

**Śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy kapitałowej Relpol
za III kwartał 2022 r.**

Sporządzone zgodnie z MSR/MSSF



Żary, 18 listopada 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 30.09.2022 r.	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	10
5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2022	18
II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego	28
1. Segmenty działalności.....	28
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	30
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	30
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami.	30
5. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	30
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.	31
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.....	31
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.....	31
9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	31
10. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych.	32
11. Inne istotne zdarzenia.....	32
12. Zobowiązania warunkowe.....	32
13. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	32
14. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	33
15. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.....	33
16. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.....	33
17. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.....	33
18. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem.	33
19. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.	34
20. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Relpol S.A.....	34
21. 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.	34
22. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły po zakończeniu kwartału.	34

23. Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa grupy.....	34
24. Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej.....	35
25. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.....	36
26. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	36
27. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	36
28. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	36
29. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	36
30. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.....	36
31. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	36
32. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.....	36
III. Skrócone sprawozdanie jednostkowe Relpol S.A.	37
1. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania jednostkowego Relpol S.A.	37
2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2022 r.....	38
3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2022 r.....	43
4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.....	44

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 DP Relpol Altera. Spółka ta produkuje na zlecenie Relpol S.A. Dwie spółki zależne, w Rosji i Ukrainie, są dystrybutorami wyrobów Relpol S.A. Na skutek konfliktu zbrojnego i sankcji wprowadzonych wobec Rosji, Zarząd Relpol S.A. podjął decyzję o zaprzestaniu dostaw produktów na rynek białoruski i rosyjski, w tym do spółki zależnej Relpol Eltim w Sankt Petersburgu.

Wiodący przedmiot działalności:

27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.

1.3 Władze spółki

Zarząd Spółki

1. Krzysztof Pałgan - Prezesa Zarządu
2. Monika Kuriata - Wiceprezes Zarządu,
3. Bartłomiej Szydłowski - Członek Zarządu

Zmiany w Zarządzie Spółki

Rada Nadzorcza w dniu 05.01.2022 dokonała zmian w składzie Zarządu odwołując Pana Sławomira Bialika z funkcji Prezesa Zarządu Spółki i powierzając pełnienie obowiązków Prezesa Panu Krzysztofowi Pałganowi Wiceprezesowi Zarządu. Na Członka Zarządu Spółki Rada powołała Panią Monikę Kuriatę.

Z dniem 01.09.2022 r. Rada Nadzorcza dokonała kolejnych zmian w składzie Zarządu. Na Prezesa Zarządu Spółki Rada powołała Pana Krzysztofa Pałgana, na Wiceprezesa Zarządu Panią Monikę Kuriatę, a na Członka Zarządu Pana Bartłomieja Szydłowskiego.

Rada Nadzorcza

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

Zmiany w Radzie Nadzorczej

W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 24 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę o powołaniu członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Do Rady Nadzorczej ponownie powołano Agnieszkę Trompkę, Adama Ambroziaka, Piotra Osińskiego i Zbigniewa Derdziuka. Nowo powołaną osobą do Rady Nadzorczej została Pani Ewa Górka.

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 30.09.2022 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 firmę audytorską, dane kwartalne nie były badane.

2. Stosowane zasady rachunkowości

2.1 Ogólne informacje o sprawozdaniu

Okres objęty sprawozdaniem: od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

Dane porównywalne za okres od 01.01.2021 r. do 30.09.2021 r.

Format sprawozdania finansowego

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Relpol S.A., a data jego publikacji ustalona została na 18.11.2022 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 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 Eltim w Rosji jest rubel rosyjski. Spółka wyłączona została z konsolidacji na dzień 30.06.2022 r.

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.

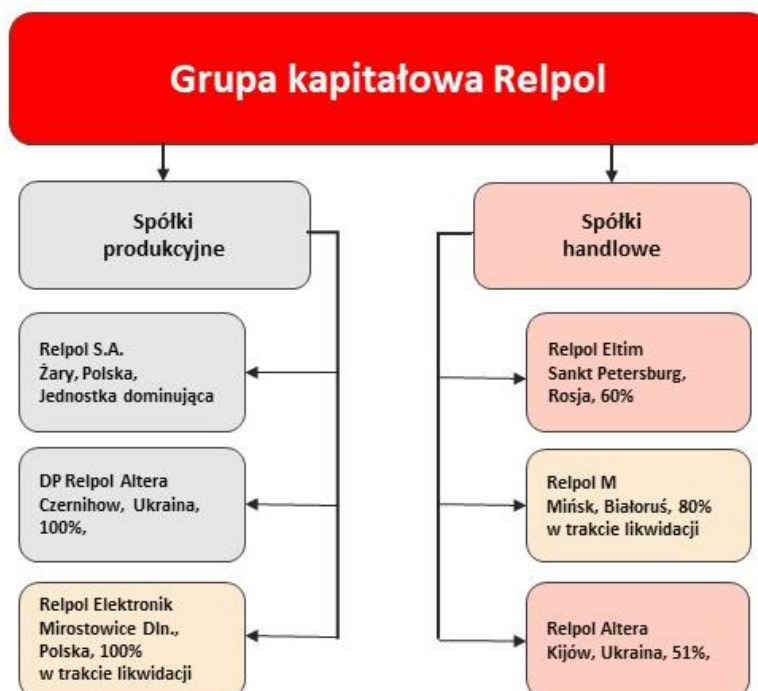
Relpol zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego sprawozdania rocznego GK Relpol za 2021 r. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej spółki <https://www.repol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

Zastosowano jednakowe zasady rachunkowości we wszystkich konsolidowanych spółkach za 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 30.09.2022 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. **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 okresie trzech kwartałów 2022 r. spółka osiągnęła 4.375 tys. zł przychodów ze sprzedaży wypracowując 76 tys. zł zysku netto. W związku z wybuchem wojny w Ukrainie, spółka na 2,5 tygodnia wstrzymała swoją działalność, a po jej wznowieniu, z uwagi na obowiązujące tam ograniczenia jak np. godzina policyjna, prowadziła ją w ograniczonym zakresie. Aktualnie osiągnęła ok. 85% wydajności, w stosunku do stanu sprzed wybuchu wojny.
3. **Relpol Elektronik Sp. z o.o.** - metoda pełna. Spółka zależna z siedzibą w Mirostowicach Dolnych, z kapitałem zakładowym w wysokości 50 tys. zł. Po przeniesieniu jej działalności do Relpol S.A., w styczniu 2022 r. spółka postawiona została w stan likwidacji. W okresie trzech kwartałów 2022 r. spółka wykazała 130 tys. zł straty netto.

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. Likwidator nie przekazał sprawozdania spółki.
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. Spółka nie przekazała sprawozdania za III kw. 2022 r.
3. **Relpol Eltim Sp. z o.o.** – spółka zależna z siedzibą w Sankt Petersburgu. Relpol posiada 60% udziałów w spółce. Relpol Eltim jest dystrybutorem wyrobów Relpolu na terenie Rosji. W I półroczu 2022 r. spółka osiągnęła 4.772 tys. zł przychodów ze sprzedaży, ponosząc 91 tys. zł straty netto. 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.

