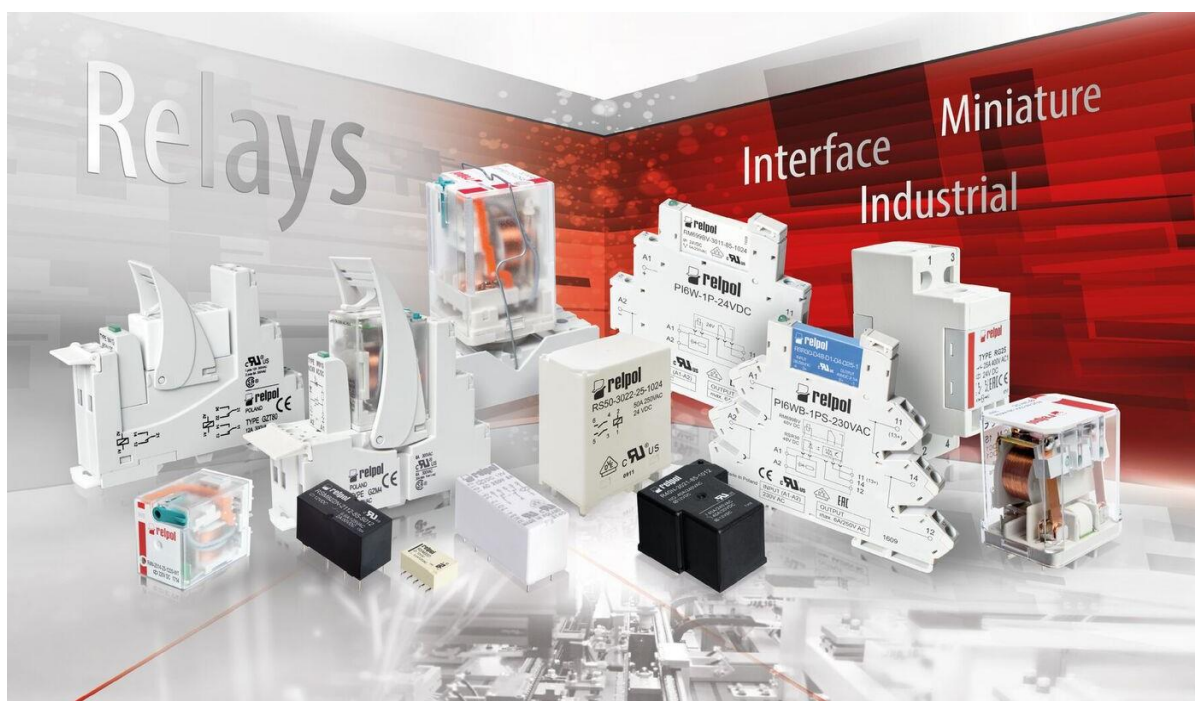


Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy kapitałowej Relpol

za I półrocze 2022 r.

Sporządzone zgodnie z MSR/MSSF



Żary, wrzesień 2022 r.

Spis treści

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	3
1.	Informacje o jednostce dominującej i Grupie kapitałowej	3
2.	Jednostki objęte konsolidacją i jednostki wyłączone	4
3.	O sprawozdaniu	5
4.	Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego	7
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
1.	Wybrane dane finansowe	8
2.	Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
6.	Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	13
III.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
	15	
1.	Nota objaśniająca do sprawozdania	15
2.	Segmenty działalności	15
3.	Przychody ze sprzedaży	17
4.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i koszty rodzajowe	18
5.	Pozostała działalność operacyjna	19
6.	Działalność finansowa	20
7.	Podatek dochodowy	20
8.	Wynik netto	20
9.	Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję	21
10.	Dywidendy	21
11.	Środki pieniężne i przepływy	22
12.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
13.	Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	22
14.	Nieruchomości inwestycyjne	22
15.	Inwestycje finansowe	23
16.	Odpisy i rezerwy	25
17.	Kapitał podstawowy	26
18.	Kredyty i pożyczki	27
19.	Zobowiązania z tytułu leasingu	28
20.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	30
21.	Czynniki ryzyka finansowego	30
22.	Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięcie wyniki finansowe Grupy kapitałowej	31
23.	Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	32
24.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	32
25.	Działalność sprzedana lub zaniechana	32
26.	Podmioty powiązane	32
27.	Informacja dotycząca należności i zobowiązań warunkowych	36
28.	Informacja o istniejących rozliczeniach z tyt. spraw sądowych	36
29.	Przeciętne zatrudnienie	36
30.	Zdarzenia po dniu bilansowym	36
31.	Przewidywany wpływ konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą na wyniki grupy kapitałowej	36
IV.	INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI	38
1.	Istotne zasady rachunkowości	38
2.	Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.	39
3.	Nowe standardy interpretacje. Które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	40
4.	Oświadczenie Zarządu dotyczące poprawności sporządzenia sprawozdania finansowego	41

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Informacje o jednostce dominującej i Grupie kapitałowej

Dane o jednostce dominującej

Nazwa emitenta, siedziba i adres	Organ prowadzący rejestr	Kapitał akcyjny	Wiodący przedmiot działalności wg PKD
Relpol S.A. ul. 11-Listopada 37 68-200 Żary www.relpol.pl sekretariat@relpol.com.pl	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS: 0000088688	48.045.965 zł 9.609.193 szt. akcji 9.609.193 głosy na WZA	27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej

Wszystkie wyemitowane akcje znajdują się w obrocie publicznym i notowane są na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Wszystkie akcje mają jednakowe prawa.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Władze jednostki dominującej na dzień publikacji sprawozdania

Skład Zarządu	Skład Rady Nadzorczej
Krzysztof Pałgan – Prezes Zarządu Monika Kuriata – Wiceprezes Zarządu Bartłomiej Szydłowski - Członek Zarządu	Zbigniew Derdziuk – Przewodniczący Piotr Osiński – Wiceprzewodniczący Adam Ambroziak Agnieszka Trompka Ewa Górska

Zmiany we władzach Spółki zaistniałe w okresie od 01.01.2022 r. do dnia publikacji opisano w punkcie 2. Półrocznego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022.

W Radzie Nadzorczej działa Komitet audytu i Komitet wynagrodzeń.

Krótki opis przedmiotu 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, przekaźniki 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.

Produkcją przełączników i gniazd zajmuje się też DP Relpol Altera. Spółka ta produkuje na zlecenie Relpol S.A. Pozostałe spółki zależne są dystrybutorami wyrobów Relpol S.A. w Rosji, Białorusi (w likwidacji) i Ukrainie. W związku z atakiem wojsk rosyjskich na Ukrainę, z dniem 24.02.2022 sprzedaż do Rosji i Białorusi została wstrzymana a dostawy przekierowane zostały na inne rynki.

2. Jednostki objęte konsolidacją i jednostki wyłączone

Wykaz spółek zależnych objętych sprawozdaniem skonsolidowanym

1. Relpol S.A. – jednostka dominująca, metoda konsolidacji pełna.
2. Relpol Elektronik Sp. z o.o. – metoda konsolidacji pełna.
3. DP Relpol Altera – metoda konsolidacji pełna.

