

# **Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol**

**za I kwartał 2022 r.**

Sporządzone zgodnie z MSR/MSSF



Żary, 18 maja 2022

## Spis treści

### I. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy kapitałowej Relpol.....4

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	4
2. Stosowane zasady rachunkowości.....	6
3. Struktura grupy kapitałowej na dzień 31.03.2022 r. ....	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej .....	9
5. Omówienie wyników skonsolidowanych.....	16

### II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego .....25

1. Segmenty działalności.....	25
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok. ....	27
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. ....	27
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami. ....	27
5. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	28
6. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. ....	28
7. Informacje o udzieleniu przez jednostkę dominującą lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. ....	28
8. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę dominującą. ....	28
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	28
10. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych. ....	29
11. Inne istotne zdarzenia.....	29
12. Zobowiązania warunkowe. ....	29
13. Zarządzanie ryzykiem finansowym. ....	29
14. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. ....	30
15. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej. ....	30
16. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie objętym sprawozdaniem.....	30
17. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.....	30
18. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.....	30
19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem. ....	30
20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy. ....	30
21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Relpol S.A.....	31
22. Skutki zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. ....	31

23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły po zakończeniu kwartału. ....	31
24. Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa grupy. ....	32
25. Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej. ....	33
26. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji. ....	33
27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. ....	33
28. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. ....	33
29. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych. ....	33
30. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego. ....	33
31. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. ....	33
32. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. ....	34
33. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych. ....	34
34. Wybuch wojny w Ukrainie i potencjalny wpływ na wyniki Relpol S.A. i grupy kapitałowej. ....	34
<b>III. Skrócone sprawozdanie jednostkowe Relpol S.A. ....</b>	<b>36</b>
1. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania jednostkowego Relpol S.A. ....	36
2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za I kw. 2022 r. ....	37
3. Podsumowanie wyników finansowych spółki w I kw. 2022 r. ....	42
4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego. ....	43

## I. Sprawozdanie skonsolidowane Grupy kapitałowej Relpol

### 1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

#### 1.1 Dane o jednostce dominującej

**Nazwa spółki:** „RELPOL” Spółka Akcyjna.

**Siedziba spółki:** 68-200 Żary, ul. 11 Listopada 37, woj. lubuskie, Polska.

**Organ prowadzący rejestr:** Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego.

**Numer KRS:** 0000088688

**Czas trwania spółki** jest nieograniczony.

#### 1.2 Podstawowy przedmiot działalności

Relpol S.A. od 60 lat zajmuje się produkcją komponentów automatyki przemysłowej, w szczególności przekaźników elektromagnetycznych dla różnych gałęzi przemysłu, elektroniki, fotowoltaiki, kolejnictwa, stacji ładowania pojazdów elektrycznych, przekaźników do sterowania i nadzoru, a także gniazd wtykowych do przekaźników. Opis modelu biznesowego, grupy produktów i możliwości ich zastosowania opisane zostały w sprawozdaniu z działalności spółki i grupy kapitałowej za rok 2021, w części dotyczącej informacji niefinansowych. Sprawozdanie to jest dostępne na <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

Produkcją przekaźników i gniazd zajmuje się również Relpol Elektronik i DP Relpol Altera. Spółki te produkują na zlecenie Relpol S.A. Pozostałe spółki zależne są dystrybutorami wyrobów Relpol S.A. w Rosji i na Ukrainie. Spółka na Białorusi jest w stanie likwidacji.

#### **Wiodący przedmiot działalności:**

27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

#### 1.3 Władze spółki

##### **Zarząd Spółki**

1. Krzysztof Pałgan - Wiceprezes Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu
2. Monika Kuriata – Członek Zarządu

##### **Zmiany w Zarządzie Spółki**

Rada Nadzorcza w dniu 05.01.2022 dokonała zmian w składzie Zarządu. Rada odwołała Pana Sławomira Bialika z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, a pełnienie tych obowiązków powierzyła Panu Krzysztofowi Pałganowi Wiceprezesowi Zarządu. Na Członka Zarządu Spółki Rada powołała Panią Monikę Kuriatę.

## Rada Nadzorcza

1. Zbigniew Derdziuk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Piotr Osiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Adam Ambroziak
4. Agnieszka Trompka
5. Marcin Madera

### 1.4 Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wynosi 48.045.965 zł i składa się z 9.609.193 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje znajdują się w obrocie giełdowym.

Kapitał akcyjny dzieli się na:

360 300	akcji serii A	na okaziciela
240 200	akcji serii B	na okaziciela
254 605	akcji serii C	na okaziciela
18 458	akcji serii D	na okaziciela
8 735 630	akcji serii E	na okaziciela

Ilość akcji i ilość głosów na WZA jest taka sama.

Wszystkie akcje mają jednakowe prawo do dywidendy.

### 1.5 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonego przez Unię Europejską (MSSF UE) MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Zarząd jednostki dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do zastosowania standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Relpol zgodnie z MSSF UE na dzień 31.03.2022 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Niniejsze Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze:

- skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- skróconego rachunku zysków i strat,
- skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz
- wybranych not objaśniających.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2021 r. zostały zbadane przez podmiot audytorski, dane kwartalne nie były badane.

## 2. Stosowane zasady rachunkowości

### 2.1 Ogólne informacje o sprawozdaniu

**Okres objęty sprawozdaniem:** od 01.01.2022 r. do 31.03.2022 r.

**Dane porównywalne** za okres od 01.01.2021 r. do 31.03.2021 r.

#### **Format sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2022 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Relpol S.A., a data jego publikacji ustalona została na 18.05.2022 r.

#### **Istotność**

Na potrzeby niniejszego sprawozdania przyjęto istotność w wysokości 1% sumy bilansowej.

#### **Rok obrotowy**

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

#### **Okres sprawozdawczy**

Okresami sprawozdawczymi są okresy kwartalne (na koniec I i III kwartału roku), okres półroczny (na koniec półrocza) i okres roczny (na koniec każdego roku kalendarzowego).

#### **Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych**

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie spółki w Żarach.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania**

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej jest PLN.

Walutą funkcjonalną spółki Relpol Eltim w Rosji jest rubel rosyjski. Sprawozdanie tej spółki dla celów sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego przeliczane jest na PLN.

Walutą funkcjonalną spółek Relpol Altera i DP Relpol Altera jest hrywna ukraińska. Sprawozdanie spółki DP Relpol Altera dla celów sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego przeliczane jest na PLN. Spółka Relpol Altera jest wyłączona z konsolidacji.

Walutą funkcjonalną spółki Relpol M na Białorusi jest rubel białoruski. Spółka ta jest w trakcie likwidacji i nie podlega konsolidacji.

Walutą prezentacyjną skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie wartości w sprawozdaniu, o ile nie wykazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

## 2.2 Przyjęte zasady sporządzenia sprawozdania.

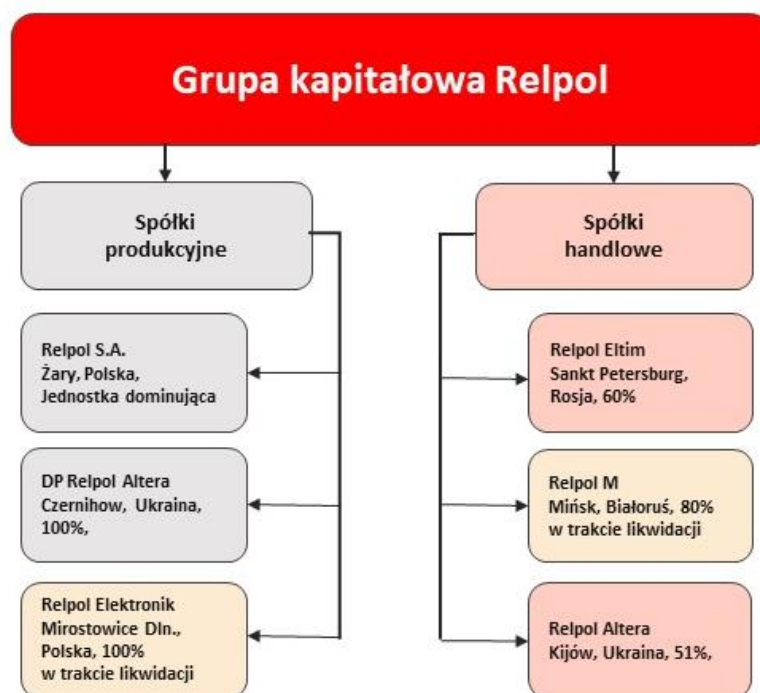
Relpol zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu Skonsolidowanego sprawozdania rocznego GK Relpol za 2021 r. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej spółki [www.relpol.pl](http://www.relpol.pl)

Zastosowano jednakowe zasady rachunkowości we wszystkich konsolidowanych spółkach z wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów rachunkowości. Opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, Grupa kapitałowa zamierza przyjąć zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Grupa ujawniła szczegółowe informacje dotyczące wpływu zastosowania nowych i zmienionych standardów MSR/MSSF w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu za rok obrotowy zakończony 31.12.2021.

## 3. Struktura grupy kapitałowej na dzień 31.03.2022 r.

Relpol S.A. jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.



### 3.1 Wykaz spółek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym

1. **Relpol S.A.** jednostka dominująca - metoda pełna.
2. **Relpol Eltim Sp. z o.o.** - metoda pełna. Relpol posiada 60% udziałów w spółce. Relpol Eltim jest dystrybutorem wyrobów Relpolu na terenie Rosji. W I kw. 2022 r. spółka osiągnęła 1.767 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracowała 78 tys. zł zysku netto.