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 spółek 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 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	113 521	101 127	24 215	22 184
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 398	8 154	938	1 789
Zysk (strata) brutto	1 505	8 128	321	1 783
Zysk (strata) netto	718	6 420	153	1 408
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 682	7 458	-785	1 636
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 016	-12 505	-2 350	-2 743
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 779	4 060	2 513	891
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 919	-987	-622	-216
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	137 040	127 214	28 141	27 659
Zobowiązania długoterminowe	7 660	4 196	1 573	912
Zobowiązania krótkoterminowe	33 345	27 205	6 847	5 915
Kapitał własny ogółem	96 035	95 813	19 721	20 832
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	9 866	10 446
POZOSTAŁE				
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)	0,09	0,80	0,02	0,16
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,67	0,01	0,15
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,99	9,84	2,05	2,14
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 30.09.2022	Kurs średni za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Kurs na dzień 30.09.2022	Kurs na dzień 31.12.2021
Kurs EUR/ PLN	4,6880	4,5585	4,8698	4,5994

w tys. zł

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 835	113 521	34 426	101 127
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 083	95 399	27 378	79 775
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 752	18 122	7 048	21 352
Koszty sprzedaży	279	888	354	937
Koszty ogólnego zarządu	3 609	11 903	3 799	12 308
Pozostałe przychody operacyjne	(99)	228	301	516
Pozostałe koszty operacyjne	153	1 161	269	469
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	612	4 398	2 927	8 154
Przychody finansowe	151	243	27	35
Koszty finansowe	143	3 136	(204)	61
Zysk (strata) brutto	620	1 505	3 158	8 128
Podatek dochodowy	(88)	787	669	1 708
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	708	718	2 489	6 420
Zysk / strata netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk / strata netto, w tym:	708	718	2 489	6 420
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	708	718	2 480	6 408
przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	9	12

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) na jedną akcję	0,07	0,07	0,26	0,67
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,07	0,07	0,26	0,67
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,07	0,07	0,26	0,67
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,07	0,07	0,26	0,67
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,07	0,07	0,26	0,67
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00

w tys. zł

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) netto	708	718	2 489	6 420
Inne całkowite dochody	(251)	723	(116)	3
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu, w tym:				
Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, zyski (straty) z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	(251)	723	(116)	3
Całkowite dochody ogółem, w tym:	457	1 441	2 373	6 423
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	457	1 441	2 303	6 297
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	70	126

w tys. zł

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	56 449	50 905	50 720
Rzeczowe aktywa trwałe	45 092	42 717	42 173
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 444	2 703	2 855
Wartości niematerialne	8 913	5 485	5 316
Aktywa finansowe	0	0	376
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	80 271	76 309	71 774
Zapasy	39 841	39 648	34 242
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38 445	31 757	35 383
Należności z tytułu podatku dochodowego	204	171	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 781	4 733	2 149
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	320	0	0
Aktywa obrotowe razem	80 591	76 309	71 774
SUMA AKTYWÓW	137 040	127 214	122 494

	w tys. zł		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96 035	94 594	94 020
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(1 157)	(1 592)	(1 541)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	49 063	48 057	47 432
- wynik okresu	718	6 574	6 408
Udziały niekontrolujące	0	1 219	1 243
Kapitał własny ogółem	96 035	95 813	95 263
Zobowiązania długoterminowe	7 660	4 196	4 633
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 189	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	799	1 207	1 381
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	799	1 207	1 381
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	107	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	991	1 303	1 445
Rezerwy długoterminowe	1 660	1 579	1 807
- rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 660	1 579	1 807
- inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	33 345	27 205	22 598
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 550	17 425	15 719
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	645	671	728
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	645	671	728
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	295
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 316	7 650	4 730
Rezerwy krótkoterminowe	1 834	1 459	1 126
- rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 002	1 203	1 088
- inne rezerwy krótkoterminowe	832	256	38
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	33 345	27 205	22 598
Zobowiązania razem	41 005	31 401	27 231
SUMA PASYWÓW	137 040	127 214	122 494

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
I. Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej	620	1 505	3 158	8 128
II. Zysk(strata) brutto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
III. Zysk(strata) brutto z uwzględnieniem działalności zaniechanej	620	1 505	3 158	8 128
IV. Korekty razem	(3 068)	(4 413)	2 375	859
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 734	5 099	1 699	5 052
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(926)	(969)	177	223
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(46)	640	3	(73)
5. Zmiana stanu rezerw	(103)	493	(540)	284
6. Zmiana stanu zapasów	(2 155)	(1 080)	870	(2 855)
7. Zmiana stanu należności	(2 348)	(11 643)	(2 668)	(5 855)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 441	4 943	2 976	4 553
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(357)	(422)	115	(139)
10. Inne korekty	(3 308)	(1 474)	(257)	(331)
V. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) (III + IV)	(2 448)	(2 908)	5 533	8 987
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
2. Przychody z tytułu dywidendy	0	0	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	130	336	15	40
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(185)	(1 110)	(280)	(1 569)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(2 503)	(3 682)	5 268	7 458
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	25	0	66
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 263)	(6 015)	(6 491)	(11 407)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(4 134)	(5 027)	(173)	(1 219)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	1	0	55
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(6 385)	(11 016)	(6 664)	(12 505)
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	6 177	8 315	1 451	4 604
2. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	(56)	(160)

4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(78)	(386)	(206)	(674)
6. Odsetki	(130)	(336)	(15)	(40)
7. Wpływy z dotacji	3 249	4 186	256	330
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	9 218	11 779	1 430	4 060
D. Przepływy pieniężne netto razem	330	(2 919)	34	(987)
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stan środków pieniężnych	(2)	(33)	(1)	(3)
F. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	328	(2 952)	33	(990)
G. Środki pieniężne na początek okresu	1 453	4 733	2 116	3 139
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 781	1 781	2 149	2 149
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	5	111	111

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
Saldo na dzień 01.01.2022 roku	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	782	0	659	1 441	0	1 441
- zyski netto za okres	0	0	0	718	718	0	718
- inne całkowite dochody za okres	0	782	0	(59)	723	0	723
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	435	0	1 006	1 441	0	221
Saldo na 30.09.2022 roku	48 046	(1 157)	83	49 063	96 035	0	96 035

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
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	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	94 593	1 219	95 812

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
Saldo na dzień 01.01.2021 roku	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	(93)	(93)
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	347	0	5 950	6 297	126	6 423
- zyski netto za okres	0	0	0	6 408	6 408	12	6 420
- inne całkowite dochody za okres	0	347	0	(458)	(111)	114	3
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	347	0	5 950	6 297	33	6 330
Saldo na 30.09.2021 roku	48 046	(1 541)	83	47 432	94 020	1 243	95 263

5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2022

5.1 Podsumowanie

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	113 521	101 127
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	18 122	21 352
Marża brutto na sprzedaży (%)	15,96 %	21,11 %
EBIT w tys. zł	4 398	8 154
Marża EBIT (%)	3,87 %	8,06 %
EBITDA w tys. zł	9 497	13 206
Marża EBITDA (%)	8,37 %	13,06 %
Skonsolidowany zysk netto	718	6 420
Marża zysku netto	0,63 %	6,35 %
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	718	6 408

Wyniki ekonomiczno-finansowe osiągnęte przez grupę kapitałową w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 roku były determinowane sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie, a sytuacja ta w stosunku do tego samego okresu 2021 r. wyraźnie się zmieniła.