Jednostki wyłączone z konsolidacji

1. **Relpol M Sp. z o.o.** – spółka zależna z siedzibą w Mińsku. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 0,2 tys. zł. Relpol S.A. posiada 80% udziałów. Spółka jest w trakcie likwidacji. Likwidator nie przekazał sprawozdania za I półrocze 2022 r.
2. **Relpol Altera Sp. z o.o.** – spółka zależna z siedzibą w Kijowie. Kapitał zakładowy wynosi 353 tys. zł. Relpol S.A. posiada w tej spółce 51% udziałów. Spółka w I p. 2022 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości 36 tys. zł i poniosła stratę netto w wysokości 13 tys. zł. Spółka prowadzi działalność w ograniczonym zakresie.
3. **Relpol Eltim Sp. z o.o.** – z siedzibą w Sankt Petersburgu. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 9 tys. zł. Spółka w I p. 2022 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości 4.772 tys. zł i poniosła stratę netto w wysokości 91 tys. zł. Relpol S.A. posiada 60% udziałów. Spółka została wyłączona z konsolidacji na dzień 30.06.2022, z uwagi na zaistniałe zdarzenia i okoliczności, które w następstwie agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę, wprowadzonych wobec Rosji sankcji oraz działań spółki rosyjskiej, wskazują na utratę nad nią kontroli.

Spółki wyłączone z konsolidacji to spółki, które nie mają istotnego wpływu na wyniki skonsolidowane lub nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli. Poza tym pozyskanie informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego objęcia tych jednostek konsolidacją i sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego zgodnego z MSR/MSSF oraz wymaganiami prawnymi, wiąże się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów w stosunku do możliwości finansowych tych jednostek.

3. O sprawozdaniu

Okres objęty sprawozdaniem: od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.

Dane porównywalne: okres od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30.06.2022 r. i 30.06.2021 r. były poddane przeglądowi przez firmę audytorską, a na dzień 31.12.2021 r. poddane zostały badaniu.

Format sprawozdania

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2021 r. zostało zatwierdzone przez ZWZ w dniu 24.06.2022 r.

Sprawozdanie finansowe za I p. 2022 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 13.09.2022 r. i zostanie opublikowane w dniu 15.09.2022 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 jednostki dominującej prowadzone są w jej siedzibie w Żarach.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółki zależnej Relpol Elektronik jest PLN.

Walutą funkcjonalną spółki Relpol Eltim w Rosji jest rubel rosyjski. Spółka wyłączona została z konsolidacji na dzień 30.06.2022 r.

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 jest w trakcie likwidacji i jest wyłączona z konsolidacji.

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

Zawartość sprawozdania

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy zawiera:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Informacja o zgodności sprawozdania z MSSF

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 i zostało zatwierdzone przez Zarząd Relpol S.A.

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 30.06.2022 r. Przedstawione zestawienia i objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

Informacja o kontynuowaniu działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Relpol S.A. i grupę kapitałową Relpol w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia tego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności, za wyjątkiem spółki Relpol M na Białorusi i Relpol Elektronik, które znajdują się w procesie likwidacji.

Stabilną kondycję grupy kapitałowej potwierdzają osiągnięte wyniki finansowe oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe, zaprezentowane i omówione w dalszej części sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu z działalności. Grupa nie ma problemu z realizacją zobowiązań i finansowaniem prowadzonych inwestycji.

Zarząd i kadra menedżerska na bieżąco analizują i szacują czynniki ryzyka (w tym wywołane pandemią, a ostatnio wojną w Ukrainie), śledzą i oceniają sytuację rynkową i podejmują działania mające na celu minimalizację ryzyk.

Celem grupy jest zabezpieczenie ciągłości produkcji, stworzenie pracownikom bezpiecznych warunków pracy, zapewnienie bezpiecznego zapasu materiałów produkcyjnych, utrzymanie łańcuchów dostaw i wywiązywanie się z poczynionych zobowiązań.

Na produkty grupy wciąż utrzymuje się wysoki popyt i to zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym. Popyt ten generowany jest przez automatykę przemysłową, rozwój odnawialnych źródeł energii, inwestycje związane z restrukturyzacją segmentu energetycznego i rynkiem e-mobility.

4. Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Relpol S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje, że:

- 1) Wybór firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie, przeprowadzającej przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 rok został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym procedurami wyboru firmy audytorskiej. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego przegląd spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- 2) W Relpol S.A. przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- 3) Spółka Relpol posiada Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Relpol S.A., Procedurę w zakresie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług nie będących badaniem.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. EUR
	Za 1 półrocze okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za 1 półrocze okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za rok ubiegły okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za 1 półrocze okres od 01.01.202 do 30.06.2022	Za 1 półrocze okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za rok ubiegły okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT						
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 686	66 701	133 592	16 733	14 669	29 184
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 786	5 227	9 178	815	1 149	2 005
Zysk (strata) brutto	885	4 970	8 396	191	1 093	1 834
Zysk (strata) netto	10	3 931	6 578	2	864	1 437
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 179	2 190	8 342	-254	482	1 822
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 631	-5 841	-14 101	-997	-1 285	-3 080
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 561	2 630	7 356	551	578	1 607
Przepływy pieniężne netto razem	-3 249	-1 021	1 597	-700	-225	349
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	129 721	116 198	127 214	27 715	25 703	27 659
Zobowiązania długoterminowe	3 793	4 820	4 196	810	1 066	912
Zobowiązania krótkoterminowe	30 350	18 444	27 205	6 484	4 080	5 915
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jedn. dominującej	95 578	91 717	95 813	20 420	20 288	20 832
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	48 046	10 265	10 628	10 446
POZOSTAŁE						
Liczba akcji	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,86	0,81	0,06	0,19	0,15
Zysk (strata) okresu na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,00	0,41	0,68	0,00	0,09	0,15
Wartość księgowa na 1 akcję przypadającą akcjonariuszom jedn. dominującej (w zł / EUR)	9,95	9,54	9,97	2,13	2,11	2,17
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W zaprezentowanych okresach brak jest czynników rozwadniających akcje.

Sposób przeliczenia kwot w tabeli „Wybrane dane finansowe” na EUR

Kurs EUR/PLN	01.01.2022 30.06.2022	30.06.2022	01.01.2021 30.06.2021	30.06.2021	01.01.2021 31.12.2021	31.12.2021
Kurs euro średni	4,6427	4,6806	4,5472	4,5208	4,5775	4,5994

2. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	77 686	66 701
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	64 316	52 397
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 370	14 304
Koszty sprzedaży	609	583
Koszty ogólnego zarządu	8 294	8 509
Pozostałe przychody operacyjne	327	215
Pozostałe koszty operacyjne	1 008	200
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	3 786	5 227
Przychody finansowe	92	8
Koszty finansowe	2 993	265
Zysk (strata) brutto	885	4 970
Podatek dochodowy	875	1 039
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	10	3 931
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	10	3 931
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10	3 928
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	3

ZYSK NA AKCJE	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zysk (strata) na jedną akcję	0,00	0,41
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,00	0,41
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,00	0,41
- przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,00	0,41
- przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

W zaprezentowanych okresach brak jest czynników rozwadniających akcje.