3. **DP Relpol Altera Sp. z o.o.** - metoda pełna. Spółka zależna z siedzibą w Czerniachowie na Ukrainie. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja wyłącznie na potrzeby Relpol S.A. W I kw. 2022 r. spółka osiągnęła 1.545 tys. zł przychodów ze sprzedaży ponosząc 104 tys. zł straty netto. W związku z wybuchem wojny w Ukrainie, spółka ta przez okres 2,5 tyg. nie prowadziła działalności, a po jej wznowieniu, z uwagi na obowiązującą tam ograniczenia jak np. godzina policyjna, prowadzi ją w ograniczonym zakresie.
4. **Relpol Elektronik Sp. z o.o.** - metoda pełna. Spółka zależna z siedzibą w Miostowicach Dolnych, z kapitałem zakładowym w wysokości 50 tys. zł. Po przeniesieniu jej działalności do Relpol S.A., spółka ta w styczniu 2022 r. postawiona została w stan likwidacji.

### 3.2 Spółki wyłączone z konsolidacji

1. **Relpol M Sp. z o.o.** - spółka zależna z siedzibą w Mińsku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 0,3 tys. zł. W grudniu 2019 zgromadzenie wspólników zdecydowało o likwidacji tej spółki. Likwidacja jeszcze trwa i prowadzona jest wg prawa białoruskiego.
2. **Relpol Altera Sp. z o.o.** - spółka zależna z siedzibą w Kijowie. Kapitał zakładowy wynosi 381 tys. zł. Relpol S.A. posiada w tej spółce 51% udziałów. W I kw. 2021 r. spółka osiągnęła 17 tys. zł przychodów ze sprzedaży, ponosząc 0,9 tys. zł straty netto. Spółka nie przekazała sprawozdania za I kw. 2022 r.

Spółki wyłączone z konsolidacji są to spółki nie mające wpływu na wyniki skonsolidowane. Jedną z tych spółek są w trakcie likwidacji. Objęcie konsolidacją spółki Relpol Altera i pozyskanie od niej informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego zgodnego z MSR/MSSF oraz wymaganiami rynku kapitałowego, wiązałoby się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów w stosunku do możliwości finansowych tych spółek.

Relpol wdrożył jednolite zasady rachunkowości i sprawozdawczości w spółkach grupy kapitałowej objętych konsolidacją.

### 3.3 Wykaz wewnętrznych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

Relpol nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdanie finansowe.

### 3.4 Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone przy założeniu, że podmioty z grupy kapitałowej z pewnymi wyjątkami będą kontynuowały swoją działalność w przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę i grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości (za wyjątkiem spółki Relpol M i Relpol Elektronik, które są w trakcie



likwidacji) oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności. Czas trwania grupy kapitałowej jest nieograniczony.

#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za 1 kwartał okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za 1 kwartał okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za 1 kwartał okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za 1 kwartał okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 555	32 196	8 727	7 042
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 086	2 700	664	591
Zysk (strata) brutto	3 118	2 779	671	608
Zysk (strata) netto	2 380	2 209	512	483
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 902)	3 693	(840)	808
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 255)	(3 081)	(485)	(674)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 816	(433)	606	(95)
Przepływy pieniężne netto, razem	(3 341)	179	(719)	39
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	133 219	127 214	28 634	27 659
Zobowiązania długoterminowe	4 146	4 196	891	912
Zobowiązania krótkoterminowe	31 540	27 205	6 779	5 915
Kapitał własny ogółem	97 533	95 813	20 964	20 832
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	10 327	10 446
<b>POZOSTAŁE</b>				
Liczba akcji	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zanualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,70	0,86	0,15	0,19
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,23	0,05	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,15	9,97	2,18	2,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

#### Sposób przeliczenia kwot w tabeli „Wybrane dane finansowe” na euro

W celu przeliczenia powyższych kwot użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w poszczególnych dniach bilansowych i przedziałach czasowych:

	Kurs średni za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Kurs średni za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Kurs na dzień 31.03.2022	Kurs na dzień 31.12.2021
Kurs EUR/ PLN	4,6472	4,5721	4,6525	4,5994

	w tys. zł	
<b>SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 555	32 196
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	33 351	25 118
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 204</b>	<b>7 078</b>
Koszty sprzedaży	237	283
Koszty ogólnego zarządu	4 062	4 087
Pozostałe przychody operacyjne	273	132
Pozostałe koszty operacyjne	92	140
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 086</b>	<b>2 700</b>
Przychody finansowe	154	103
Koszty finansowe	122	24
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 118</b>	<b>2 779</b>
Podatek dochodowy	738	570
<b>Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 380</b>	<b>2 209</b>
Zysk / strata netto na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>2 380</b>	<b>2 209</b>
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 349	2 207
Przypadający na udziały niekontrolujące	31	2

<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,25</b>	<b>0,23</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,25	0,23
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,25</b>	<b>0,23</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,25	0,23
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

		w tys. zł	
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>	
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 380</b>	<b>2 209</b>	
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>(659)</b>	<b>242</b>	
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu, w tym:	0	0	
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, zyski (straty) z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	0	0	
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	(659)	242	
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>	<b>1 721</b>	<b>2 451</b>	
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 933	2 385	
Przypadający na udziały niekontrolujące	(212)	66	

				w tys. zł
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>Stan na 31.03.2021</b>	
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>52 038</b>	<b>50 905</b>	<b>44 556</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	43 654	42 717	34 485	
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 611	2 703	3 133	
Wartości niematerialne	5 773	5 485	5 562	
Aktywa finansowe	0	0	376	
Należności długoterminowe	0	0	0	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	
<b>Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>80 856</b>	<b>76 309</b>	<b>70 228</b>	
Zapasy	36 956	39 648	33 743	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 504	31 757	33 169	
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	171	0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 396	4 733	3 316	
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>325</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>81 181</b>	<b>76 309</b>	<b>70 228</b>	
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>133 219</b>	<b>127 214</b>	<b>114 784</b>	

w tys. z

<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>Stan na 31.03.2022</b>	<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>Stan na 31.03.2021</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>96 526</b>	<b>94 594</b>	<b>90 108</b>
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(2 053)	(1 592)	(1 710)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	50 450	48 057	43 689
- wynik okresu	2 349	6 574	2 207
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>1 007</b>	<b>1 219</b>	<b>1 227</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>97 533</b>	<b>95 813</b>	<b>91 335</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 146</b>	<b>4 196</b>	<b>4 955</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 061	1 207	1 724
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	1 061	1 207	1 724
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	75	107	55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 270	1 303	1 388
Rezerwy długoterminowe	1 740	1 579	1 788
- rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 740	1 579	1 788
- inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31 540</b>	<b>27 205</b>	<b>18 494</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 755	17 425	15 838
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	660	671	851
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	660	671	851
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	78	0	451
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 610	7 650	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 437	1 459	1 354
- rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 382	1 203	1 285
- inne rezerwy krótkoterminowe	55	256	69
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>31 540</b>	<b>27 205</b>	<b>18 494</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>35 686</b>	<b>31 401</b>	<b>23 449</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>133 219</b>	<b>127 214</b>	<b>114 784</b>

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>I. Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej</b>	<b>3 118</b>	<b>2 779</b>
<b>II. Zysk(strata) brutto na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Zysk(strata) brutto z uwzględnieniem działalności zaniechanej</b>	<b>3 118</b>	<b>2 779</b>
<b>IV. Korekty razem</b>	<b>(6 574)</b>	<b>1 272</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 635	1 629
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(913)	73
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	19	(76)
5. Zmiana stanu rezerw	143	498
6. Zmiana stanu zapasów	2 458	(2 407)
7. Zmiana stanu należności	(12 450)	(3 427)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 492	5 256
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	144	(274)
10. Inne korekty	(102)	0
<b>V. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) (III + IV)</b>	<b>(3 456)</b>	<b>4 051</b>
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0
2. Przychody z tytułu dywidendy	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	76	16
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(522)	(374)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 902)</b>	<b>3 693</b>
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	66
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 661)	(2 323)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(594)	(824)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(3 081)</b>
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	2 937	0
2. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	(49)
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	(127)
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(147)	(241)
6. Odsetki	(76)	(16)
7. Wpływy z dotacji	102	0
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>2 816</b>	<b>(433)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(3 341)</b>	<b>179</b>
<b>E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stan środków pieniężnych</b>	<b>4</b>	<b>(2)</b>
<b>F. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>(3 337)</b>	<b>177</b>
<b>G. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 733</b>	<b>3 139</b>
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 396</b>	<b>3 316</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	45

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2022 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(1 592)</b>	<b>83</b>	<b>48 056</b>	<b>94 593</b>	<b>1 219</b>	<b>95 812</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	(461)	0	2 394	1 933	(212)	1 721
- zyski netto za okres	0	0	0	2 349	2 349	31	2 380
- inne całkowite dochody za okres	0	(461)	0	45	(416)	(243)	(659)
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>(461)</b>	<b>0</b>	<b>2 394</b>	<b>1 933</b>	<b>(212)</b>	<b>1 721</b>
<b>Saldo na 31.03. 2022 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(2 053)</b>	<b>83</b>	<b>50 450</b>	<b>96 526</b>	<b>1 007</b>	<b>97 533</b>

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(1 888)</b>	<b>83</b>	<b>41 482</b>	<b>87 723</b>	<b>1 210</b>	<b>88 933</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	(98)	(98)
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	296	0	6 574	6 870	107	6 977
- zyski netto za okres	0	0	0	6 574	6 574	4	6 578
- inne całkowite dochody za okres	0	296	0	0	296	103	399
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>296</b>	<b>0</b>	<b>6 574</b>	<b>6 870</b>	<b>9</b>	<b>6 879</b>
<b>Saldo na 31.12. 2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(1 592)</b>	<b>83</b>	<b>48 056</b>	<b>94 593</b>	<b>1 219</b>	<b>95 812</b>