W tych trudnych warunkach gospodarczych i politycznych, grupa kapitałowa osiągnęła rekordowe przychody ze sprzedaży. Utrzymujący się popyt na wyroby grupy, skutecznie wypełniał portfel zamówień na kolejne miesiące. Klienci zaniepokojeni wydłużającymi się terminami dostaw, szczególnie z Azji, rosnącą inflacją, cenami surowców, materiałów i wyrobów, składali zamówienia z dłuższym terminem realizacji. W efekcie, w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 roku grupa kapitałowa osiągnęła 113.521 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 12,3 % wzrostu w porównaniu do tego samego okresu 2021 roku. Sprzedaż na rynki zagraniczne wyniosła 80.620 tys. zł i była o 12,8 % wyższa niż w porównywalnym okresie 2021 roku. Największe znaczenie miał rynek niemiecki. Udział tego rynku w sprzedaży ogółem wynosi 39%. Sprzedaż na rynek krajowy wyniosła 32.901 tys. zł i była o 11 % wyższa niż w tym samym okresie 2021 r.

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2022 r. grupa kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 718 tys. zł. Wpływ na ten wynik miały wyższe o 19,6%, w porównaniu do tego samego okresu 2021 r. koszty produkcji spowodowane wybuchem wojny w Ukrainie, inflacją, rosnącymi kosztami energii, materiałów, surowców oraz wynagrodzeń. Niezwłocznie po wybuchu wojny w Ukrainie, w związku z ryzykiem ograniczenia potencjału produkcyjnego w Spółce ukraińskiej, Relpol S.A. w celu utrzymania ciągłości dostaw do klientów końcowych, zdecydował się na uruchomienie w siedzibie spółki montażu niektórych grup wyrobów, które przed wojną montowane były w Ukrainie. Wiązało się to z poniesieniem dodatkowych kosztów na przygotowanie narzędzi, wyposażenie stanowisk pracy, zatrudnienie i przeszkolenie pracowników. Działania te były istotne dla utrzymania wysokiego poziomu produkcji i zachowania ciągłości dostaw. W wyniku wybuchu wojny zakład w Ukrainie na 2,5 tygodnia zamknął swoją działalność, a następnie, z uwagi na lokalne zacenia, prowadził ją w ograniczonym zakresie. W obecnych warunkach, osiągnięcie przez ten zakład 100% wydajności sprzed wojny nastąpi w IV kw. 2022 r. Zysk netto grupy kapitałowej pomniejszyły

również jednorazowe i niegotówkowe odpisy z tyt. aktualizacji wartość aktywów spółki rosyjskiej o 2.749 tys. zł (z powodu wybuchu wojny i utraty kontroli) oraz prac badawczo-rozwojowych w wysokości 705 tys. zł. W przypadku zmiany okoliczności, odpis aktualizujący wartość aktywów spółki rosyjskiej może zostać odwrócony. Powyższe czynniki spowodowały, że w stosunku do trzech kwartałów 2021 r. zysk netto jest niższy o 88,8 %.

W stosunku do 31.12.2021 r. grupa kapitałowa o 5.544 tys. zł zwiększyła stan aktywów trwałych oraz o 3.962 tys. zł stan aktywów obrotowych. W aktywach trwałych największy wzrost dotyczył wartości niematerialnych o 3.428 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych o 2.375 tys. zł, co wynika z prowadzonych inwestycji w rozwój grup wyrobów. W aktywach obrotowych o 6.688 tys. zł wzrosły należności z tytułu dostaw i pozostałe należności, co wynika z wyższej sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ponoszone wydatki inwestycyjne i produkcyjne spowodowały zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 3.280 tys. zł.

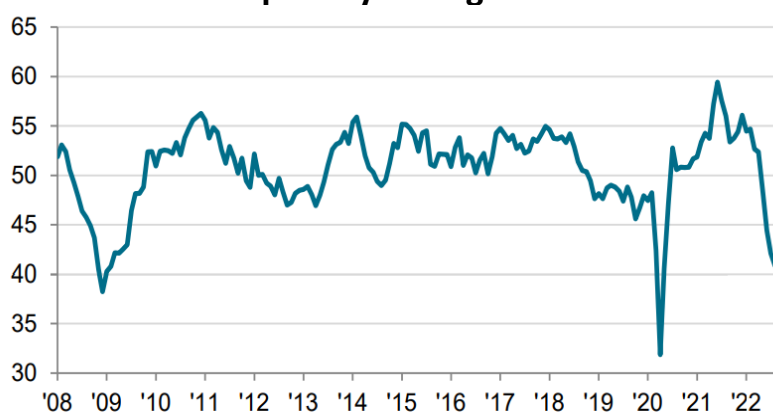
W pasywach największe zmiany w stosunku do stanu na 31.12.2021 r. dotyczyły zobowiązań, które wzrosły ogółem o 9.604 tys. zł, z tego 7.855 tys. zł stanowiły kredyty bankowe oraz kapitały własne, które wzrosły o 1.441 tys. zł.

Z uwagi na nietypowe warunki rynkowe i polityczne z jakimi spółki musiały się zmierzyć w 2022 roku, Zarząd jednostki dominującej pozytywnie ocenia zaprezentowane w tym raporcie wyniki finansowe Spółki i grupy kapitałowej. Spowolnienie gospodarcze, rosnąca inflacja i zapowiedź kryzysu energetycznego wskazują na to, że kolejne miesiące i kwartały nie będą łatwiejsze i stanowić będą kolejne wyzwania. Wskazują na to ostatnie dane makroekonomiczne, w tym odczyty wskaźnika PMI, które potwierdzają osłabienie koniunktury w przemyśle. Globalny wskaźnik PMI w październiku 2022 wyniósł 49,0 pkt i spadł kolejny miesiąc z rzędu. Aktywność gospodarcza osłabła między innymi w USA, Chinach, strefie Euro, Wielkiej Brytanii i Rosji, a poziom optymizmu w biznesie jest najniższy od 28 miesięcy¹. Spadki dotknęły najbardziej nieruchomości, banki, produkty leśne i papiernicze oraz chemikalia.

PMI dla produkcji przemysłowej w strefie euro wyniósł w październiku 2022 r. 46,4 pkt po spadku z 48,4 pkt we wrześniu, osiągając tym samym poziom najniższy od 29 miesięcy². Spośród 20 monitorowanych sektorów 16 odnotowało spadek produkcji.

Wskaźnik PMI dla polskiego sektora przemysłowego wyniósł w tym samym okresie 42,0 pkt i od 6 miesięcy znajduje się w trendzie spadkowym³.