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

		w tys. zł	
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10	3 931	
w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0	
Inne całkowite dochody	974	119	
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	974	119	
Całkowite dochody ogółem	984	4 050	
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	984	3 994	
- przypadające na udziały niekontrolujące	0	56	

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		w tys. zł		
AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021	
Aktywa trwałe	54 789	50 905	46 198	
Rzeczowe aktywa trwałe	47 907	42 717	37 368	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 524	2 703	2 989	
Wartości niematerialne	4 358	5 485	5 465	
Aktywa finansowe	0	0	376	
Należności długoterminowe	0	0	0	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0	
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	74 610	76 309	70 000	
Zapasy	37 666	39 648	33 593	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 491	31 757	34 291	
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	171	0	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 453	4 733	2 116	
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	322	0	0	
Aktywa obrotowe razem	74 932	76 309	70 000	
SUMA AKTYWÓW	129 721	127 214	116 198	

PASYWA	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95 578	94 594	91 717
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(905)	(1 592)	(1 750)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane:	48 354	48 057	45 338
- w tym wynik okresu	10	6 574	3 928
Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	0	1 219	1 217
Kapitał własny ogółem	95 578	95 813	92 934
Zobowiązania długoterminowe	3 793	4 196	4 820
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	919	1 207	1 513
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	919	1 207	1 513
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	50	107	27
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 043	1 303	1 423
Rezerwy długoterminowe	1 781	1 579	1 857
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 781	1 579	1 857
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	30 350	27 205	18 444
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 083	17 425	12 069
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	642	671	763
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	642	671	763
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	33	0	723
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 742	7 650	3 280
Rezerwy krótkoterminowe	1 850	1 459	1 609
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 622	1 203	1 544
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	228	256	65
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 350	27 205	18 444
Zobowiązania razem	34 143	31 401	23 264
SUMA PASYWÓW	129 721	127 214	116 198

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		w tys. zł	
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej		885	4 970
Zysk (strata) brutto na działalności zaniechanej		0	0
I. Razem zysk (strata) brutto		885	4 970
II. Korekty razem		(1 345)	(1 516)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jedn. wycenianych metodą praw własności		0	0
2. Amortyzacja		3 365	3 353
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		(43)	46
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		686	(76)
5. Zmiana stanu rezerw		596	824
6. Zmiana stanu zapasów		1 075	(3 725)
7. Zmiana stanu należności		(9 295)	(3 187)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		502	1 577
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(65)	(254)
10. Inne korekty		1 834	(74)
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej(I + II)		(460)	3 454
1. Przychody z tytułu odsetek		0	0
2. Przychody z tytułu dywidend		0	0
3. Koszty z tytułu odsetek		206	25
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		(925)	(1 289)
A. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 179)	2 190
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		13	66
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3 752)	(4 916)
4. Nabycie wartości niematerialnych		(893)	(1 046)
5. Inne wpływy lub wydatki		1	55
B. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 631)	(5 841)
1. Otrzymane kredyty i pożyczki		2 138	3 153
2. Nabycie akcji (udziałów) własnych		0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	(104)
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(308)	(468)
6. Odsetki		(206)	(25)
7. Wpływy z dotacji		937	74
C. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej		2 561	2 630
D. Przepływy pieniężne netto razem		(3 249)	(1 021)
E. Wpływ zmian z tyt. różnic kursowych na stan środków pieniężnych		(31)	(2)
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		(3 280)	(1 023)
G. Środki pieniężne na początek okresu		4 733	3 139
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		1 453	2 116
- o ograniczonej możliwości dysponowania		132	86

6. Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/ strata zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na 01.01.2022	48 046	(1 592)	83	48 057	94 594	1 219	95 813
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	(-347)	0	347	0	(1 219)	(1 219)
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	1 034	0	(49)	984	0	984
- zyski netto za okres	0	0	0	10	10	0	10
- inne całkowite dochody za okres	0	1 034	0	(60)	974	0	974
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	687	0	(297)	984	(1 219)	(234)
Saldo na 30.06.2022 roku	48 046	(905)	83	48 354	95 578	0	95 578

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/ strata zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na 01.01.2021	48 046	(1 888)	83	41 482	87 723	1 210	88 933
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
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	296	0	6 574	6 870	9	6 879
Saldo na 31.12.2021 roku	48 046	(1 592)	83	48 057	94 594	1 219	95 813

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/ strata zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
Saldo na 01.01.2021	48 046	(1 888)	83	41 482	87 723	1 210	88 933
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	138	0	3 856	3 994	56	4 050
- zyski netto za okres	0	0	0	3 928	3 928	3	3 931
- inne całkowite dochody za okres	0	138	0	(72)	66	53	119
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	138	0	3 856	3 994	7	4 001
Saldo na 30.06.2021 roku	48 046	(1 750)	83	45 338	91 717	1 217	92 934

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nota objaśniająca do sprawozdania

Zgodnie z § 62 punkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757), informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Jednostki dominującej, zostały zawarte w notach objaśniających do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Relpol S.A.

2. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- a) 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),
- b) 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,
- c) 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.

Grupa kapitałowa osiągnęła przychód z dwoma kluczowymi klientami w segmencie sprzedaży komponentów automatyki przemysłowej na kwotę 12.372 tys. zł z jednym i 11.046 tys. zł z drugim, co stanowi odpowiednio 15,9% i 14,2% udziału w ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży dla wszystkich segmentów.

w tys. zł

Przychody i wyniki segmentów	Przychody uzyskane od zewnętrznych klientów		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	61 585	55 724	7 755	9 996
Towary	13 361	8 580	5 058	3 783
Pozostałe segmenty	2 740	2 397	557	525
Razem z działalności kontynuowanej	77 686	66 701	13 370	14 304

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	609	583
	Koszty zarządu	8 294	8 509
	Pozostałe przychody operacyjne	327	215
	Pozostałe koszty operacyjne	1 008	200
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 786	5 227
	Przychody finansowe	92	8
	Koszty finansowe	2 993	265
	Zysk (strata) brutto	885	4 970
	Podatek dochodowy	875	1 039
	Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	10	3 931
	Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto	10	3 931
	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10	3 928
	Przypadający na udziały niekontrolujące	0	3

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

Grupa nie ma możliwości wyodrębnienia dla poszczególnych segmentów operacyjnych zobowiązań ich dotyczących. Nie występowała sprzedaż pomiędzy segmentami.

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania segmentów - zapasy	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	33 030	35 049	30 915
Towary	4 134	4 372	2 400
Pozostałe segmenty	502	227	278
Razem aktywa segmentów	37 666	39 648	33 593

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania segmentów - pozostałe	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	34 143	84 566	82 229
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	34 143	84 566	82 229

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja			Zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych		
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Komponenty automatyki przemysłowej						
Towary	3 365	6 731	3 353	3 752	18 273	5 962
Pozostałe segmenty						
Razem działalność kontynuowana	3 365	6 731	3 353	3 752	18 273	5 962

Strukturę geograficzną przychodów przedstawiono w półrocznym sprawozdaniu z działalności.

Dane finansowe spółek zależnych nie objętych konsolidacją przedstawiono w nocie nr 15.