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem	Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(1 888)</b>	<b>83</b>	<b>41 482</b>	<b>87 723</b>	<b>1 210</b>	<b>88 933</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	(49)	(49)
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	178	0	2 207	2 385	66	2 451
- zyski netto za okres	0	0	0	2 207	2 207	2	2 209
- inne całkowite dochody za okres	0	178	0	0	178	64	242
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>0</b>	<b>2 207</b>	<b>2 385</b>	<b>17</b>	<b>2 402</b>
<b>Saldo na 31.03. 2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(1 710)</b>	<b>83</b>	<b>43 689</b>	<b>90 108</b>	<b>1 227</b>	<b>91 335</b>

## 5. Omówienie wyników skonsolidowanych

### 5.1 Podsumowanie

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	40 555	32 196
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	7 204	7 078
Marża brutto na sprzedaży (%)	17,8%	22,0%
EBITDA w tys. zł	4 721	4 329
Marża EBITDA (%)	11,6%	13,4%
EBIT w tys. zł	3 086	2 700
Marża EBIT (%)	7,6%	8,4%
Skonsolidowany zysk netto	2 380	2 209
Marża zysku netto	5,9%	6,9%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	2 349	2 207

Pomimo szeregu trudności związanych z wybuchem wojny w Ukrainie, rynkiem surowcowym i inflacją, wyniki grupy kapitałowej osiągnięte w I kw. 2022 r. okazały się wyższe niż w tym samym okresie roku bieglego. Grupa kapitałowa osiągnęła 40.555 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co dało 26 % wzrost w stosunku do I kw. 2021 r. Sprzedaż na rynki zagraniczne wyniosła 27.868 tys. zł i była o 24,9 % wyższa niż w I kw. 2021. Największe znaczenie ma wciąż rynek niemiecki. Udział tego rynku w sprzedaży ogółem wynosi 37%. Sprzedaż na rynek krajowy wyniosła 12.687 tys. zł i była o 28,3 % wyższa niż w I kwartale 2021 r. Grupa kapitałowa w I kw. 2022 r. wypracowała zysk netto w wysokości 2.380 tys. zł, co w stosunku do zysku z I kw. 2021 (2.209 tys. zł) oznacza wzrost o 7,7 %. Niższa dynamika wzrostu zysku netto w stosunku do dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży wynika z rosnących kosztów produkcji.

W stosunku do 31.12.2021 r. grupa kapitałowa o 4.547 tys. zł zwiększyła aktywa obrotowe. Wzrosły należności z tytułu dostaw i pozostałe należności a zmniejszyły się zapasy i środki pieniężne. Wyraźne zmiany wystąpiły też w pasywach. W stosunku do 31.12.2021 r. o 1.720 tys. zł zwiększył się stan kapitałów własnych, a o 4.285 tys. zł wzrosły zobowiązania, głównie zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wykorzystania limitów krótkoterminowych kredytów bankowych oraz zobowiązania z tyt. dostaw i pozostałe zobowiązania.

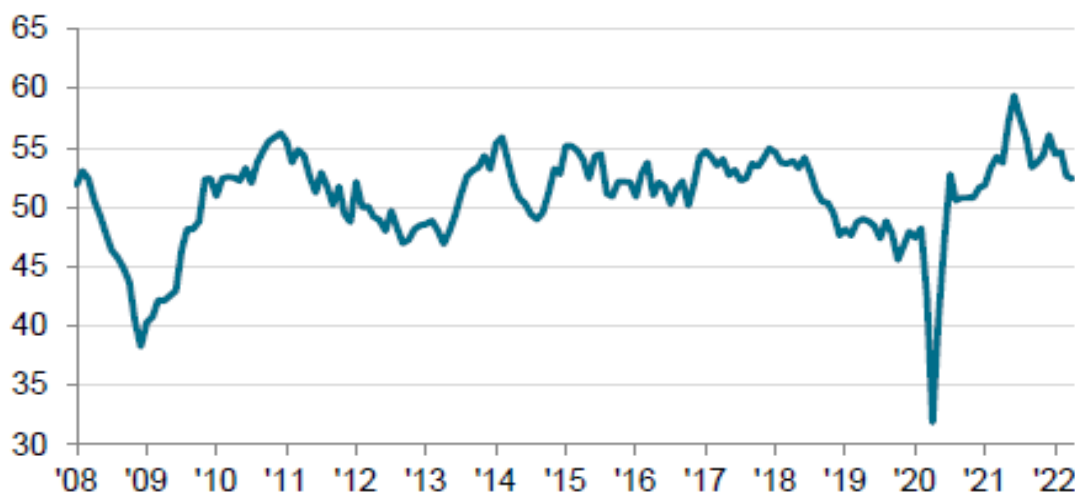
Utrzymuje się wysoki popyt na wyroby Spółki, któremu Spółka stara się sprostać. Wybuch wojny w Ukrainie zwiększył ryzyko utraty przychodów i konieczność przeprowadzenia rewizji planów dotyczących działalności bieżącej i inwestycyjnej, w tym dostosowania działalności operacyjnej do nowej rzeczywistości. Niepewna sytuacja geopolityczna spowodowała, że Spółka w I kwartale 2022 r. podjęła wiele działań zmierzających do utrzymania potencjału produkcyjnego i zapewnienia ciągłości realizacji dostaw, w tym również do zbilansowania pojawiających się dodatkowych, wyższych kosztów produkcji spowodowanych reorganizacją miejsc produkcji. Spółka zapobiegawczo przeprowadziła rewizję kosztów i ograniczyła plany wydatków do niezbędnych. Przesunięto w czasie wydatki, które mogą być zrealizowane w terminie późniejszym bez wpływu na funkcjonowanie i rozwój Spółki. Nie dotyczy to prowadzonych projektów badawczo-rozwojowych podnoszących potencjał produkcyjny w



zakresie wskaźników miniaturowych. W związku z rosnącymi kosztami Spółka zmuszona jest podnosić ceny swoich wyrobów. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację polityczną i rynkową oraz bardzo dobre wyniki uzyskane przez grupę kapitałową w I kw. 2022 r. trudno jest przewidzieć, jak będą wyglądały kolejne miesiące. Można się spodziewać, że w dalszym ciągu będziemy mieć do czynienia z rosnącymi cenami i trudnościami na rynku surowcowym. Analitycy prognozują osłabienie koniunktury, co potwierdzają również niektóre wskaźniki ekonomiczno-finansowe. Globalny wskaźnik PMI z kwietnia 2022 wskazuje na spadek światowej produkcji przemysłowej. Duży wpływ na to miał spadek produkcji w Chinach z powodu utrzymywanych tam surowych restrykcji covidowych<sup>1</sup>. Wskaźnik PMI dla strefy euro osiągnął w kwietniu 2022 r. poziom 55,5 pkt po spadku z 56,5 pkt w marcu.<sup>2</sup> Produkcja rosła najślabiej od 22 miesięcy. W Polsce, kwietniowy wskaźnik PMI dla przemysłu wyniósł 52,4 pkt i spadł z 52,7 pkt w stosunku do marca tego roku. Firmy borykają się z problemami z dostępnością surowców, wzrostami cen surowców, materiałów, paliw, energii oraz niepewnością związaną z wojną w Ukrainie<sup>3</sup>.

### PMI Sektor Przemysłowy

wskaźnik sezonowo modyfikowany, > 50 = wzrost w stosunku do poprzedniego miesiąca



Zródło: S&P Global.

Dane zebrano w dniach 11-25 kwietnia 2022.

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco śledzi sytuację rynkową i podejmuje wiele działań dla zapewnienia ciągłości dostaw surowców i materiałów oraz zminimalizowania poziomu rosnących kosztów produkcji.

<sup>1</sup> <https://www.markiteconomics.com/Public/Home/PressRelease/598c238789d141128a9a938474313eab>

<sup>2</sup> <https://www.markiteconomics.com/Public/Home/PressRelease/168fc7fe0a8340708e1700df2198e748>

<sup>3</sup> <https://www.markiteconomics.com/Public/Home/PressRelease/7391e8312a034905a430f895eb3699de>

## 5.2 Udział jednostki dominującej w wynikach grupy

Najważniejszy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. Udział sprzedaży spółki matki w sprzedaży skonsolidowanej za I kw. 2022 r. wyniósł 97%, a jej zysk netto wyższy był od zysku netto grupy kapitałowej.

## 5.3 Korekty i wyłączenia konsolidacyjne

W związku ze wzajemnymi obrotami pomiędzy jednostką dominującą a spółkami zależnymi objętymi konsolidacją, przychody ze sprzedaży pomniejszone zostały o kwotę 2.104 tys. zł, a koszty sprzedanych produktów i towarów o 2.047 tys. zł. Dokonano również wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących marży na zapasach. W bilansie wyeliminowano wzajemne należności i zobowiązania.

## 5.4 Przychody ze sprzedaży

Grupa kapitałowa osiągnęła 40.555 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 26% wzrostu w stosunku do I kw. 2021 r.

## 5.5 Struktura sprzedaży

w tys. zł

Wyszczególnienie	od 01.03.2022 do 31.03.2022	Udział %	od 01.03.2021 do 31.03.2021	Udział %
<b>Polska</b>	<b>12 687</b>	<b>31,28%</b>	<b>9 892</b>	<b>30,72%</b>
<b>Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym: m.in:</b>	<b>27 868</b>	<b>68,72%</b>	<b>22 304</b>	<b>69,28%</b>
Europa w tym m.in.:	24 183	59,63%	20 321	63,12%
<i>Niemcy</i>	15 116	37,27%	11 956	37,14%
<i>Rosja</i>	2 059	5,08%	1 772	5,50%
<i>Włochy</i>	1 406	3,47%	1 000	3,11%
Azja	2 698	6,65%	1 670	5,19%
Ameryka Północna	242	0,60%	201	0,62%
Ameryka Południowa	558	1,38%	96	0,30%
Australia i inne	187	0,46%	16	0,05%
<b>Razem</b>	<b>40 555</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 196</b>	<b>100,00%</b>

W I kwartale 2022 r. Grupa kapitałowa odnotowała 28% wzrost sprzedaży na rynku krajowym i 25% na rynkach zagranicznych, głównie do Niemiec. Udział rynku niemieckiego w strukturze sprzedaży utrzymuje się na poziomie 37% będąc największym rynkiem handlowym grupy kapitałowej. Największe znaczenie ma rynek europejski. Sprzedaż na pozostałe kontynenty jest niska i nieregularna.

