośmiu lat nie wypłaciła dywidendy z zysku za rok 2019. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy kierując się interesem Spółki, jej planami inwestycyjnymi oraz niepewną sytuacją wywołaną pandemią, zdecydowało o pozostawieniu zysku netto w Spółce. Zobowiązania Spółki ogółem zmniejszyły się o 4,9 mln zł (20,5%). Zmiany w pozostałych pozycjach bilansowych nie były istotne.

Pozostałe zdarzenia:

W 2020 r. Relpol S.A. pozyskał dotację z NCBiR w wysokości ok. 12,7 mln zł do projektu inwestycyjnego polegającego na opracowaniu konstrukcji i technologii przemysłowych przekładników bistabilnych o wartości ogółem 31,6 mln zł. Okres realizacji inwestycji przewidziany został do końca grudnia 2023 r.

W czerwcu 2020 r. Relpol pozyskał dofinansowanie w wysokości 2,6 mln zł na rzecz ochrony miejsc pracy.

W październiku 2020 r. Relpol S.A. podpisał umowę zbycia z dniem 01.12.2020 r. zorganizowanej części przedsiębiorstwa tj. wydzielonego organizacyjnie, zlokalizowanego w Zielonej Górze oddziału produkcyjnego zwanego „Zakład Polon” zajmującego się produkcją i

sprzedażą sterowników zabezpieczeniowych serii CZIP oraz stacjonarnych monitorów promieniowania SMP wraz usługami serwisowymi. Sprzedaży tej części działalności związana jest z planami inwestycyjnymi i skoncentrowaniem się na rozwoju podstawowej działalności Spółki jaką jest produkcja przekaźników elektromagnetycznych i gniazd wtykowych do przekaźników.

W grudniu 2020 r. Spółka podpisała umowę na budowę zaawansowanej technologicznie dwukondygnacyjnej hali produkcyjnej z clean-room i zapleczem socjalnym. Inwestycja ta związana jest z realizacji planów dotyczących zwiększenia mocy produkcyjnych przekaźników. Całkowity koszt inwestycji wraz z infrastrukturą towarzyszącą szacowany jest na 9 mln zł netto.

Po okresie sprawozdawczym, w styczniu 2021 r. Spółka otrzymała informację o przyznaniu dofinansowania z NCBiR w wysokości 3,6 mln zł. na realizację projektu inwestycyjnego „Opracowanie prototypowej technologii do produkcji przekaźników o podwyższonej niezawodności do zastosowania w infrastrukturze krytycznej”. Wartość projektu wynosi 7,7 mln zł, a termin realizacji przewidziany został do końca grudnia 2023 r.

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

.....
Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu

.....
Sławomir Bialik
Prezes Zarządu