3. Przychody ze sprzedaży

W I półroczu 2022 r. Grupa kapitałowa osiągnęła 77 686 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do I półrocza 2021 r. oznacza wzrost o 16,5%. W przychodach grupy kapitałowej zawarto również przychody ze sprzedaży uzyskane przez Relpol Eltim w I półroczu 2022, w wysokości 4.772 tys. zł. Spółka ta z dniem 30.06.2022 r. wyłączona została z konsolidacji.

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży produktów	61 597	55 724
Przychody ze sprzedaży usług	341	376
Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	61 938	56 100
- w tym od jednostek powiązanych	26	19
Przychody ze sprzedaży towarów	13 361	8 580
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 387	2 021
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 748	10 601
- w tym od jednostek powiązanych	0	2
Ogółem przychody ze sprzedaży	77 686	66 701
- w tym od jednostek powiązanych	26	21

Sprzedaż produktów stanowi główne źródło osiągania przychodów. Towary handlowe i materiały stanowią 20,3% przychodów. W I półroczu 2022 r. grupa kapitałowa zanotowała 10,5 % wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów i 48,6% wzrostu ze sprzedaży towarów i materiałów.

	w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży – ujęcie geograficzne	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Polska		
Przychody ze sprzedaży produktów	16 364	13 444
Przychody ze sprzedaży usług	61	62
Przychody ze sprzedaży towarów	6 233	4 857
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 383	2 021
Razem przychody ze sprzedaży w kraju	25 041	20 384
- w tym od jednostek powiązanych	26	21
Rynki zagraniczne		
Przychody ze sprzedaży produktów	45 233	42 280
Przychody ze sprzedaży usług	280	314
Przychody ze sprzedaży towarów	7 128	3 723
Przychody ze sprzedaży materiałów	4	0
Razem przychody ze sprzedaży na rynki zagraniczne	52 645	46 317
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Ogółem przychody ze sprzedaży	77 686	66 701
- w tym od jednostek powiązanych	26	21

Sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowi 67,8% sprzedaży ogółem. Przy czym na rynek europejski z uwzględnieniem Polski trafia 93,1% sprzedaży ogółem. Sprzedaż na rynek polski zwiększyła się w I półroczu 2022 r. o 22,9%, a na rynkach zagranicznych wzrosła o 13,7% głównie za sprawą wyższej sprzedaży do Niemiec i Włoch.

4. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów i koszty rodzajowe

	w tys. zł	
Koszt sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów - struktura rzeczowa	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Koszt sprzedaży produktów	53 644	45 728
Koszt sprzedaży usług	193	6
Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług	53 837	45 734
- w tym od jednostek powiązanych	10	9
Koszt nabycia sprzedanych towarów	8 303	4 797
Koszt nabycia sprzedanych materiałów	2 176	1 866
Razem koszty nabycia towarów i materiałów	10 479	6 663
- w tym od jednostek powiązanych	7	1
Ogółem koszt sprzedaży	64 316	52 397
- w tym od jednostek powiązanych	17	10

	w tys. zł	
Koszty według rodzaju	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Amortyzacja	3 365	3 353
Zużycie materiałów i energii	33 685	28 962
Usługi obce	11 456	11 402
Podatki i opłaty	731	676
Wynagrodzenie	15 605	14 940
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 582	3 370
Pozostałe koszty rodzajowe	650	507
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	7 238	5 880
<u>Koszty według rodzaju razem</u>	76 312	69 090
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 259	947
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	866	1 166
Koszty sprzedaży	609	582
Koszty ogólnego zarządu	8 294	8 507
Korekty konsolidacyjne	3 486	5 491
<u>Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</u>	64 316	52 397

5. Pozostała działalność operacyjna

	w tys. zł	
Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	13	26
Otrzymane dotacje	125	74
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13	71
Inne	176	44
<u>Razem pozostałe przychody operacyjne</u>	327	215

	w tys. zł	
Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Odpis aktualizujący należności	96	33
Odpisy aktualizujące prace badawczo-rozwojowe	705	0
Darowizny	84	39
Vat należny	5	6
Zapasy złomowane	16	48
Inne	102	74
<u>Razem pozostałe koszty operacyjne</u>	1 008	200

6. Działalność finansowa

Przychody finansowe	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Odsetki	22	4
Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi	68	0
Inne	2	4
Razem przychody finansowe	92	8

Koszty finansowe	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Odsetki od kredytów i pożyczek	189	2
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	17	23
Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi	0	224
-w tym na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	2 749	0
Inne	38	16
Razem koszty finansowe	2 993	265

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	w tys. zł	
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 160	1 181
- działalności kontynuowanej	1 160	1 181
- działalności zaniechanej	0	0
Zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	(285)	(142)
- działalności kontynuowanej	(285)	(142)
- działalności zaniechanej	0	0
Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	875	1 039
- działalności kontynuowanej	849	1 039
- działalności zaniechanej	0	0

8. Wynik netto

W I półroczu 2022 r. grupa kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 10 tys. zł. W I półroczu 2021 r. wynosił on 3.931 tys. zł. Decydujący wpływ na zysk netto br. miał odpis aktualizujący wartości aktywów spółki Relpol Eltim w Rosji w wysokości 2.741 tys. zł, z tytułu utraty nad nią kontroli i wyłączenia jej z konsolidacji oraz odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe w wysokości 705 tys. zł.

9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji. Rozwodniona liczba akcji wynosi 9.609.193 i odpowiada ilości wszystkich wyemitowanych przez jednostkę dominującą akcji. Nie wystąpiły czynniki rozładniające zysk netto lub kapitał własny na akcję.

Kapitał własny na akcję i zysk na akcję	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Liczba akcji w obrocie w sztukach	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyj. do ustalenia rozwodnionego kapitału własnego i zysku na akcję w sztukach	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł.	95 578	95 813	92 934
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 1 akcję zł/szt.	9,95	9,97	9,67
Rozwodniony kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 1 akcję w zł/szt.	9,95	9,97	9,67
Zysk (strata) netto (zannualizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	2 657	6 574	8 276
Zysk (strata) netto (zannualizowany) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 1 akcję zwykłą w zł/szt.	0,28	0,68	0,86
Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na 1 akcję w zł/szt.	0,28	0,68	0,86

10. Dywidendy

Walne Zgromadzenie Relpol S.A. w dniu 24.06.2022 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za 2021 r. na kapitał zapasowy.

Dywidenda zadeklarowana lub wypłacona przez spółki zależne:

- DP Relpol Altera wypłaci dywidendę z zysku za rok 2021 w wysokości 3.892 tys. UAH co odpowiada kwocie ok. 571 tys. zł brutto. Dywidenda w 100% przypada dla Relpol S.A.
- Relpol Eltim zysk netto za rok 2021 pozostawił w spółce.

Dywidenda otrzymana przez Relpol S.A. od spółki zależnej została wyłączona w sprawozdaniu skonsolidowanym, w ramach korekt konsolidacyjnych.