## Kursy walut i przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży i kursy walut	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	Zmiana I Q 2022/ I Q 2021
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	40 555	32 196	+26,0%
Kurs EUR śr. w zł	4,6472	4,5721	+1,6%
Kurs USD śr. w zł	4,1638	3,8128	+9,2%
Kurs RUB śr. w zł	0,0481	0,0505	-4,8%
Kurs UAH śr. w zł	0,1431	0,1364	+4,9%

Sytuacja na rynku walutowych była zróżnicowana. Średnie kursy euro, dolara i hrywny były wyższe niż w I kw. 2021 r. Agresja Rosji na Ukrainę spowodowała gwałtowną przecenę rubla rosyjskiego. Ze względu na wysoki udział eksportu w strukturze sprzedaży, poziom i wahania kursów walut mają wpływ na wielkość sprzedaży, a w ostateczności również na cały wynik finansowy. Największy udział w sprzedaży ma rynek europejski, a zatem najistotniejszy jest poziom i wahania kursu euro.

Średnie kursy EUR, USD, RUB i UAH przedstawiają poniższe wykresy.

**Kurs średni EUR/PLN w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.**



Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

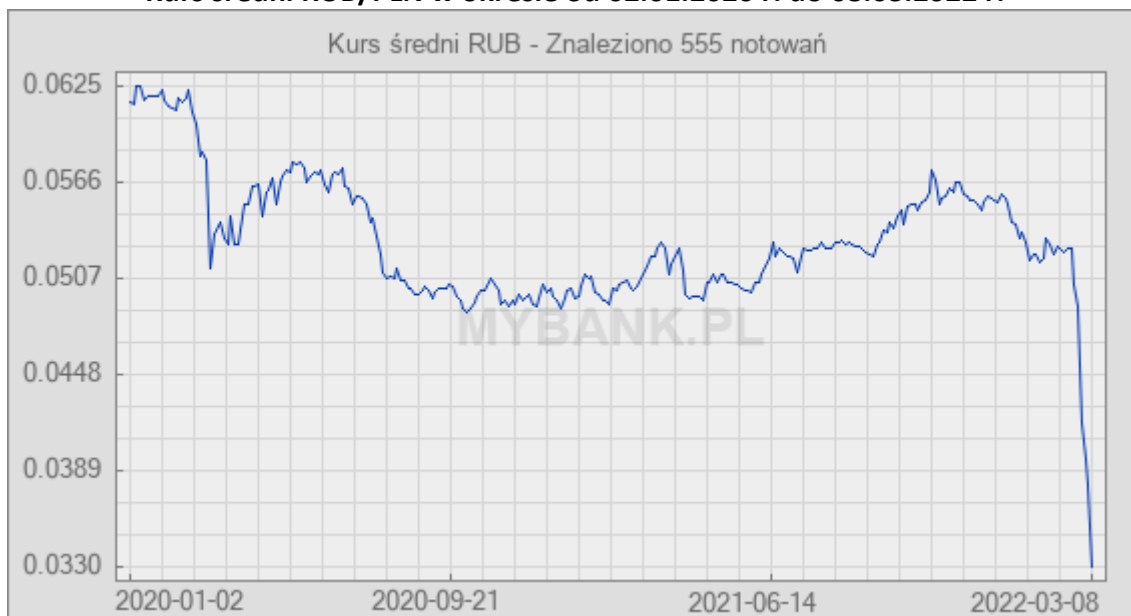
**Kurs średni USD/PLN w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.**



Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

Przychody w RUB uzyskuje spółka rosyjska, a następnie w sprawozdaniu skonsolidowanym są one przeliczane na PLN.

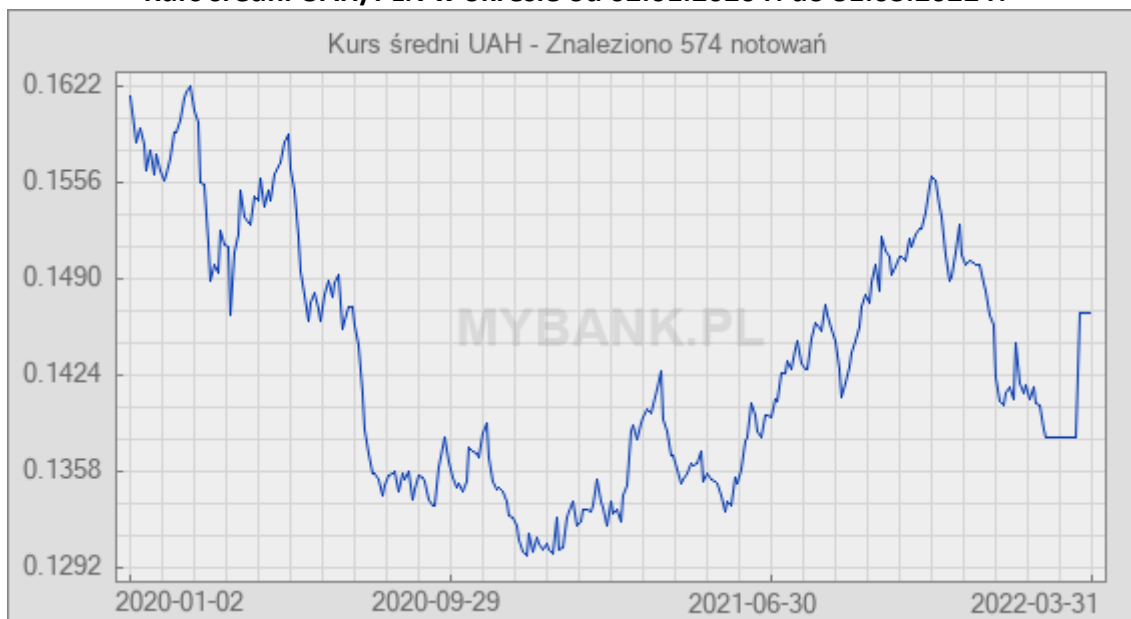
**Kurs średni RUB/PLN w okresie od 02.01.2020 r. do 08.03.2022 r.**



Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

Przychody w UAH uzyskuje spółka ukraińska, a następnie w sprawozdaniu skonsolidowanym są one przeliczane na PLN.

**Kurs średni UAH/PLN w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.**



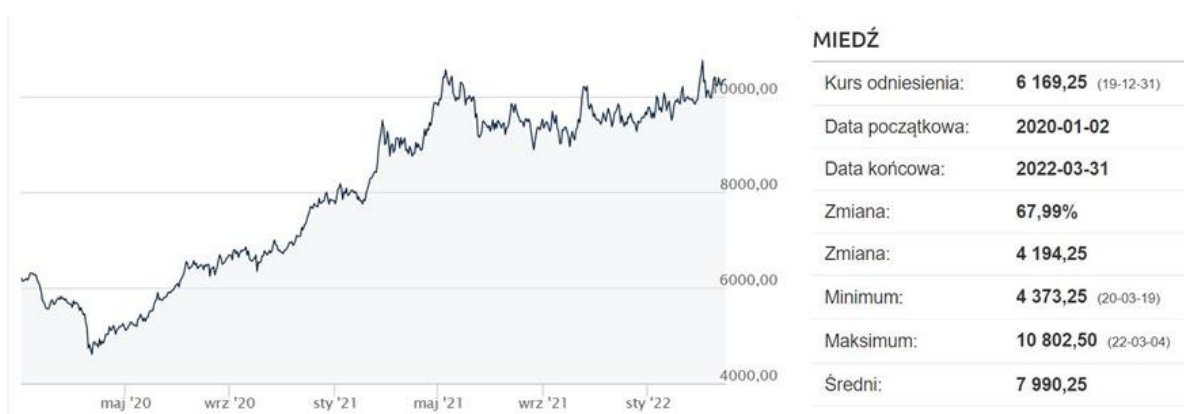
Źródło: <http://kursy-walut-wkresy.mybank.pl/>

**5.6 Wynik na sprzedaży**

W I kw. 2022 r. skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży wyniósł 7.204 tys. zł i był o 1,8 % wyższy od wyniku osiągniętego w I kw. 2021 r. (7.078 tys. zł).

W procesie produkcji wykorzystywane są detale stalowe i metalowe z zawartością między innymi miedzi, srebra, złota oraz detale z tworzyw sztucznych. Dlatego też istotny wpływ na poziom wyniku brutto na sprzedaży i poziom marż mają ceny surowców i materiałów, szczególnie tych z zawartością miedzi i metali szlachetnych. Ceny surowców ustalane są na giełdzie w Londynie i spółka nie ma na nie wpływu. Ceny podstawowych surowców wykorzystywanych w produkcji wyrobów Relpolu ulegały dużym wahaniom, co pokazano na poniższych wykresach.