PMI dla sektora przemysłowego w Polsce



Źródło: S&P Global.

Dane zebrano w dniach 12-25 października 2022.

¹ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/e921db55ee1a4f71acc34a8044b988a7>

² <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/7b5b97f63e024d348d8cf899776aa64f>

³ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/a2f22cb352a34fd5ad03e8cab43186f6>

Duża niepewność rynkowa, wysoka inflacja i wojna w Ukrainie wpływają na osłabienie popytu, przez co firmy ograniczają zakupy i wykorzystują zgromadzone zapasy. Biorąc pod uwagę powyższe dane oraz prognozy ekonomistów na kolejne miesiące, można spodziewać się osłabienia popytu.

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco śledzi sytuację rynkową i polityczną, i podejmuje szereg działań prowadzących do wzrostu sprzedaży i poprawy wyników finansowych, w tym do utrzymania ciągłości dostaw surowców i materiałów oraz minimalizacji rosnących kosztów produkcji. Z uwagi na rosnące koszty produkcji, szczególnie cen materiałów, surowców, energii, usług podnoszone są ceny wyrobów grupy kapitałowej. Zwiększane są również moce produkcyjne w zakładzie w Ukrainie, gdzie koszty produkcji są niższe.

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 okres trzech kwartałów 2022 r. wyniósł 96%. Z uwagi na dokonany w sprawozdaniu skonsolidowanym odpis aktualizujący wartość aktywów spółki rosyjskiej, zysk netto grupy kapitałowej był kilkakrotnie niższy niż zysk netto Relpol S.A.

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 4.571 tys. zł, a koszty sprzedanych produktów i towarów o 4.864 tys. zł. Dokonano również wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących marży na zapasach i dywidendy. W bilansie wyeliminowano wzajemne należności i zobowiązania.

5.4 Przychody ze sprzedaży i ich struktura

Grupa kapitałowa osiągnęła 113.521 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 12% wzrostu w stosunku do trzech kwartałów 2021 r. Dynamika sprzedaży w samym trzecim kwartale 2022 r. wyniosła 4%.

w tys. zł

Wyszczególnienie	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Udział %	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Udział %
Polska	7 860	32 901	28,98%	9 265	29 649	29,32%
Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym	27 975	80 620	71,02 %	25 161	71 478	70,68%
Europa w tym	25 452	72 753	64,09 %	22 586	64 933	64,21%
<i>Niemcy</i>	15 335	44 128	38,87 %	12 320	37 174	36,76%
<i>Rosja</i>	0	5 064	4,46 %	1 896	5 603	5,54%
<i>Włochy</i>	1 765	4 900	4,32 %	1 243	3 372	3,33%
Azja	1 773	5 601	4,93 %	1 486	4 240	4,19%
Ameryka	134	823	0,72 %	410	837	0,83%
Ameryka	21	631	0,56 %	365	866	0,86%
Australia i inne	595	812	0,72 %	314	602	0,59%
Razem	35 835	113 521	100,00%	34 426	101 127	100,00%

W okresie trzech kwartałów 2022 r. Grupa kapitałowa odnotowała 11% wzrost sprzedaży na rynku krajowym i 12,8% na rynkach zagranicznych, głównie do Niemiec. Udział rynku niemieckiego w strukturze sprzedaży wzrósł do poziomu 39%, co czyni go największym rynkiem handlowym grupy kapitałowej. Drugim największym rynkiem jest rynek krajowy. W ciągu trzech kwartałów sprzedaż w kraju była wyższa o 11%, natomiast w samym trzecim kwartale nastąpił 15% spadek. Największe znaczenie w kierunkach sprzedaży ma rynek europejski. Sprzedaż na pozostałe kontynenty jest niska i nieregularna.

Sprzedaż na rynku rosyjskim dotyczy sprzedaży osiągniętej przez spółkę rosyjską w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 oraz sprzedaży Relpol S.A. od 01.01.2022 do 24.02.2022. Wraz z wybuchem wojny Relpol S.A. wstrzymał dostawy wyrobów do Rosji i Białorusi.

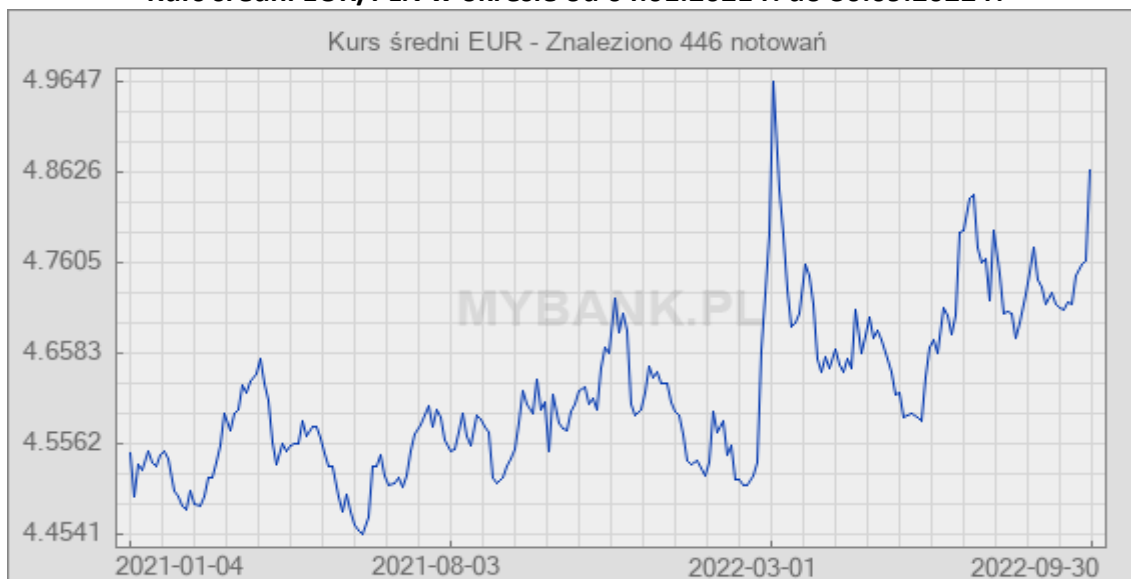
Kursy walut i przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży i kursy walut	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Zmiana I-III Q 2022/ I-III Q 2021
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	113 521	101 127	112,26%
Kurs EUR śr. w zł	4,6880	4,5585	102,84%
Kurs USD śr. w zł	4,4413	3,8183	116,32%
Kurs RUB śr. w zł	0,0671	0,0515	130,29%
Kurs UAH śr. w zł	0,1385	0,1394	99,35%

Sytuacja na rynku walutowych była zróżnicowana. Średnie kursy euro, dolara i rubla były wyższe niż w ciągu trzech kwartałów 2021 r. Średni kurs hrywny ukraińskiej od początku wojny do 21 lipca wynosił 0,1467 zł a następnie 0,1258 zł. 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 i UAH przedstawiają poniższe wykresy.

Kurs średni EUR/PLN w okresie od 04.01.2021 r. do 30.09.2022 r.