11. Środki pieniężne i przepływy

	w tys. zł	
Struktura rachunku przepływów pieniężnych	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(1 179)	2 190
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(4 631)	(5 841)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 561	2 630
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	(3 249)	(1 021)
Środki pieniężne na koniec okresu	1 453	2 116

W I półroczu 2022 r. wystąpiły dodatnie przepływy na działalności i finansowej a ujemne na działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Wynika to z prowadzonych inwestycji i wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Największą ujemną pozycją przepływów z działalności operacyjnej była zmiana stanu należności -9.295 tys. zł. A największą dodatnią pozycją w przepływach z działalności finansowej były otrzymane kredyty bankowe.

W porównaniu do stanu na 30.06.2021 r. poziom środków pieniężnych zmniejszył się o 663 tys. zł, a w stosunku do stanu na 31.12.2021 r. zmniejszył się o 3.280 tys. zł.

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	w tys. zł	
Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2022	30.06.2021
nabycie	3 752	4 916
sprzedaż	246	95
- w tym od jednostek powiązanych	233	19

13. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień bilansowy jednostka dominująca zaciągnęła zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 30,77 mln zł z czego 9,69 mln zł wynika z bieżących zobowiązań inwestycyjnych a 21,08 mln zł z podpisanych a nie zrealizowanych jeszcze umów.

14. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30.06.2022 r., 30.06.2021 r. oraz 31.12.2021 r. Grupa kapitałowa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

15. Inwestycje finansowe

Połączenia jednostek gospodarczych

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30.06.2022 r., 31.12.2021 r. i 30.06.2021 r. nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresach sprawozdawczych zakończonych 30.06.2022 r., 31.12.2021 r. i 30.06.2021 r. nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi jednostkami gospodarczymi.

Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa kapitałowa posiadała następujące długoterminowe aktywa finansowe z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym.

Informacje dotyczące instrumentów finansowych

Na dzień bilansowy 30.06.2022 r., 31.12.2021 r. i 30.06.2021 r. Grupa kapitałowa nie posiadała otwartych pochodnych instrumentów finansowych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. Nie wystąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami w hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją

w tys. zł

Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość akcji/udziałów według ceny nabycia	odpisy aktualizujące i korekty konsolidacyjne	wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	% udziału w ogólnej liczbie głosów
Relpol-Altera sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Handel	zależna	wyłączona	13.05.2004	847	(847)	0	51	51
Relpol M j.v.	Mińsk, Białoruś	Handel	zależna	wyłączona	26.02.1997	71	(71)	0	80	80
Relpol Eltim	Sankt Petersburg Rosja	Produkcja, handel	zależna	wyłączona	09.07.1998	9	(9)	0	60	60
Razem						927	(927)	0		

Dane finansowe ze sprawozdań spółek zależnych nie objętych konsolidacją

w tys. zł

Nazwa spółki	kapitał własny	kapitał zakładowy	zysk/strata netto	zobowiązania	należności	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	otrzymane lub należne dywidendy
Relpol-Altera sp. z o.o.	96	370	-13	7	9	103	36	0,0
Relpol M j.v.*	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd	bd
Relpol Eltim	4 892	9,0	-91	1 504	2 848	6 396		0,0

* Spółka białoruska w trakcie likwidacji. Likwidator nie przekazał danych finansowych tej spółki.

Pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą jednostkom zależnym

Spółka nie udzielała pożyczek jednostkom zależnym.

16. Odpisy i rezerwy

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej na 30.06.2022

w tys. zł

Odpisy aktualizujące	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-VI 2022			Stan na 30.06.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 707	0	0	705	3 412
Odpis akt. należności długoterminowe	0	0	0	0	0
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 416	0	0	9	1 425
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 724	420	0	346	1 650
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	870	14	0	98	954
Odpis aktualizujący inne należności	0	0	0	111	111
Odpis akt. należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0
Odpis akt. krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 717	434	0	1 269	7 552

Stan rezerw Grupy kapitałowej na 30.06.2022

w tys. zł

Rezerwy	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-VI 2022			Stan na 30.06.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 782	63	142	826	3 403
- na świadczenia emerytalne	1 787	16	0	173	1 944
- na urlopy wypoczynkowe	995	47	142	653	1 459
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobow.)	256	100	247	319	228
Razem	3 038	163	389	1 145	3 631

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej na 30.06.2021

w tys. zł

Odpisy aktualizujące	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-VI 2021			Stan na 30.06.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 707	0	0	0	2 707
Odpis akt. należności długoterminowe	0	0	0	0	0
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 040	0	0	0	1 040
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 724	497	253	387	1 361
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	662	26	0	34	670
Odpis aktualizujący inne należności	0	0	0	0	0
Odpis akt. należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 133	523	253	421	5 778

Stan rezerw Grupy kapitałowej na 30.06.2021

w tys. zł

Rezerwy	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-VI 2021 r.			Stan na 30.06.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 597	0	0	804	3 401
- na świadczenia emerytalne	1 962	0	0	0	1 962
- na urlopy wypoczynkowe	635	0	0	804	1 439
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobow.)	40	0	64	89	65
Razem	2 637	0	64	893	3 466

W 2021 r. ani w I półroczu 2022 r. grupa nie tworzyła i nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

17. Kapitał podstawowy

Seria	rodzaj akcji	rodzaj ograniczenia praw z akcji	liczba akcji	wartość emisji wg wart. nominalnej	sposób pokrycia kapitału	data rejestracji w KRS	prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	nieograniczone	360 300	1 802	opłacony	29.03.1991r.	01.04.1991r.
B	na okaziciela	nieograniczone	240 200	1 201	opłacony	20.01.1995r.	01.10.1995r.
C	na okaziciela	nieograniczone	254 605	1 273	opłacony	27.11.1995r.	01.10.1995r.
D	na okaziciela	nieograniczone	18 458	92	opłacony	20.07.2006r.	01.01.2006r.
E	na okaziciela	nieograniczone	8 735 630	43 678	opłacony	28.02.2008r.	01.01.2008r.
Razem			9 609 193	48 046			

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 5 zł i zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne. Nie ma akcji uprzywilejowanych. Wszystkie mają jednakowe prawa co do dywidendy oraz do zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze	stan na: 30.06.2022	stan na: 30.06.2022	stan na: 31.12.2021	stan na: 31.12.2021	stan na: 30.06.2021	stan na: 30.06.2021
	ilość	%	ilość	%	ilość	%
Adam Ambroziak	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%
Piotr Osiński	695 406	7,24%	695 406	7,24%	695 406	7,24%
Pozostali	5 742 787	59,76%	5 742 787	59,76%	5 742 787	59,76%
Razem	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%

Wśród akcjonariuszy Jednostki dominującej nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta. Wszystkie wyemitowane przez Relpol akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZ.

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych. Nie ma również ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przypadającego wyemitowanym akcjom. Grupa kapitałowa nie posiada udziałów ani akcji własnych.

18. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Oprocentowane kredyty i pożyczki	waluta	efektywna stopa %	termin spłaty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:						
ING Bank Śląski SA inwestycyjny	PLN	WIBOR 3M+1,3%	02.08.2031	0	0	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, w tym:						
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	WIBOR 1M+0,7 p.p.	15.03.2023	2 260	2 407	250
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	EURIBOR 1M+1,1 p.p.	15.03.2023	169	446	699
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	USD	SOFR ON +1,1 p.p.	15.03.2023	1 690	474	0
mBank SA - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	WIBOR ON+0,9%	29.03.2024	2 968	3 015	1 151
mBank SA - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	ESTR ON +1,15%	29.03.2024	374	649	1 180
mBank SA - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	USD	SOFR ON +1,15%	29.03.2024	281	159	0
ING Bank Śląski SA –obrotowy, odnawialny	PLN	WIBOR 1M+1,3%	09.08.2023	2 000	500	0
Razem kredyty i pożyczki				9 742	7 650	1 516

w tys. zł

Otrzymane limity kredytów i pożyczek według umów	waluta	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
		limit	wykorzystanie	limit	wykorzystanie	limit	wykorzystanie
BNP Paribas SA - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN, EUR, USD	5 000	4 324	4 000	3 327	4 000	949
mBank - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	5 000	3 418	4 000	3 823	4 000	2 331
ING Bank Śląski SA - inwestycyjny	PLN	16 100	0	16 100	0	0	0
ING Bank Śląski SA – odnawialny	PLN	2 000	2 000	2 000	500	0	0
Razem		26 100	28 100	26 100	7 650	8 000	3 280

w tys. zł

Wartość bieżąca minimalnych opłat kredytów i pożyczek	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Płatne do 1 roku	9 742	7 650	3 280
Płatne od 1 roku do 5 lat	0	0	0
Płatne powyżej 5 lat	0	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat kredytów i pożyczek	9 742	7 650	3 280

Grupa przestrzega terminów spłaty kredytów i pożyczek. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia umów dotyczących zawartych kredytów i pożyczek. Nie wystąpiły również przesłanki do podjęcia działań naprawczych

Zabezpieczenia umów kredytowych i pożyczek:

BNP PARIBAS SA, zabezpieczenie kredytu odnawialnego wg umowy:

- a) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku,
- b) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,

mBank S.A. zabezpieczenie kredytu odnawialnego wg. umowy:

- a) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku,
- b) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

ING Bank Śląski, zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego i odnawialnego wg. umowy

- a) hipoteka na nieruchomości,
- b) zastaw rejestrowy na oznaczonych środkach trwałych i maszynach nabywanych w ramach inwestycji,
- c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej,
- d) pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku,
- e) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,

Grupa przestrzega terminów spłaty kredytów i pożyczek. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki naruszenia umów dotyczących zawartych kredytów lub pożyczek. Nie wystąpiły również przesłanki do podjęcia działań naprawczych.

19. Zobowiązania z tytułu leasingu

Część środków trwałych z grupy maszyn i urządzeń produkcyjnych nabyta została w formie leasingu finansowego z opcją zakupu. Pierwotnie środki trwałe nabywane były z własnych środków obrotowych, następnie odsprzedawano je firmom leasingowym i odkupowano je w formie leasingu.

w tys. zł

Umowa leasingu/ przedmiot umowy	Data zawarcia umowy	Wartość początkowa	Okres umowy	Waluta	Kwota zobowiązania na 30.06.2022
Millennium Leasing sp. z o.o./ środki transportu	2020	138	3 lata	PLN	26
Volkswagen Leasing/ środki transportu	2018-2020	135	3 lata	PLN	29
ING Lease / maszyny produkcyjne	2019	1 984	5 lat	EUR	894
Santander Leasing SA / maszyny produkcyjne	2020	980	5 lat	EUR	525

Grupy Kapitałowej Repol za I półrocze 2022 r.

Starostwo Powiatowe Żary/wieczyste użytkowanie gruntów	2019	87	71 lat	PLN	87
Razem, w tym:		3 324			1 561
- zobowiązanie krótkoterminowe					642
- zobowiązanie długoterminowe					919

Po wygaśnięciu umów leasingu z upływem okresów, na jakie zostały zawarte, przysługiwać będzie Grupie kapitałowej prawo do zakupu przedmiotu leasingu za cenę w wysokości wartości końcowej.

	w tys. zł		
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
płatne do 1 roku	642	671	763
płatne od 1 roku do 5 lat	832	1 120	1 426
płatne powyżej 5 lat	87	87	87
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	1 561	1 878	2 276

	w tys. zł		
Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
płatne do 1 roku	662	695	787
płatne od 1 roku do 5 lat	862	1 156	1 448
płatne powyżej 5 lat	348	354	348
Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	1 872	2 205	2 583
Przyszłe obciążenia finansowe	(311)	(327)	(307)
Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu finansowego	1 561	1 878	2 276

	w tys. zł		
Koszty związane leasingiem aktywów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Dzierżawa urzędzeń biurowych	1	2	1
Dzierżawa urzędzeń telekomunikacyjnych	0	56	22
Dzierżawa urzędzeń technicznych	45	81	53
Razem	46	139	76

	w tys. zł		
Koszty związane leasingiem krótkoterminowym ujmowanym zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Dzierżawa nieruchomości	0	0	0
Razem	0	0	0

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

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

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

- wysokość i wahania kursu 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,
- dostępność materiałów i surowców,
- kształtowanie się cen oraz ciągłość dostaw energii,
- skutki pandemii koronawirusa,
- skutki wojny rosyjsko-ukraińskiej

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od spółki podstawowe znaczenie ma:

- realizacja zaplanowanej sprzedaży,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- obciążenie linii produkcyjnych,
- realizacja projektu przełączników bistabilnych,
- realizacja projektów przełączników 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 przełącznik solar do inwerterów solarnych,
- poprawa rentowności wyrobów,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej.

21. Czynniki ryzyka finansowego

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

Czynniki ryzyka wymienione zostały w półrocznym sprawozdaniu z działalności, a ich opis i wpływ na działalność grupy kapitałowej zaprezentowano w Sprawozdaniach rocznych Spółki i Grupy kapitałowej za rok 2021 oraz Sprawozdaniu z działalności za rok 2021. Sprawozdania te zostały opublikowane w dniu 28.04.2022 r. i zamieszczone zostały na stronie [www.Relpol S.A. https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe](https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe)

22. Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy kapitałowej

Do zdarzeń o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte lub przyszłe wyniki finansowe Spółki należy zaliczyć inwazję wojsk rosyjskich na Ukrainę oraz wciąż niepewną sytuację związaną z pandemią COVID-19 w Chinach lub zapowiadaną kolejną jesienną falą w Europie. Nadal istnieje ryzyko zaburzeń lub przerwania łańcucha dostaw, spowodowane między innymi rosnącym zapotrzebowaniem na surowce i materiały, rosnącymi cenami, wydłużającymi się terminami dostaw. Sytuacji nie poprawia zapowiedź kryzysu energetycznego, co wpłynie na globalne spowolnienie wzrostu gospodarczego. Wysoka inflacja, rosnące koszty energii, paliw, gazu, stóp procentowych oraz presja płacowa, stwarza ryzyko pogorszenia sytuacji ekonomiczno-finansowej lub powstania problemów z płynnością u odbiorców produktów Spółki, co w efekcie wpłynie na poziom przyszłych przychodów ze sprzedaży i przyszłe wyniki finansowe.