**Ceny miedzi w USD/ t w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.**



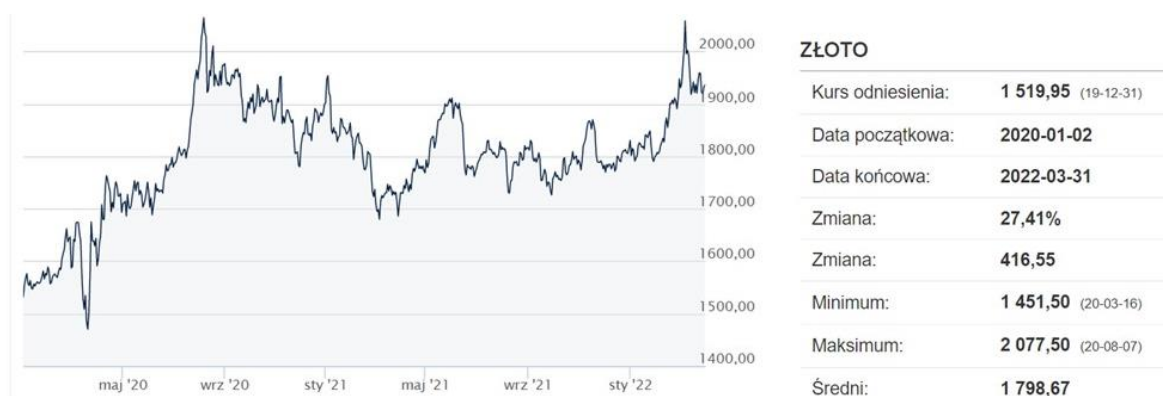
Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=MIEDZ>

### Ceny srebra w USD/ uncję w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.



Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=SREBRO>

### Ceny złota w USD/ uncję w okresie od 02.01.2020 r. do 31.03.2022 r.



Źródło: <https://www.bankier.pl/inwestowanie/profile/quote.html?symbol=ZLOTO>

## 5.7 Pozostała działalność operacyjna

Pozostała działalność operacyjna w I kw. 2022 r. zwiększyła wynik grupy kapitałowej o 181 tys. zł. W I kw. 2021 r. wynik ten był nieznacznie ujemny i wyniósł -8 tys. zł.

Pozycje przychodów i kosztów pozostałej działalności operacyjnej podano poniżej w tabeli.

	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	76
Zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	0	0
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	4	25
Otrzymane dotacje	123	0
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	143	31
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>273</b>	<b>132</b>

	w tys. zł	
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
Odpis aktualizujący należności	13	14
Odpis aktualizujący zapasy	0	0
Darowizny	22	20
Zapasy złomowane	7	48
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	50	58
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>92</b>	<b>140</b>

## 5.8 Działalność finansowa

Działalność finansowa w I kw. 2022 r. poprawiła wynik grupy kapitałowej o 32 tys. zł. W tym samym okresie 2021 r. wynik na działalności finansowej był dodatni i wyniósł 79 tys. zł. Pozytywnie przychodów i kosztów z działalności finansowej podano poniżej w tabeli.

	w tys. zł	
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
Odsetki	5	5
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	135	98
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	14	0
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>154</b>	<b>103</b>

	w tys. zł	
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.03.2022</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
Odsetki	64	1
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	12	15
Pozostałe (koszty spółek i korekty konsolidacyjne)	46	8
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>122</b>	<b>24</b>

## 5.9 Wynik netto

W I kw. 2022 r. zysk netto grupy kapitałowej wyniósł 2.380 tys. zł i był o 7,7 % wyższy od wyniku osiągniętego w I kw. 2021 r. (2.209 tys. zł). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 2.349 tys. zł, wobec 2.207 tys. zł rok wcześniej. Wpływ na to miały czynniki opisane powyżej w punkcie 5.6, a także pozostała działalność operacyjna i finansowa.

## 6. Analiza wskaźnikowa

### Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		31.03.2022	31.03.2021
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	17,8%	22,0%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/ sprzedaż *100%	5,9%	6,9%
ROE	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	7,1%	9,4%
ROA	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	5,5%	7,5%

Rentowność brutto na sprzedaży jest o 4,2 punktu procentowego niższa niż w I kw. 2021 r., co wynika z wysokich kosztów produkcji. Rentowność netto sprzedaży spadła o 1,0 punkt procentowy. Z powodu niższego zysku netto za okres 12 miesięcy, pogorszyły się wskaźniki ROA i ROE.

### Poziom zadłużenia

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		31.03.2022	31.03.2021
Ogólny poziom zadłużenia	Zobowiązania +rezerwy/aktywa * 100%	26,8%	20,4%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe+ rezerwy długot.) /aktywa *100%	76,3%	83,9%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ Majątek trwały*100%	187,4%	205,0%

Zadłużenie grupy kapitałowej wzrosło o 12.237 tys. zł w stosunku do stanu na koniec I kw. 2021 r. oraz o 4.285 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 r.

### Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		31.03.2022	31.03.2021
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	2,56	3,80
Płynność szybka	Aktywa bieżące – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,39	1,97
Poziom kapitału pracującego	Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe/sprzedaż) * 90	109	145

Wskaźniki płynności są na wysokim stabilnym poziomie. Grupa nie ma problemu z realizacją zobowiązań.



## Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		31.03.2022	31.03.2021
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	1,2	1,1
Cykl zapasów	Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * liczba dni w okresie	96	115
Cykl należności	Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * liczba dni w okresie	73	79
Cykl zobowiązań	Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * liczba dni w okresie	30	32

Długi cykl rotacja zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa grupa. Cykl ten spadł o 19 dni. Skurczyły się również cykle rotacji należności i cykl rotacji zobowiązań.

## II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

### 1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że grupa kapitałowa działa na rynku komponentów automatyki przemysłowej i jest to podstawowy segment jej działalności.

Przychody i wyniki segmentów	w tys. zł			
	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	33 543	26 876	4 860	5 612
Towary	5 989	4 434	2 138	1 264
Pozostałe segmenty	1 023	886	206	202
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>40 555</b>	<b>32 196</b>	<b>7 204</b>	<b>7 078</b>

		od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Pozycje nieprzypisane</b>	Koszty sprzedaży	237	253
	Koszty zarządu	4 062	4 087
	Pozostałe przychody operacyjne	273	132
	Pozostałe koszty operacyjne	92	140
	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 086</b>	<b>2 700</b>
	Przychody finansowe	154	103
	Koszty finansowe	122	24
	<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 118</b>	<b>2 779</b>
	Podatki	738	570
	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 380</b>	<b>2 209</b>
	Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	0	0
	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 380</b>	<b>2 209</b>
	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 349	2 207
	Przypadający na udziały niekontrolujące	31	2

w tys. zł

<b>Aktywa i zobowiązania segmentów - zapasy</b>	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	32 431	30 469
Towary	3 890	2 717
Pozostałe segmenty	635	557
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>36 956</b>	<b>33 743</b>

w tys. zł

<b>Aktywa i zobowiązania segmentów – pozostałe</b>	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	96 254	80 665
Towary		
Pozostałe segmenty		
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>96 254</b>	<b>80 665</b>

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	1 635	1 629	1 661	2 323
Towary				
Pozostałe segmenty				
<b>Razem działalność kontynuowana</b>	<b>1 635</b>	<b>1 629</b>	<b>1 661</b>	<b>2 343</b>

Grupa kapitałowa w celu monitorowania wyników osiągniętych w segmencie operacyjnym oraz dla celów przydziału zasobów do segmentów sprawozdawczych, przyporządkowuje wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.

Grupa nie ma możliwości wyodrębnienia dla poszczególnych segmentów operacyjnych zobowiązań ich dotyczących.

Strukturę geograficzną przychodów przedstawiono powyżej w punkcie 5.5.

## 2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Prognozy dla grupy kapitałowej Relpol na rok 2022 nie były publikowane.

## 3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura własności kapitału zakładowego Relpol S.A., stan na dzień 17 maja 2022.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym	Zmiana w stosunku do sprawozdania za. 2021 (28.04.2022)
Ambroziak Adam	3 171 000	3 171 000	33,00%	15 855	33,00%	0
Osiński Piotr	695 406	695 406	7,24%	3 477	7,24%	0

## 4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami.

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcji spółki będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 17.05.2022 r. jest następujący:

Zarząd Relpol S.A	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)
Krzysztof Pałgan	0	0%	0
Monika Kuriata	0	0%	0

Rada Nadzorcza Relpol S.A	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)
Ambroziak Adam	3 171 000	33,00%	15 855
Osiński Piotr	695 406	7,24%	3 477

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Relpol S.A. W I kw. 2022 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji spółki przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

**5. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 r. nie zostały wszczęte przed sądem lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

**6. Informacje o zawarciu przez jednostkę dominującą lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Od 01.01.2022 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Relpol S.A. i jednostki zależne nie zawierały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby istotne i zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje Relpol S.A. z podmiotami powiązanymi podano w tabeli po sprawozdaniu jednostkowym spółki.

**7. Informacje o udzieleniu przez jednostkę dominującą lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.**

Nie udzielono gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

**8. Informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę dominującą.**

Nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w tym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej grupy kapitałowej oraz byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez jednostkę dominującą.

**9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Największy wpływ na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie najbliższego kwartału, będą miały czynniki makroekonomiczne, niezależne od spółek oraz czynniki wewnętrzne.

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

- przebieg i skutki wojny w Ukrainie,
- skutki sankcji wobec Rosji i Białorusi,
- wysokość i wahania kursów walut,
- koniunktura gospodarcza w kraju i zagranicą,
- kształtowanie się cen na rynku surowców (miedź, srebro, złoto, ropa),
- poziom nakładów na inwestycje w kraju i zagranicą,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- rozwój branży fotowoltaicznej,
- rozwoju sektora e-mobility
- skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od spółki podstawowe znaczenie ma:

- realizacja zaplanowanej sprzedaży,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- obłożenie linii produkcyjnych,
- realizacja projektu przekaźników bistabilnych,
- realizacja projektów przekaźników dla infrastruktury krytycznej,
- dostosowanie poziomu kosztów do aktualnej koniunktury na rynku,
- zwiększenie udziałów rynkowych w oparciu o posiadaną ofertę produktową,
- pozyskanie nowych klientów na obecnych i nowych rynkach zbytu,
- racjonalizacja oferty towarów handlowych,
- pozyskanie nowych klientów na przekaźnik solar do inwerterów solarnych,
- poprawa rentowności wyrobów,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej.