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

Kurs średni USD/PLN w okresie od 04.01.2021 r. do 30.09.2022 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 04.01.2021 r. do 30.09.2022 r.



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

5.5 Wynik brutto na sprzedaży

W okresie trzech kwartałów 2022 r. skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży wyniósł 18.122 tys. zł i był o 15,1 % niższy od wyniku osiągniętego w tym samym okresie 2021 r. (21.352 tys. zł).

Wpływ na wynik brutto na sprzedaży miał wybuch wojny w Ukrainie i jej dalsze konsekwencje, a w szczególności:

- wstrzymanie sprzedaży do Rosji i Białorusi,
- niższa wydajność produkcji w Spółce ukraińskiej, wynikająca z dwu i pół tygodniowego przestoju jej działalności oraz innych okresowych ograniczeń spowodowanych wojną, jak wprowadzenie godziny policyjnej czy dostępność zasobów ludzkich,
- wprowadzenie zmian organizacyjnych celem utrzymania dostaw do klientów końcowych, wynikających z ograniczonego potencjału produkcyjnego w Spółce ukraińskiej, w wyniku czego Relpol S.A. poniósł dodatkowe koszty na uruchomienie w siedzibie spółki montażu niektórych grup wyrobów, które przed wojną montowane były w Ukrainie, oraz przygotowanie zasobów narzędziowych i zasobów ludzkich, w razie ewentualnego braku możliwości transportu lub montażu produktów za wschodnią granicą,
- rosnące koszty energii elektrycznej, gazu, paliw, surowców, materiałów, usług i robocizny.

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 04.01.2021 r. do 30.09.2022 r.



MIEDŹ

Kurs odniesienia:	7 755,75 (20-12-31)
Data początkowa:	2021-01-04
Data końcowa:	2022-09-30
Zmiana:	-3,20%
Zmiana:	-248,25
Minimum:	6 957,00 (22-07-15)
Maksimum:	10 802,50 (22-03-04)
Średni:	9 191,26

Źródło: <https://www.bankier.pl/surowce/notowania>

Ceny srebra w USD/ uncję w okresie od 04.01.2021 r. do 30.09.2022 r.



SREBRO

Kurs odniesienia:	26,53 (20-12-31)
Data początkowa:	2021-01-04
Data końcowa:	2022-09-30
Zmiana:	-28,31%
Zmiana:	-7,51
Minimum:	17,42 (22-09-01)
Maksimum:	30,28 (21-02-01)
Średni:	23,81

Źródło: <https://www.bankier.pl/surowce/notowania>

Ceny złota w USD/ uncję w okresie od 04.01.2021 r. do 30.09.2022 r.



ZŁOTO

Kurs odniesienia:	1 901,50 (20-12-31)
Data początkowa:	2021-01-04
Data końcowa:	2022-09-30
Zmiana:	-12,23%
Zmiana:	-232,60
Minimum:	1 623,15 (22-09-28)
Maksimum:	2 076,60 (22-03-08)
Średni:	1 811,77

Źródło: <https://www.bankier.pl/surowce/notowania>

5.6 Pozostała działalność operacyjna

Pozostała działalność operacyjna w okresie trzech kwartałów 2022 r. zmniejszyła wynik grupy kapitałowej o 933 tys. zł. Wpływ na to miały odpisy aktualizujące prace badawczo-rozwojowe, które stanowiły największą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych. W tym samym okresie 2021 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był nieznacznie dodatni i wyniósł 47 tys. zł.

Pozycje przychodów i kosztów pozostałej działalności operacyjnej przedstawiono w poniższych tabelach.

	w tys. zł	
Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	25	78
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	32	49
Otrzymane dotacje	127	310
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	44	177
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	228	516

	w tys. zł	
Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Odpis aktualizujący należności	127	246
Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe	705	0
Darowizny	94	50
Zapasy złomowane	27	54
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	208	119
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 161	469

5.7 Działalność finansowa

Działalność finansowa za okres trzech kwartałów 2022 r. pogorszyła wynik grupy kapitałowej o 2.893 tys. zł, z czego 2.749 tys. zł dotyczyło odpisu aktualizującego wartość aktywów spółki rosyjskiej. W tym samym okresie 2021 r. wynik na działalności finansowej był nieznacznie ujemny i wyniósł 26 tys. zł.

Pozycje przychodów i kosztów z działalności finansowej przedstawiono w tabelach.

	w tys. zł	
Pozostałe przychody finansowe	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Odsetki	42	9
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	92	26
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	109	0
Przychody finansowe ogółem	243	35

w tys. zł

Pozostałe koszty finansowe	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
	Odsetki od kredytów i pożyczek	313
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	23	30
Aktualizacja wartości inwestycji	2 749	0
Pozostałe (koszty spółek i korekty konsolidacyjne)	51	21
Koszty finansowe ogółem	3 136	61

5.8 Wynik netto

W okresie trzech kwartałów 2022 r. zysk netto grypy kapitałowej wyniósł 718 tys. zł i był istotnie niższy od wyniku osiągniętego w tym samym czasie 2021 r. (6.420 tys. zł). Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 718 tys. zł, wobec 6.408 tys. zł rok wcześniej. Wpływ na to miały czynniki opisane powyżej w punktach 5.6 do 5.8, a w szczególności skutki wybuchu wojny, inflacja, odpis na prace badawczo-rozwojowe w wysokości 705 tys. zł i odpis aktualizujący aktywa spółki rosyjskiej w wysokości 2.741 tys. zł.

6. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2022	30.09.2021
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	15,96%	21,11%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/ sprzedaż *100%	4,70%	8,02%
ROE	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	0,91%	8,41%
ROA	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	0,67%	6,73%

Rentowność brutto na sprzedaży jest o 5,1 punktu procentowego niższa niż w okresie trzech kwartałów 2021 r., co wynika ze słabszego wyniku na sprzedaży. Podobnie było z rentownością netto sprzedaży. Z powodu niższego zysku netto za okres 12 miesięcy, pogorszyły się wskaźniki ROA i ROE.

Poziom zadłużenia

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2022	30.09.2021
Ogólny poziom zadłużenia	Zobowiązania +rezerwy/aktywa * 100%	29,92%	22,23%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe+ rezerwy długot.)/aktywa *100%	75,67%	81,55%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ Majątek trwały*100%	170,13%	187,82%

Zadłużenie grupy kapitałowej zwiększyło się o 13.774 tys. zł w stosunku do stanu na 30.09.2021 r. co widoczne jest we wzroście wskaźnika zadłużenia. Wzrost zadłużenia spowodowany jest głównie zwiększeniem kredytów bankowych na finansowanie prowadzonych inwestycji oraz wzrostem zobowiązań z tyt. dostaw.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2022	30.09.2021
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	2,41	3,18
Płynność szybka	Aktywa bieżące – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,21	1,66
Poziom kapitału pracującego	Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe/sprzedaż) * dni w okresie	111,6	131,3

Wskaźniki płynności są na stabilnym poziomie. Grupa nie miała problemów z realizacją zobowiązań.

Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2022	30.09.2021
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	1,12	1,13
Cykl zapasów	Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * liczba dni w okresie	107	111
Cykl należności	Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * liczba dni w okresie	78	80
Cykl zobowiązań	Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * liczba dni w okresie	35	30

Długi cykl rotacja zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa grupa i w stosunku do 30.09.2021 cykl ten zmniejszył się o 4 dni. O 2 dni zmniejszył się też cykl rotacji należności, a o 5 dni wzrósł 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.

w tys. zł

Przychody i wyniki segmentów	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	92 766	83 418	11 014	14 112
Towary	16 841	14 737	6 333	6 372
Pozostałe segmenty	3 914	2 972	775	868
Razem z działalności kontynuowanej	113 521	101 127	18 122	21 352

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	888	937
	Koszty zarządu	11 903	12 308
	Pozostałe przychody operacyjne	228	516
	Pozostałe koszty operacyjne	1 161	469
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 398	8 154
	Przychody finansowe	243	35
	Koszty finansowe	3 136	61
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 505	8 128
	Podatki	787	1 708
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	718	6 420
	Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto	718	6 420

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	718	6 408
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	12

w tys. zł

Aktywa segmentów - pozostałe	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	97 199	87 566	87 876
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	97 199	87 566	87 876

w tys. zł

Aktywa segmentów – zapasy	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	35 164	35 049	31 176
Towary	4 244	4 372	2 739
Pozostałe segmenty	433	227	327
Razem aktywa segmentów	39 841	39 648	34 242

w tys. zł

Zobowiązania segmentów	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	41 005	31 401	27 231
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	41 005	31 401	27 231

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	5 099	5 052	6 015	11 407
Towary				
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	5 099	5 052	6 015	11 407

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 5.4.

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

Prognozy dla grupy kapitałowej Relpolu na 2022 r. 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 14 listopada 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 I P 2022 (15.09.2022)
Ambroziak Adam	3 171 000	3 171 000	33,00%	15 855	33,00%	0
Osiński Piotr	735 890	735 890	7,66%	3 679	7,66%	+40 484

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 14.11.2022 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
Bartłomiej Szydłowski	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)
Adam Ambroziak	3 171 000	33,00%	15 855
Piotr Osiński	735 890	7,66%	3 679
Agnieszka Trompka	0	0%	0
Ewa Górska	0	0%	0
Zbigniew Derdziuk	0	0%	0

W dacie publikacji ostatniego sprawozdania, tj. od 15.09.2022 Pan Piotr Osiński poinformował Spółkę o nabyciu 40.484 szt. jej akcji.

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

W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 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 poniżej, 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:

- wysokość i wahania kursu walut,
- koniunktura gospodarcza w kraju i zagranicą, ryzyko wystąpienia globalnej recesji,
- wzrost inflacji i stóp procentowych,
- 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,

- 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,
- zapewnienie odpowiedniej ilości wykwalifikowanych pracowników.

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 30.09.2022 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. Ryzyko stopy procentowej.
2. Ryzyko kredytowe.
3. Ryzyko związane z koncentracją środków pieniężnych.
4. Ryzyko utraty płynności.
5. Ryzyko walutowe.
6. Ryzyko związane z zarządzaniem ryzykami.
7. Ryzyko zarządzania kapitałem.
8. Ryzyko makroekonomiczne.
9. Ryzyka rynkowe.
10. Ryzyka związane z brakiem personelu.
11. Ryzyka związane z infrastrukturą.
12. Ryzyka związane z realizacją planów inwestycyjnych.
13. Ryzyko zmiany przepisów prawnych lub błędnej ich interpretacji.
14. Ryzyko związane ze skutkami pandemii koronawirusa SARS-Cov-2.
15. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym.

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.repol.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 od 01.01.2022 do 30.09.2022	średnio od 01.01.2021 do 30.09.2021
Relpol S.A.	403	391
Relpol Eltim	10	10
DP Relpol Altera	264	262
Relpol Elektronik	2	36
Pozostałe spółki	2	2
Ogółem Grupa	681	701

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej zmniejszyło się o 20 osób. Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca korzysta z usług outsourcingu pracowniczego i umów na zlecenie. Pracę w ten sposób, w okresie trzech kwartałów 2022 r. świadczyły średnio 154 osoby, a w tym samym okresie 2021 r. były to 73 osoby.

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

Wszystkie istotne zdarzenia zostały opisane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły inne nietypowe czynniki lub zdarzenia.

17. Objaśnienia 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.

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

W okresie trzech kwartałów 2022 r. jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

19. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

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

Również spółka Relpol Eltim nie wypłaciła dywidendy z zysku netto za 2021 r.

Spółka DP Relpol Altera podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2021 w wysokości 3.892 tys. UAH co odpowiada kwocie ok. 571 tys. zł brutto. Dywidenda nie została jeszcze wypłacona. Kwota dywidendy została wyłączona w sprawozdaniu skonsolidowanym, w ramach korekt konsolidacyjnych.

20. 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.

21. 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. wystąpiły zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Relpol S.A. Nie było zmian w strukturze grupy kapitałowej. Nie było przejęć, nabycia, sprzedaży, połączeń lub podziału jednostek. Zmiany mogą wystąpić w kolejnych miesiącach, gdyż spółka Relpol M i Relpol Elektronik są w trakcie likwidacji. Likwidacja nie będzie miała istotnego wpływu na przyszłe wyniki Relpol S.A. i całej grupy kapitałowej. Nie zaniechano żadnej z prowadzonej działalności, jednakże z przyczyn obiektywnych, wstrzymano dostawy produktów do spółki w Rosji.

22. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych Spółki, które nastąpiły po zakończeniu kwartału.

Po 30.09.2022 r. nie wystąpiły istotne zmiany odnośnie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

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

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-IX 2022 r.			Stan na 30.09.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis aktualizujący wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 707	0	0	705	3 412
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 416	0	0	9	1 425
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 724	524	0	437	1 637
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	870	36	0	129	963
Odpis aktualizujący inne należności	0	0	111	111	0
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 717	560	111	1 391	7 437

w tys. zł

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-IX 2022 r.			Stan na 30.09.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 782	631	315	826	2 662
- świadczenia emerytalne	1 787	16	173	173	1 771
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	995	615	142	653	891
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	256	101	15	692	832
Razem	3 038	732	330	1 518	3 494

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-IX 2021 r.			Stan na 30.09.2021
		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	738	306	626	1 306
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	662	49	0	249	862
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 133	787	306	875	5 915

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-IX 2021 r.			Stan na 30.09.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 597	518	0	816	2 895
- świadczenia emerytalne	1 962	0	0	0	1 962
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	635	518	0	816	933
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	40	0	92	90	38
Razem	2 637	518	92	906	2 933

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

w tys. zł

	30.09.2022	30.09.2021
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794	1 706
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 785	3 151
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	(991)	(1 445)

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 pomniejszonej o aktywo.

25. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.

W okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 r. nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

26. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 30.09.2022 roku grupa posiada rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży w wysokości 320 tys. zł. Są to środki trwałe Relpol Elektronik (nieruchomość przemysłowa).

27. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy jednostka dominująca zaciągnęła zobowiązania na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 31,22 mln zł z czego 11,38 mln zł wynika z bieżących zobowiązań inwestycyjnych a 19,84 mln zł z podpisanych a nie zrealizowanych jeszcze umów.

28. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

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

29. 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 okresie trzech kwartałów 2022 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

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

Nie wystąpiły.

31. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie wystąpiła.

32. Zmiana zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.

Nie wystąpiła.

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 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	108 945	97 227	23 239	21 329
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 425	6 976	944	1 530
Zysk (strata) brutto	4 621	7 451	986	1 635
Zysk (strata) netto	3 872	5 930	826	1 520
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 257	6 717	-481	1 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 996	-12 394	-2 346	-2 719
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	11 779	4 220	2 513	926
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 474	-1 457	-314	-320
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa razem	137 431	119 962	28 221	26 082
Zobowiązania długoterminowe	7 636	4 300	1 568	935
Zobowiązania krótkoterminowe	34 613	24 352	7 108	5 295
Kapitał własny	95 182	91 310	19 545	19 853
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	9 866	10 446
POZOSTAŁE				
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 zanalizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,42	0,66	0,09	0,14
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	0,62	0,09	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,91	9,50	2,03	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 30.09.2022	Kurs średni za okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Kurs na dzień 30.09.2022	Kurs na dzień 31.12.2021
Kurs EUR/ PLN	4,6880	4,5585	4,8698	4,5994

2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2022 r.

w tys. zł

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 762	108 945	33 140	97 227
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	31 154	92 039	26 716	78 330
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 608	16 906	6 424	18 897
Koszty sprzedaży	279	888	345	907
Koszty ogólnego zarządu	3 451	10 766	3 456	11 124
Pozostałe przychody operacyjne	(80)	294	294	533
Pozostałe koszty operacyjne	148	1 121	253	423
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	650	4 425	2 664	6 976
Przychody finansowe	(102)	711	233	536
Koszty finansowe	162	515	(118)	61
Zysk (strata) brutto	386	4 621	3 015	7 451
Podatek dochodowy	(100)	749	620	1 521
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	486	3 872	2 395	5 930
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	486	3 872	2 395	5 930

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) na jedną akcję	0,05	0,40	0,25	0,62
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,05	0,40	0,25	0,62
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,0	0,0	0,0	0,0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,05	0,40	0,25	0,62
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,05	0,40	0,25	0,62
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,0	0,0	0,0	0,0

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) netto	486	3 872	2 395	5 930
Inne całkowite dochody	0,0	0,0	0,0	0,0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu, zyski (straty) z tytułu ponownych wycen programów określonych świadczeń	0,0	0,0	0,0	0,0
- Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu	0,0	0,0	0,0	0,0
Całkowite dochody ogółem w tym:	486	3 872	2 395	5 930
- przypadające na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)	0,05	0,40	0,25	0,62
- przypadające na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)	0,05	0,40	0,25	0,62

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe	56 439	50 107	49 869
Rzeczowe aktywa trwałe	45 082	41 910	41 313
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 444	2 703	2 855
Wartości niematerialne	8 913	5 485	5 316
Aktywa finansowe	0	9	385
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	80 992	69 855	67 010
Zapasy	39 816	38 906	33 615
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 234	27 536	33 159
Należności z tytułu podatku dochodowego	204	202	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 738	3 211	236
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	80 992	69 855	67 010
SUMA AKTYWÓW	137 431	119 962	116 879

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	95 182	91 310	91 192
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(529)	(295)	(294)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane:	47 582	43 476	43 357
- w tym wynik okresu	3 872	6 049	5 930
Zobowiązania długoterminowe	7 636	4 300	4 625
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 189	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	799	1 207	1 381
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	799	1 207	1 381
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	21	107	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 061	1 420	1 587
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
Zobowiązania krótkoterminowe	34 613	24 352	21 062
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 718	14 835	14 340
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	645	671	728
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	645	671	728
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	185
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 316	7 650	4 730
Rezerwy krótkoterminowe	1 934	1 196	1 079
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 002	940	1 041
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	932	256	38
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	34 613	24 352	21 062
Zobowiązania razem	42 249	28 652	25 687
SUMA PASYWÓW	137 431	119 962	116 879

	w tys. zł			
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk (strata) brutto na działalności kontynuowanej	386	4 621	3 015	7 451
Zysk (strata) brutto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
I. Razem zysk (strata) brutto	386	4 621	3 015	7 451
II. Korekty razem	(2 681)	(6 104)	2 397	634
1. Udział w (zyskach) stratach netto jedn. wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 708	5 003	1 651	4 919
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(452)	(509)	41	(19)
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(33)	621	0	(95)
5. Zmiana stanu rezerw	(17)	738	(455)	181
6. Zmiana stanu zapasów	(2 169)	(910)	696	(3 004)
7. Zmiana stanu należności	(2 358)	(11 208)	(1 732)	(4 215)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 246	4 769	2 337	3 336
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(357)	(422)	115	(139)
10. Inne korekty	(3 249)	(4 186)	(256)	(330)
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej(I + II)	(2 295)	(1 483)	5 412	8 085
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
2. Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	130	336	15	40
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(185)	(1 110)	(252)	(1 408)
A. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 350)	(2 257)	5 175	6 717
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	25	0	66
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 242)	(5 994)	(6 488)	(11 296)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(4 134)	(5 027)	(173)	(1 219)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0	0	55
B. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 364)	(10 996)	(6 661)	(12 394)
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	6 177	8 315	1 451	4 604
2. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(78)	(386)	(206)	(674)
6. Odsetki	(130)	(336)	(15)	(40)
7. Wpływy z dotacji	3 249	4 186	256	330

C. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	9 218	11 779	1 486	4 220
D. Przepływy pieniężne netto razem	504	(1 474)	0	(1 457)
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stanu środków pieniężnych	(3)	1	(1)	(3)
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	501	(1 473)	(1)	(1 460)
G. Środki pieniężne na początek okresu	1 237	3 211	237	1 696
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 738	1 738	236	236
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5	5	111	111

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
Saldo na 01.01.2022	48 046	(295)	83	43 476	91 310
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	(234)	0	234	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	0	3 872	3 872
- zyski netto za okres	0	0	0	3 872	3 872
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	(234)	0	4 106	3 872
Saldo na 30.09.2022 roku	48 046	(529)	83	47 582	95 182

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
Saldo na 01.01.2021	48 046	(294)	83	37 427	85 262
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)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	(1)	0	6 049	6 048
Saldo na 31.12.2021 roku	48 046	(295)	83	43 476	91 310

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
Saldo na 01.01.2021	48 046	(294)	83	37 427	85 262
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	5 930	5 930
- zyski netto za okres	0	0	0	5 930	5 930
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	5 930	5 930
Saldo na 30.09.2021 roku	48 046	(294)	83	43 357	91 192

3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2022 r.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	108 945	97 227	112,05 %
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	16 906	18 897	89,46 %
Marża brutto na sprzedaży (%)	15,52%	19,44%	-3,92 p.p.
EBIT w tys. zł	4 425	6 976	63,43 %
Marża EBIT (%)	4,06%	7,17%	- 3,11 p.p.
EBITDA w tys. zł	9 428	11 895	79,26 %
Marża EBITDA (%)	8,65%	12,23%	-3,58 pp
Zysk netto	3 872	5 930	65,30 %
Marża zysku netto	3,55%	6,10%	-2,55 p.p.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 r. były o 12 % wyższe niż w tym samym czasie 2021 r. Marża brutto na sprzedaży wyniosła 15,5% i z powodu wzrostu kosztów produkcji była ona o 3,9 punktu procentowego niższa niż w tym samym okresie roku ub. Zysk netto Spółki wyniósł 3.872 tys. zł i był o 2.058 tys. zł niższy (34,7%).