Do innych zdarzeń mających wpływ na obecne i przyszłe wyniki finansowe należy zaliczyć odpis aktualizujący wartość aktywów spółki Relpol Eltim w wysokości 2.741 tys. zł, o czym była mowa w pkt. 8 oraz prowadzone projekty inwestycyjne polegające na rozwoju nowych produktów.

W lipcu 2020 r. jednostka dominująca rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego pt. „Opracowanie przemysłowych przekaźników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji” o wartości 31,6 mln zł. Projekt ma być sfinansowany dotacją z NCBiR w wysokości do 12,7 mln zł, środkami własnymi i długoterminowymi kredytami bankowymi. Inwestycja ma być realizowana do końca 2023 r. a jej efektem będzie innowacyjny przekaźnik przemysłowy, który będzie dawał użytkownikom korzyści w postaci obniżenia kosztów energii oraz kosztów elementów wykonawczych używanych w automatyce. W ramach realizacji tej inwestycji Relpol S.A. zawarła umowę z AIUT Sp. z o.o. na dostawę i instalację wielomodułowej zautomatyzowanej linii do montażu przekaźników o wartości 2.148 tys. euro netto oraz umowę z MMS Modular Moulding Systems GmbH o wartości 2.651 tys. euro netto, na wykonanie i dostawę urządzeń wraz z oprzyrządowaniem do wykrawania sprężyn i obsad styku, urządzeń do nitowania styków, zgrzewania przewodów, a także do wykonania kompletnego zestawu zwory oraz jej montażu. Innowacyjna i automatyczna technologia produkcji tych wyrobów, wpłynie na przyspieszenie cyklu produkcyjnego, poprawę jakości oraz efektywności produkcji. Realizowane w ramach tego projektu przekaźniki bistabilne są szeroko wykorzystywane jako elementy wykonawcze automatyki do zasilania układów sterowania procesami produkcyjnymi maszyn, urządzeń i robotów.

W marcu 2021 r. jednostka dominująca podpisała też drugą umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie do projektu „Opracowanie prototypowej technologii do produkcji przekaźników o podwyższonej niezawodności do zastosowania w infrastrukturze krytycznej” w wysokości nie większej niż 3,58 mln zł. Całkowity koszt realizacji tego projektu szacowany był na 7,7 mln zł. Inwestycja ta również będzie realizowana do 31.12.2023 r. Biorąc pod uwagę obecną i przyszłą sytuację rynkową można się spodziewać, że koszty realizacji tych inwestycji będą wyższe niż pierwotnie zakładano. Pierwsze efekty pojawią się w roku 2024.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które nie zostałyby opisane w sprawozdaniu finansowym, informacji dodatkowej lub sprawozdaniu Zarządu z działalności, a które miałyby wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne.

23. Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Analizując poziom sprzedaży w okresach oraz składane przez klientów zamówienia, można stwierdzić, że nie występuje sezonowość działalności, chociaż korzystniejszymi okresami dla działalności handlowej są miesiące jesienne. Niższe obroty występują w okresie wakacyjno-urlopowym i świąteczno-noworocznym.

24. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

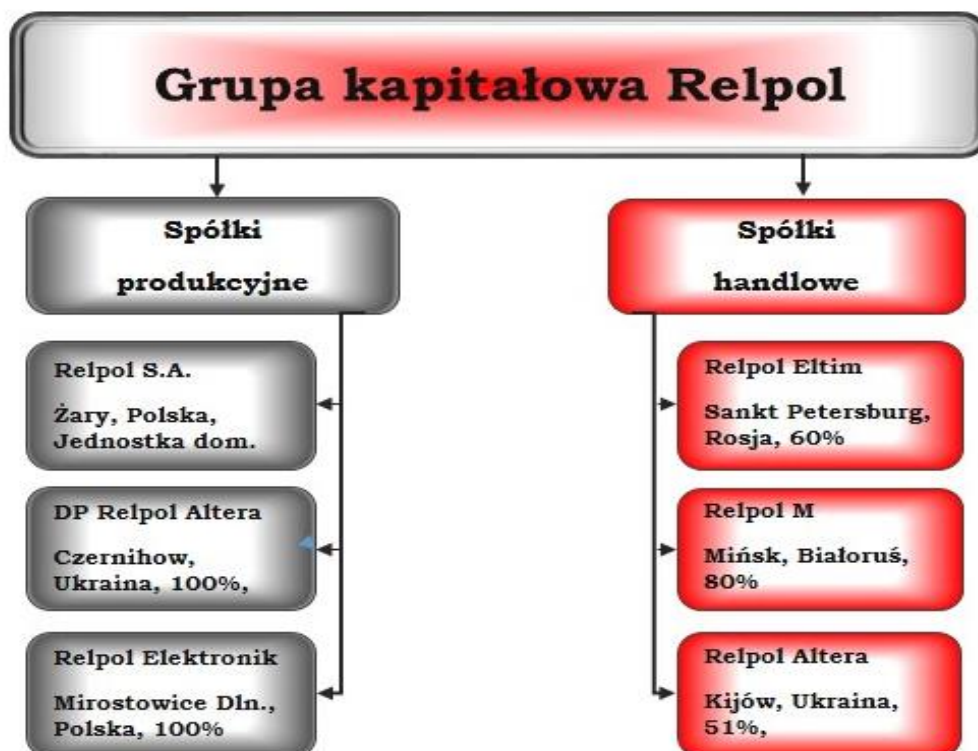
Relpol S.A. podpisał z NCBiR dwie umowy na dotację do projektów inwestycyjnych, o których mowa powyżej w punkcie 22. W ramach tych umów emitent otrzymał dotację w wysokości 1.839 tys. zł (w 2022 r. 849 tys. zł i 938 tys. zł w 2021 r.) Ponadto Spółka otrzymała dywidendę od DP Relpol Altera, z zysku za rok 2021, w wysokości 571 tys. zł.

25. Działalność sprzedana lub zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30.06.2022 roku Relpol nie sprzedaż i nie zaniechał żadnej z prowadzonych działalności.

Na dzień bilansowy spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

26. Podmioty powiązane



26.1 Wykaz spółek zależnych na dzień 30.06.2022 r.

Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli/ znacznego wpływu
Relpol -M	Mińsk, Białoruś	Handel	zależna	wyłączona	1997-02-26
Relpol -Eltim	Sankt-Petersburg, Rosja	Handel	zależna	wyłączona	1998-07-09
Relpol -Altera	Kijów, Ukraina	Handel	zależna	wyłączona	2004-05-13
Relpol Elektronik	Mirostowice, Polska	Produkcja	zależna	pełna	2007-06-27
DP Relpol -Altera	Czerniachów , Ukraina	Produkcja	zależna	pełna	2007-09-06

26.2 Transakcje z podmiotami powiązаныmi nie objętymi konsolidacją

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Relpol-Altera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol-M j.v	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Eltim	260	664	0	0	0	0	0	316	0	0	0	0	0	0
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe SEA Adam Ambroziak	26	21	0	0	0	0	10	1	0	0	0	0	0	0
Razem	286	685	0	0	0	0	10	317	0	0	0	0	0	0

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Relpol-Altera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol-M j.v	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Eltim	1 360	0	0	64	421	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe SEA Adam Ambroziak	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem	1 420	0	0	0	421	0	0	0	0	0	0	0	0	0

26.3 Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

Jednostka dominująca nie zawierała transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.

26.4 Pożyczki udzielone władzom jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 30.06.2022 r. nie było udzielonych pożyczek dla Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

26.5 Wynagrodzenia, nagrody i korzyści wypłacone i należne lub potencjalnie należne władzom jednostki dominującej.

Wyszczególnienie brutto w zł za I półrocze 2022 r.	Wynagrodzenie				
	otrzymane i należne brutto ogółem w zł, w tym	Stałe składniki wynagrodzenia w zł	Zmienne składniki wynagrodzenia ogółem w zł	Pozostałe świadczenia krótkoterminowe	Świadczenia przyznane na rzecz najbliższych
Członkowie Zarządu	353 797	319 733	30 000	4 064	0
Członkowie Rady Nadzorczej	73 190	72 117	0	1 073	0
Razem	426 987	391 850	30 000	5 137	0

Wyszczególnienie brutto w zł za I półrocze 2021 r.	Wynagrodzenie				
	otrzymane i należne brutto ogółem w zł, w tym	Stałe składniki wynagrodzenia w zł	Zmienne składniki wynagrodzenia ogółem w zł	Pozostałe świadczenia krótkoterminowe	Świadczenia przyznane na rzecz najbliższych
Członkowie Zarządu	655 242	334 089	317 000	4 153	0
Członkowie Rady Nadzorczej	73 080	72 000	0	1 080	0
Razem	728 322	406 089	317 000	5 233	0

27. Informacja dotycząca należności i zobowiązań warunkowych

Według stanu na dzień 30.06.2022 r. grupa kapitałowa posiadała zobowiązania wekslowe z tyt. zawartych umów leasingowych w wysokości 1.474 tys. zł, kredytów obrotowych w wysokości 9.742 tys. zł oraz podpisanych umów z NCBiR w wysokości 1.839 tys. zł.

Grupa kapitałowa na dzień bilansowy była zleceniodawcą gwarancji bankowej z tytułu należytego wykonania umowy w wysokości 20 tys. zł.

Grupa kapitałowa na dzień bilansowy posiadała zobowiązań zabezpieczonych na majątku w wysokości 20 tys. zł.

28. Informacja o istniejących rozliczeniach z tyt. spraw sądowych

Na dzień 30.06.2022 r. Grupa nie była stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub przed organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych.

Na dzień 30.06.2022 r. Grupa miała zgłoszonych kilka wierzytelności w ramach toczących się postępowań upadłościowych i egzekucyjnych na ogólną kwotę 315,0 tys. zł.

29. Przeciętne zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej w I półroczu 2022 r. wynosiło 684 etatów i zmniejszyło się o 24 etaty w stosunku do I półrocza 2021 r. Grupa kapitałowa korzystała z elastycznych form zatrudniania tj. umów zlecenia lub outsourcingu pracowniczego. Średnio w I półroczu 2022 r. w ramach umów zlecenia i outsourcingu pracowały ogółem 143 osoby a w I półroczu 2021 były to 72 osoby.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które nie zostałyby opisane w tym sprawozdaniu finansowym.

31. Przewidywany wpływ konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą na wyniki grupy kapitałowej

Wybuch konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą miał bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki Spółki osiągnięte w I półroczu 2022 r. oraz będzie miał wpływ na wyniki finansowe kolejnych kwartałów.

Wpływ ten przejawiał się w:

- wstrzymaniu sprzedaży do Rosji i Białorusi oraz przekierowaniu sprzedaży do innych odbiorców,

- ograniczeniu sprzedaży na rynek ukraiński,
- niższej wydajności produkcji w Spółce ukraińskiej, wynikającej z dwu i pół tygodniowego przestoju jej działalności oraz spowodowanych wojną okresowych ograniczeń, jak wprowadzenie godziny policyjnej, dostępności zasobów ludzkich,
- wprowadzeniu zmian organizacyjnych wynikających z ograniczonego potencjału produkcyjnego w Spółce ukraińskiej, poniesieniu dodatkowych kosztów na uruchomienie w Relpol S.A. montażu niektórych grup wyrobów, które przed wojną montowane były w Ukrainie, celem utrzymania dostaw do klientów końcowych oraz przygotowanie zasobów narzędziowych oraz możliwości skorzystania z zasobów ludzkich, w razie ewentualnego braku możliwości transportu lub montażu produktów za wschodnią granicą,
- rosnących kosztach energii elektrycznej, gazu, paliw,
- ograniczeniu dostępności do niektórych surowców, wzrostu zapotrzebowania powodującego wzrost ich cen,
- wydłużeniu się terminów dostaw,
- dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów w Spółce Relpol Eltim w Rosji, w wysokości 2.741 tys. zł, które zmniejszyły skonsolidowany wynik netto I półrocza 2022.

IV. INFORMACJA O PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

1. Istotne zasady rachunkowości

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, grupa kapitałowa stosuje takie same standardy jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2021, opublikowanym na stronie [www spółki https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe](https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe)

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa jednostki dominującej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Jednostka dominująca podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Grupa do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Grupa uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Grupę szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany dotyczące sposobu kalkulacji wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych roku bieżącego lub w okresach porównawczych. Wartości szacunkowe dotyczące odpisów i rezerwy prezentowane są w punkcie 16 Odpisy i rezerwy.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, dla których Jednostka dominująca dokonuje oszacowań.

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji uwzględniając następujące przesłanki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

Zarząd jednostki dominującej ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których grupa występuje jako leasingobiorca

Grupa występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego. Spółki zależne nie były stroną umów leasingowych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego grupy wyceniają się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Rezerwa na świadczenie emerytalne i rentowe

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest odrębnie dla każdego pracownika przez niezależnego aktuarusza. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne.

2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i weszły w życie od 1 stycznia 2022 r.

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE, które weszły w życie w roku 2022:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020:

- Jednostka zależna stosująca MSSF po raz pierwszy - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opłaty w ramach testu 10% przy zaprzestaniu ujmowania zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” - Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 41 „Rolnictwo” - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018–2020: Opodatkowanie przy ustalaniu wartości godziwej - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

3. Nowe standardy interpretacje. Które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce - wymóg ujawniania

- istotnych informacji dotyczących zasad rachunkowości - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
 - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji - do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Grupa jest w trakcie analizy, jaki wpływ powyższe zmiany będą miały na jej sprawozdania finansowe.

4. Oświadczenie Zarządu dotyczące poprawności sporządzenia sprawozdania finansowego

Według najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I p. 2022 r. oraz będące jego częścią skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za I p. 2022 r. a także dane porównywalne w tych sprawozdaniach, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości oraz przepisy wykonawcze wydane na jej podstawie, w zakresie nieuregulowanym przez MSR/MSSF. Sprawozdania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki i Grupy kapitałowej za wykazane okresy sprawozdawcze. Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki i Grupy kapitałowej, ich sytuację ekonomiczno-finansowej, w tym charakterystykę podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń.

Podpisy członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....

Tomasz Zając

Główny księgowy