#### **10. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych.**

Wszystkie istotne zdarzenia zostały opisane w sprawozdaniu.

#### **11. Inne istotne zdarzenia.**

Wszystkie pozostałe istotne zdarzenia zostały ujęte w tym sprawozdaniu finansowym.

#### **12. Zobowiązania warunkowe.**

Na 31.03.2022 r. zobowiązania warunkowe nie wystąpiły.

#### **13. Zarządzanie ryzykiem finansowym.**

Jednostka dominująca prowadząc działalność gospodarczą analizuje, monitoruje i ocenia czynniki ryzyka mogące mieć wpływ na obecną i przyszłą sytuację finansową grupy kapitałowej. W wyniku prowadzonego monitoringu podejmowane są działania minimalizujące wpływ poszczególnych czynników ryzyka na działalność spółki i grupy kapitałowej.

Jednostka dominująca zidentyfikowała następujące czynniki ryzyka:

1. Ryzyka finansowe.
2. Ryzyka związane z zarządzaniem ryzykami oraz realizacją celów strategicznych.
3. Ryzyka rynkowe.
4. Ryzyka związane z brakiem personelu.
5. Ryzyka związane z infrastrukturą.
6. Ryzyka związane ze zmianą lub błędną interpretacją przepisów.
7. Ryzyka związane z sytuacją polityczną i makroekonomiczną.

Opis powyższych ryzyk i ich wpływ na działalność spółki zaprezentowano w sprawozdaniach rocznych Spółki i Grupy kapitałowej za rok 2021. Sprawozdania te zostały opublikowane w dniu 28.04.2022 r. i zamieszczone zostały na stronie [www.spółki](https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe) <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

#### 14. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie zdarzenia ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym.

#### 15. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.

Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę	Średnio w I Q 2022	Średnio w I Q 2021
Relpol S.A.	404	396
Relpol Eltim	10	10
DP Relpol Altera	274	270
Relpol Elektronik	4	40
Pozostałe spółki	1	1
<b>Ogółem Grupa</b>	<b>693</b>	<b>717</b>

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej zmniejszyło się o 24 osoby. Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca korzysta z usług outsourcingu pracowniczego i zatrudnia pracowników na umowy zlecenie. Pracę w ten sposób, w I kw. 2022 r. świadczyło średnio 119 osób, a w I kw. 2021 r. 70 osób.

#### 16. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń emitenta w okresie objętym sprawozdaniem.

W okresie objętym sprawozdaniem nie stwierdzono kluczowych dokonań ani niepowodzeń.

#### 17. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

Nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe i nie zostałyby opisane w tym sprawozdaniu.

#### 18. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.

Analizując poziom sprzedaży w poszczególnych kwartałach oraz składane przez klientów zamówienia, można stwierdzić, że nie ma widocznej sezonowości. Są okresy, w których obroty są mniejsze od pozostałych miesięcy np. okres wakacyjny lub świąteczno-noworoczny ale nie są to różnice na tyle istotne, aby określać je sezonowością działalności.

#### 19. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem.

W I kw. 2022 r. jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### 20. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Dywidenda zadeklarowana lub wypłacona przez Relpol S.A. w roku obrotowym	w tys. zł	
	2022	2021
Dywidendy z akcji zwykłych:		
- zadeklarowana z zysku za rok 2021	-	-
- wypłacona z zysku za rok 2020	-	-

Kwota dywidendy wypłaconej lub zadeklarowanej przez Relpol S.A. na 1 akcję (w zł)	2022	2021
Z zysku za rok 2021 zadeklarowana na 1 akcję w zł	-	-
Z zysku za rok 2020 wypłacona na 1 akcję w zł	-	-

Od roku 2011 do 2018 Relpol regularnie wypłacał dywidendę. Dywidenda stanowiła od 30% do 84% zysku netto. W związku z niepewną sytuacją w 2020 r. wywołaną koronawirusem SARS CoV-2, a także z uwagi na plany inwestycyjne Spółki, akcjonariusze zdecydowali o niewypłaconiu dywidendy z zysku netto wypracowanego w latach 2019 i 2020.

Aktualnie, występuje wysokie zapotrzebowanie Spółki na środki finansowe niezbędne do realizacji prowadzonych dwóch dużych projektów inwestycyjnych polegających na:

a) rozwoju przekaźnika bistabilnego (całkowity koszt projektu to ok. 31,6 mln zł, a kwota dofinansowania do 12,7 mln zł),

b) opracowaniu przekaźników o podwyższonej niezawodności dla infrastruktury krytycznej (całkowity koszt projektu to ok. 7,7 mln zł, a kwota dofinansowania do 3,6 mln zł),

Wysokie jest również zapotrzebowanie na środki pieniężne niezbędne do finansowania działalności bieżącej. Zarząd Relpol S.A. złoży Walnemu Zgromadzeniu rekomendację o pozostawieniu w Spółce zysku netto również za rok 2021. Ostateczna decyzja zapadnie na walnym zgromadzeniu Spółki.

## **21. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Relpol S.A.**

Poza informacjami zaprezentowanymi w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym nie występują inne zdarzenia, które mogłyby istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki i Grupy kapitałowej.

## **22. Skutki zmian w strukturze Spółki, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W 2022 r. nie było zmian w strukturze spółki ani grupy kapitałowej. Nie było przejęć, nabycia, sprzedaży, połączeń lub podziału jednostek. Nie zaniechano również żadnej z prowadzonej działalności. Zmiany mogą wystąpić w kolejnych miesiącach 2022 r., gdyż spółki Relpol M. od grudnia 2019 r. a Relpol Elektronik od stycznia 2022 r., są w trakcie likwidacji. Likwidacja nie będzie miała istotnego wpływu na przyszłe wyniki Relpol S.A. i całej grupy kapitałowej.

## **23. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły po zakończeniu kwartału.**

Po 31.03.2022 r. nie wystąpiły istotne zmiany odnośnie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

## 24. Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa grupy.

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-III 2022 r.			Stan na 31.03.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis aktualizujący wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 707	0	0	0	2 707
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 416	0	0	0	1 416
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 724	(243)	0	229	1 710
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	870	(3)	0	13	880
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>6 717</b>	<b>(246)</b>	<b>0</b>	<b>242</b>	<b>6 713</b>

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-III 2022 r.			Stan na 31.03.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 782	(23)	(142)	505	3 122
- świadczenia emerytalne	1 787	0	0	0	1 787
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	995	(23)	(142)	505	1 335
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	256	0	(201)	0	55
<b>Razem</b>	<b>3 038</b>	<b>(23)</b>	<b>(343)</b>	<b>505</b>	<b>3 177</b>

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-III 2021 r.			Stan na 31.03.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis aktualizujący wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 707	0	0	0	2 707
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 040	0	0	0	1 040
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 724	(158)	(205)	165	1 526
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	662	(25)	0	15	652
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>6 133</b>	<b>(183)</b>	<b>(205)</b>	<b>180</b>	<b>5 295</b>

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-III 2021 r.			Stan na 31.03.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 597	0	0	476	3 073
- świadczenia emerytalne	1 962	0	0	0	1 962
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	635	0	0	476	1 111
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	40	0	(32)	61	69
<b>Razem</b>	<b>2 637</b>	<b>0</b>	<b>(32)</b>	<b>537</b>	<b>3 142</b>



## 25. Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej

	w tys. zł	
	31.03.2022	31.03.2021
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 831	1 890
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 101	3 278
<b>Nadwyżka rezerwy nad aktywem</b>	<b>(1 270)</b>	<b>(1 388)</b>

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w wartości netto tj. rezerwy pomniejszone o aktywo.

## 26. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.

W okresie od 01.01.2022 do 31.03.2022 r. nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

## 27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31.03.2022 roku grupa kapitałowa posiadała aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w wartości księgowej netto 325 tys. zł.

## 28. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy grupa kapitałowa zaciągnęła zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 3,52 mln zł, co dotyczy podpisanych a nie zrealizowanych jeszcze umów.

## 29. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Grupa kapitałowa nie prowadzi spraw sądowych, których przegrane miałyby istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

## 30. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Relpol spłacane są zgodnie z warunkami umów bankowych.

Jednostka dominująca w I kw. 2022 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

## 31. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

Nie wystąpiły.

### **32. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

Nie wystąpiła.

### **33. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.**

Nie wystąpiła.

### **34. Wybuch wojny w Ukrainie i potencjalny wpływ na wyniki Relpol S.A. i grupy kapitałowej.**

Inwazja Rosji na Ukrainę spowodowała wiele niespodziewanych dotychczas wydarzeń, które wpłyną na gospodarkę Polski, wielu krajów Europy i świata. Zatem wojna w Ukrainie będzie mieć wpływ na wyniki roku 2022. Sytuacja w Ukrainie ustabilizowała się w stosunku do końca lutego czy marca br. jednak wciąż jest nieprzewidywalna. Dlatego też skala wpływu tego konfliktu zbrojnego pozostaje trudna do oszacowania. Zależać będzie od czasu trwania tej wojny, skali zniszczeń oraz skutków sankcji finansowych i gospodarczych nałożonych przez Unię Europejską i USA na Rosję.

Tym samym, z uwagi na szereg różnych czynników, które wpływają na poziom przychodów i zysku netto Relpol S.A. oraz prowadzone przez nią działania, Zarząd spółki wciąż nie jest w stanie wiarygodnie oszacować, jaki to wszystko może mieć wpływ na wyniki spółki i grupy kapitałowej w roku 2022.

Spółka zidentyfikowała następujące obszary, na które wojna w Ukrainie może mieć wpływ:

#### 1. Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży z powodu:

##### a) wstrzymania dostaw do Rosji, Białorusi i Ukrainy.

Wraz z wybuchem wojny i wprowadzeniem sankcji wobec Rosji, Zarząd spółki wstrzymał dostawy wyrobów na rynek rosyjski i białoruski, w tym do swojej spółki zależnej Relpol Eltim. Produkty, które miały trafić na te rynki przekierowane zostały do innych odbiorców. W 2021 sprzedaż Relpol S.A. do Rosji i Białorusi wyniosła ok. 7,6 mln zł. Szacuje się, że w roku 2022 sprzedaż ta będzie niższa o około 85 %. Z powodu działań wojennych oraz ograniczeń z tym występujących, po 24 lutego 2022 r. wstrzymane zostały również dostawy na docelowy rynek ukraiński, których wartość w roku 2021 wynosiła ok 2,4 mln zł. W II połowie br. spodziewane jest stopniowe wznowienie dostaw. Jednakże zmniejszenie przychodów ze sprzedaży na tym rynku może wynieść ponad 50 %.

##### b) braku dostępności produktów do sprzedaży,

W związku z czasowym wstrzymaniem działalności produkcyjnej w DP Relpol Altera i wznowieniem jej w ograniczonym zakresie, wystąpiło czasowe ograniczenie dostępności produktów do sprzedaży. Ta sytuacja będzie miała wpływ na opóźnienia dostaw lub ograniczenia w niektórych grupach produktowych, a tym samym na wielkość przychodów.

DP Relpol Altera, po 2,5 tygodnia wznowiła swoją działalność, jednakże sytuacja w kraju nie jest stabilna. Po zniesieniu występujących tam ograniczeń, planowany jest powrót do pełnych zdolności produkcyjnych tego zakładu.

Utracone czasowo zdolności produkcyjne w spółce ukraińskiej, odtwarzane są w siedzibie Spółki w Relpol S.A., co wiąże się z wyższymi kosztami.

Odbudowa potencjału wytwórczego w Ukrainie oraz alokacja części produkcji w Relpol S.A. pozwoli na przywrócenie dostępności wszystkich produktów do poziomu popytu.

Zarząd Relpol S.A. szacuje, że z powodu opisanych powyżej sytuacji, przychody ze sprzedaży Relpol S.A. mogą być niższe o ok. 4,5 %.

Trudno jest przewidzieć jak wojna i sankcje wobec Rosji wpłyną na działalność spółki Relpol Eltim, tym samym na wysokość jej przychodów. Po I kw. 2022 r. spółka ta wykazała w rublach 20% wzrost przychodów ze sprzedaży, w stosunku do I kw. 2021 r. Dlatego też, na dany moment nie można wiarygodnie oszacować ewentualny wpływ sankcji na przychody tej spółki.

## 2. Wzrost kosztów działalności.

Szereg działań podejmowanych w celu utrzymania poziomu produkcji i sprzedaży odpowiadającym popytowi, w szczególności uruchomienia w siedzibie spółki dodatkowego montażu grup produktów montowanych dotychczas w Ukrainie, a także dalszy wzrost kosztów surowców, materiałów, energii, wynagrodzeń, inflacji i stóp procentowych, istotnie wpłynie na wzrost kosztów działalności spółki.

## 3. Spadek marży i zysku netto.

Spadek sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności, o których mowa powyżej wpłynie na spadek marży i zysku netto. W celu utrzymania pożądanego poziomu marż, Relpol wprowadza działania optymalizacyjne oraz podnosi ceny swoich produktów.

## 4. Wzrost ryzyka prowadzenia działalności w Ukrainie.

Prowadzenie działalności w kraju objętym działaniami wojennymi wiąże się z podwyższonym ryzykiem. Ryzyko to może dotyczyć utraty możliwości prowadzenia tam działalności, utraty aktywów, zaburzenia lub przerwania łańcucha dostaw, problemów transportowych, problemów z ubezpieczeniem towaru w transporcie itd. W ocenie Zarządu Spółki, aktualna sytuacja w Ukrainie wciąż nie jest stabilna jednakże pozwala ocenić, że ryzyko to spadło w porównaniu do stanu z lutego i marca br.

## 5. Odpis na utratę aktywów.

W związku z wybuchem wojny w Ukrainie, w bilansie na dzień 31.12.2021 r. wprowadzono odpis z tytułu utraty aktywów finansowych (udziałów) w spółce Relpol Altera i Relpol M, w wysokości ogółem 376 tys. zł.

Zarząd Relpol S.A. na bieżąco monitoruje sytuację w Ukrainie i podejmuje stosowne decyzje. Aktualnie spółki w Rosji i Ukrainie prowadzą swoją działalność, i na dzień sporządzenia tego raportu, przy założeniu, że działalność ta będzie mogła być kontynuowana i nie zaistnieją żadne nieprzewidziane zdarzenia, można ocenić, że żadnej z nich nie grozi utrata płynności.

### III. Skrócone sprawozdanie jednostkowe Relpol S.A.

#### 1. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania jednostkowego Relpol S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE ZE SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za 1 kwartał okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za 1 kwartał okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za 1 kwartał okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za 1 kwartał okres od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 346	30 815	8 467	6 740
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 337	2 142	718	469
Zysk (strata) brutto	3 249	2 256	699	493
Zysk (strata) netto	2 496	1 770	537	387
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 528)	4 068	(759)	890
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 255)	(3 026)	(485)	(662)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 816	(384)	606	(84)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 967)	658	(638)	144
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	127 783	119 962	27 465	26 082
Zobowiązania długoterminowe	4 100	4 300	881	935
Zobowiązania krótkoterminowe	29 877	24 352	6 422	5 295
Kapitał własny	93 806	91 310	20 162	19 853
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	10 327	10 446
<b>POZOSTAŁE</b>				
Liczba akcji	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zanualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,71	0,71	0,15	0,16
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,26	0,18	0,06	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,76	9,50	2,10	2,07
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

#### Sposób przeliczenia kwot w tabeli „Wybrane dane finansowe” na euro

W celu przeliczenia powyższych kwot użyto średniego kursu NBP obowiązującego dla euro w poszczególnych dniach bilansowych i przedziałach czasowych:

	Kurs średni za okres od 01.01.2022 do 31.03.2022	Kurs średni za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021	Kurs na dzień 31.03.2022	Kurs na dzień 31.12.2021
Kurs EUR/ PLN	4,6472	4,5721	4,6525	4,5994

## 2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za I kw. 2022 r.

w tys. zł		
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 346	30 815
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 275	24 698
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>7 071</b>	<b>6 117</b>
Koszty sprzedaży	237	272
Koszty ogólnego zarządu	3 693	3 715
Pozostałe przychody operacyjne	273	132
Pozostałe koszty operacyjne	77	120
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>3 337</b>	<b>2 142</b>
Przychody finansowe	34	138
Koszty finansowe	122	24
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 249</b>	<b>2 256</b>
Podatek dochodowy	753	486
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>2 496</b>	<b>1 770</b>
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 496</b>	<b>1 770</b>

w zł		
ZYSK NA AKCJĘ	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,26</b>	<b>0,18</b>
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,26	0,18
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>0,26</b>	<b>0,18</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,26	0,18
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

w tys. zł		
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 496</b>	<b>1 770</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu, w tym:	0	0
- Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, zyski (straty) z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	0	0
- Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	0	0
<b>Całkowite dochody ogółem w tym:</b>	<b>2 496</b>	<b>1 770</b>
- przypadające na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)	0,26	0,18
- przypadające na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)	0,26	0,18

w tys. zł

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>51 958</b>	<b>50 107</b>	<b>43 706</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	43 565	41 910	34 626
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 611	2 703	3 133
Wartości niematerialne	5 773	5 485	5 562
Aktywa finansowe	9	9	385
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>75 825</b>	<b>69 855</b>	<b>66 117</b>
Zapasy	36 365	38 906	33 035
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 212	27 536	30 730
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	202	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	248	3 211	2 352
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>75 825</b>	<b>69 855</b>	<b>66 117</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>127 783</b>	<b>119 962</b>	<b>109 823</b>

w tys. zł

<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>93 806</b>	<b>91 310</b>	<b>87 032</b>
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(295)	(295)	(294)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane:	45 972	43 476	39 197
- w tym wynik okresu	2 496	6 049	1 770
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 100</b>	<b>4 300</b>	<b>4 934</b>
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 061	1 207	1 724
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	1 061	1 207	1 724
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	75	107	55
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 398	1 420	1 498
Rezerwy długoterminowe	1 566	1 566	1 657
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 566	1 566	1 657
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 877</b>	<b>24 352</b>	<b>17 857</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 139	14 835	15 343
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	660	671	851
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	660	671	851
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	71	0	345
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 610	7 650	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 397	1 196	1 318
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 342	940	1 249
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	55	256	69
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>29 877</b>	<b>24 352</b>	<b>17 857</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>33 977</b>	<b>28 652</b>	<b>22 791</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>127 783</b>	<b>119 962</b>	<b>109 823</b>

	w tys. zł	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej</b>	<b>3 249</b>	<b>2 256</b>
<b>Zysk (strata) brutto na działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I. Razem zysk (strata) brutto</b>	<b>3 249</b>	<b>2 256</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(6 351)</b>	<b>2 220</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jedn. wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 597	1 587
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	11	13
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	(76)
5. Zmiana stanu rezerw	201	419
6. Zmiana stanu zapasów	2 541	(2 424)
7. Zmiana stanu należności	(11 891)	(1 670)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 148	4 625
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	144	(274)
10. Inne korekty	(102)	0
<b>III. Przepływy netto z działalności operacyjnej(I + II)</b>	<b>(3 102)</b>	<b>4 456</b>
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0
2. Przychody z tytułu dywidend	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	76	16
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(502)	(404)
<b>A. Wpływy/(wyływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(3 528)</b>	<b>4 068</b>
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	66
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 661)	(2 323)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(594)	(824)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	55
<b>B. Wpływy/(wyływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(3 026)</b>
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	2 937	0
2. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	(127)
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(147)	(241)
6. Odsetki	(76)	(16)
7. Wpływy z dotacji	102	0
<b>C. Wpływy/(wyływy) pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 816</b>	<b>(384)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>(2 967)</b>	<b>658</b>
<b>E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stanu środków pieniężnych</b>	<b>4</b>	<b>(2)</b>
<b>F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(2 963)</b>	<b>656</b>
<b>G. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3 211</b>	<b>1 696</b>
<b>H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>248</b>	<b>2 352</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	45



w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej pow. wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem
<b>Saldo na 01.01.2021</b>	<b>48 046</b>	<b>(295)</b>	<b>83</b>	<b>43 476</b>	<b>91 310</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	0	2 496	2 496
- zyski netto za okres	0	0	0	2 496	2 496
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 496</b>	<b>2 496</b>
<b>Saldo na 31.03.2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(295)</b>	<b>83</b>	<b>45 972</b>	<b>93 806</b>

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej pow. wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem
<b>Saldo na 01.01.2021</b>	<b>48 046</b>	<b>(294)</b>	<b>83</b>	<b>37 427</b>	<b>85 262</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	(1)	0	6 049	6 048
- zyski netto za okres	0	0	0	6 049	6 049
- inne całkowite dochody za okres	0	(1)	0	0	(1)
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>6 049</b>	<b>6 048</b>
<b>Saldo na 31.12.2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(295)</b>	<b>83</b>	<b>43 476</b>	<b>91 310</b>

tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej pow. wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	Razem
<b>Saldo na 01.01.2021</b>	<b>48 046</b>	<b>(294)</b>	<b>83</b>	<b>37 427</b>	<b>85 262</b>
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	0	1 770	1 770
- zyski netto za okres	0	0	0	1 770	1 770
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 770</b>	<b>1 770</b>
<b>Saldo na 31.03.2021 roku</b>	<b>48 046</b>	<b>(294)</b>	<b>83</b>	<b>39 197</b>	<b>87 032</b>

### 3. Podsumowanie wyników finansowych spółki w I kw. 2022 r.

#### Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	39 346	30 815	+27,7%
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	7 071	6 117	+15,6%
Marża brutto na sprzedaży (%)	18,0%	19,8%	-1,8 p.p.
EBITDA w tys. zł	4 934	3 729	+32,3%
Marża EBITDA (%)	12,5%	12,1%	-0,4 p.p.
EBIT w tys. zł	3 337	2 142	+55,8%
Marża EBIT (%)	8,5%	7,0%	+1,5 pp
Zysk netto	2 496	1 770	+41,0%
Marża zysku netto	6,3%	5,7%	+0,6 p.p.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w I kw. 2022 r. były o 27,7% wyższe niż w I kw. 2021 r. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 18% i z powodu wzrostu kosztów produkcji była o 1,8 punktu procentowego niższa niż w I kw. roku ub. Spółka o 726 tys. zł (tj. o 41%) zwiększyła zysk netto, co o 0,6 punktu procentowego poprawiło marżę netto.

Wskaźniki płynności utrzymują się na wysokim i stabilnym poziomie.

Z powodu zysku netto wzrósł kapitał własny spółki, zarówno w stosunku do 31.12.2021 roku jak i do I kw. 2021 roku. Zobowiązania spółki wzrosły o 5.325 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 r., i o 11.186 tys. zł w stosunku do 31.03.2021 r. Wzrost ten dotyczy głównie zobowiązań krótkoterminowych i wynika z wykorzystania limitów kredytów bankowych o 2.960 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku i zwiększenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 2.304 tys. zł. W związku z prowadzonymi inwestycjami, rosnącą inflacją oraz trudną sytuacją na rynku surowcowym, wzrosło zapotrzebowanie Spółki na środki obrotowe, niezbędne do finansowania inwestycji i działalności operacyjnej, w tym do zapewnienia odpowiedniego stanu zapasów surowców i materiałów produkcyjnych.

W aktywach Spółki największe zmiany wystąpiły w aktywach obrotowych, które wzrosły o 5.970 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku, z tego o 11.676 tys. zł wzrosły należności z tyt. dostaw i pozostałe należności, co wynika z wyższej sprzedaży, która realizowana jest z odroczonym terminem płatności. O 2.541 tys. zł zmniejszyły się natomiast zapasy, a o 2.963 tys. zł również środki pieniężne.

W aktywach trwałych o 1.655 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku oraz o 8.939 tys. zł w stosunku do 31.03.2021 wzrosły rzeczowe aktywa trwałe.

#### 4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.

##### 4.1 Segmenty operacyjne dla jednostki dominującej Relpol S.A.

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że Relpol działa na rynku komponentów automatyki przemysłowej i jest to podstawowy segment jej działalności.

Przychody i wyniki segmentów	w tys. zł			
	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	33 543	26 700	4 860	4 830
Towary	4 780	3 229	2 005	1 085
Pozostałe segmenty	1 023	886	206	202
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>39 346</b>	<b>30 815</b>	<b>7 071</b>	<b>6 117</b>
<b>Pozycje nieprzypisane</b>				
	Koszty sprzedaży		237	272
	Koszty zarządu		3 693	3 715
	Pozostałe przychody operacyjne		273	132
	Pozostałe koszty operacyjne		77	120
	<b>Zysk(strata)z działalności operacyjnej</b>		<b>3 337</b>	<b>2 142</b>
	Przychody finansowe		34	138
	Koszty finansowe		122	24
	<b>Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 249</b>	<b>2 256</b>
	Podatek dochodowy		753	486
	Pozostałe zmniejszenia zysku		0	0
	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 496</b>	<b>1 770</b>
	Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		0	0
	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 496</b>	<b>1 770</b>

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania segmentów – pozostałe składniki	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej		
Towary	91 409	76 403
Pozostałe segmenty		
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>91 409</b>	<b>76 403</b>

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania segmentów – zapasy	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	32 431	30 439
Towary	3 324	2 039
Pozostałe segmenty	610	557
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>36 365</b>	<b>33 035</b>

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Komponenty automatyki przemysłowej				
Towary	1 597	1 587	1 661	3 147
Pozostałe segmenty				
<b>Razem działalność kontynuowana</b>	<b>1 597</b>	<b>1 587</b>	<b>1 661</b>	<b>3 147</b>

#### 4.2 Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa spółki.

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-III 2022 r.			Stan na 31.03.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i podobne	2 707	0	0	0	2 707
Odpis akt. aktywa długoterminowe - udziały w podmiotach powiązanych	1 416	0	0	0	1 416
Odpis aktualizujący wartość zapasów	844	(209)	0	229	864
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	870	(3)	0	13	880
<b>Razem</b>	<b>5 837</b>	<b>(212)</b>	<b>0</b>	<b>242</b>	<b>5 867</b>

Stan rezerw	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-III 2022 r.			Stan na 31.03.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 506	0	0	402	2 908
- świadczenia emerytalne	1 771	0	0	0	1 771
- urlopy wypoczynkowe	735	0	0	402	1 137
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	256	0	(201)	0	55
<b>Razem</b>	<b>2 762</b>	<b>0</b>	<b>(201)</b>	<b>402</b>	<b>2 963</b>

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-III 2021 r.			Stan na 31.03.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i podobne	2 707	0	0	0	2 707
Odpis aktualizujący należności długoterminowe	1 040	0	0	0	1 040
Odpis akt. aktywa długoterminowe - udziały w podm. powiązanych	1 335	(158)	(205)	138	1 110
Odpis aktualizujący wartość zapasów	662	(25)	0	15	652
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	1 040	0	0	0	1 040
<b>Razem</b>	<b>5 744</b>	<b>(183)</b>	<b>(205)</b>	<b>153</b>	<b>5 509</b>

Stan rezerw	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-III 2021 r.			Stan na 31.03.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 453	0	0	453	2 906
- świadczenia emerytalne	1 946	0	0	0	1 946
- urlopy wypoczynkowe	507	0	0	453	960
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	101	0	(32)	0	69
<b>Razem</b>	<b>2 554</b>	<b>0</b>	<b>(32)</b>	<b>453</b>	<b>2 975</b>

#### 4.3 Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w spółce.

	w tys. zł	
	31.03.2022	31.03.2021
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 703	1 780
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 101	3 278
<b>Nadwyżka rezerwy nad aktywem</b>	<b>(1 398)</b>	<b>(1 498)</b>

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto tj. rezerwy pomniejszone o aktywo.

#### 4.4 Transakcje Relpol S.A. z podmiotami powiązаныmi

w tys. zł

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązany		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2021
Relpol-Altera sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera *	0	0	1 541	1 669	0	0	0	0	22	171	1 586	756	0	0
Relpol-M j.v	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol-Eltim Sp. z o.o.*	259	355	0	0	0	0	483	373	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik	0	0	0	695	0	0	0	0	0	0	0	124	0	0
SEA Piaseczni Adam Ambroziak	14	15	0	0	0	0	1		0		0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>273</b>	<b>370</b>	<b>1 541</b>	<b>2 364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>484</b>	<b>373</b>	<b>22</b>	<b>171</b>	<b>1 586</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* spółki objęte konsolidacją. W tabeli pokazano transakcje z tymi spółkami, ale w sprawozdaniu skonsolidowanym wzajemne obroty tych spółek zostały wyłączone poprzez wprowadzone korekty konsolidacyjne.

Podpisy członków Zarządu:

.....  
Monika Kuriata  
Członek Zarządu

.....  
Krzysztof Pałgan  
Wiceprezes Zarządu, p. o. Prezesa Zarządu

Żary, dnia 18 maja 2022 roku