Wpływ na wynik Spółki, poziom sprzedaży i marże miał wybuch wojny na Ukrainie i jej dalsze konsekwencje, a w szczególności:

- wstrzymanie sprzedaży do Rosji i Białorusi,
- niższa wydajność produkcji w Spółce ukraińskiej, wynikająca z dwu i pół tygodniowego przestoju jej działalności oraz innych okresowych ograniczeń spowodowanych wojną, jak wprowadzenie godziny policyjnej czy dostępność zasobów ludzkich,
- wprowadzenie zmian organizacyjnych celem utrzymania dostaw do klientów końcowych, wynikających z ograniczonego potencjału produkcyjnego w Spółce ukraińskiej, w wyniku czego Relpol S.A. poniósł dodatkowe koszty na uruchomienie w siedzibie spółki montażu niektórych grup wyrobów, które

przed wojną montowane były w Ukrainie, oraz przygotowanie zasobów narzędziowych i zasobów ludzkich, w razie ewentualnego braku możliwości transportu lub montażu produktów za wschodnią granicą,

- rosnące koszty energii elektrycznej, gazu, paliw, surowców, materiałów, usług i robocizny.

Wypracowanie zysku netto zwiększyło kapitał własny spółki, odpowiednio o 3.989 tys. zł w stosunku do 31.12.2021 r. oraz o 3.872 tys. zł w porównaniu do 30.09.2021 r. Zobowiązania ogółem spółki wzrosły o 13.597 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 r., i o 16.562 tys. zł w stosunku do 30.09.2021 r. Wzrost ten dotyczy zarówno zobowiązań długo jak i krótkoterminowych, i wynikał z wykorzystania limitów kredytów bankowych o 7.855 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku. 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. Wzrosły też zobowiązania z tytułu dostaw i usług, odpowiednio o 5.883 tys. zł w stosunku do 31.12.2022 i o 6.378 tys. zł w stosunku do 30.09.2021 r.

W aktywach Spółki największe zmiany wystąpiły w aktywach obrotowych, które wzrosły o 11.137 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku, z tego o 11.698 tys. zł wzrosły należności z tyt. dostaw i pozostałe należności, co wynika z wyższej sprzedaży, która realizowana jest z odroczonym terminem płatności, a o 910 tys. zł zapasy. Z kolei o 1.473 tys. zł zmniejszyły się środki pieniężne.

W aktywach trwałych największe zmiany dotyczyły wartości niematerialnych, które wzrosły o 3.428 tys. zł w stosunku do 31.12.2022 r. oraz rzeczowych aktywów trwałych, które w tym okresie wzrosły o 3.172 tys. zł.

Wskaźniki płynności utrzymują się na stabilnym poziomie.

4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.

4.1 Segmenty operacyjne dla jednostki dominującej Relpol S.A.

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 Relpol działa na rynku komponentów automatyki przemysłowej i jest to podstawowy segment jej działalności.

w tys. zł

Przychody i wyniki segmentów	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	92 703	84 275	10 942	14 969
Towary	12 328	10 187	5 189	3 817
Pozostałe segmenty	3 914	2 765	775	111
Razem z działalności kontynuowanej	108 945	97 227	16 906	18 897

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	888	907
	Koszty zarządu	10 766	11 124
	Pozostałe przychody operacyjne	294	533
	Pozostałe koszty operacyjne	1 121	423
	Zysk(strata)z działalności operacyjnej	4 425	6 976
	Przychody finansowe	711	536
	Koszty finansowe	515	61
	Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej	4 621	7 451
	Podatek dochodowy	749	1 521
	Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 872	5 930
	Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto	3 872	5 930

w tys. zł

Aktywa segmentów – pozostałe składniki	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	97 615	80 671	82 879
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	97 615	80 671	82 879

w tys. zł

Aktywa segmentów – zapasy	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej	35 164	35 034	31 124
Towary	4 244	3 645	2 164
Pozostałe segmenty	408	227	327
Razem aktywa segmentów	39 816	38 906	33 615

w tys. zł

Zobowiązania segmentów	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	42 249	28 652	25 687
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	42 249	28 652	25 687

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021
Komponenty automatyki przemysłowej				
Towary	5 003	4 919	5 994	12 515
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	5 003	4 919	5 994	12 515

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-IX 2022 r.			Stan na 30.09.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i podobne	2 707	0	0	705	3 412
Odpis akt. aktywa długoterminowe - udziały w podmiotach powiązanych	1 416	0	0	9	1 425
Odpis aktualizujący wartość zapasów	844	392	0	437	889
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	870	36	0	129	963
Odpisy aktualizujące inne należności	0	0	111	111	0
Razem	5 837	428	111	1 391	6 689

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2022	Obroty w I-IX 2022 r.			Stan na 30.09.2022
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 506	448	173	682	2 567
- świadczenia emerytalne	1 771	0	173	173	1 771
- urlopy wypoczynkowe	735	448	0	509	796
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	256	0	15	692	933
Razem	2 762	448	188	1 374	3 500

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-IX 2021 r.			Stan na 30.09.2021
		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	1 040	0	0	0	1 040
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 335	717	306	546	858
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	662	49	0	249	862
Razem	5 744	766	306	795	5 467

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2021	Obroty w I-IX 2021 r.			Stan na 30.09.2021
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 453	428	0	673	2 698
- świadczenia emerytalne	1 946	0	0	0	1 946
- urlopy wypoczynkowe	507	428	0	673	752
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	101	0	92	29	38
Razem	2 554	428	92	702	2 736

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

w tys. zł

	30.09.2022	30.09.2021
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794	1 678
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 855	3 265
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	(1 061)	(1 587)

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 powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Relpol-Altera sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera *	254	0	4 312	5 305	571	299	0	0	780	527	1 213	1 005	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.*	260	963	0	0	0	64	0	308	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik*	0	0	0	1 813	0	0	0	0	300	0	0	40	0	0
SEA Piaseczni Adam Ambroziak	48	30	0	0	0	0	15	3	0	0	0	0	0	0
Razem	562	993	4 312	7 118	571	363	15	311	1 080	527	1 213	1 045	0	0

* 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:

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu