

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol za III kwartał 2023 r.

Sporządzone zgodnie z MSR/MSSF



Żary, 20 listopada 2023

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 30.09.2023 r.....	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	9
5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2023.....	17
II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego	27
1. Segmenty działalności.....	27
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	29
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	29
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami.	29
5. 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.	29
6. 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.	30
7. 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.	30
8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	30
9. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych.....	30
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	31
11. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.	31
12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.	32
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.	32
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem.	32
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	32
16. Informacje dotyczące prowadzonych inwestycji.	32
17. 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.....	33
18. Informacja dotycząca należności i zobowiązań warunkowych.	33
19. Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa grupy.	34
20. Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej.....	35
21. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.	35
22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.	35
23. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	35
24. Informacja dotycząca rozliczeń z tytułu spraw sądowych.....	36

25. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	36
26. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.	36
27. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	36
28. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe..	36
29. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2022.	36
III. Skrócone sprawozdanie jednostkowe Relpol S.A.	40
1. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania jednostkowego Relpol S.A.	40
2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2023 r.	41
3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2023 r.	46
4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.	48
5. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu jednostkowym za rok 2022.	51

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 65 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 2022, w części dotyczącej informacji niefinansowych. Sprawozdanie to dostępne jest na <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

Produkcją przekaźników i gniazd zajmuje się również DP Relpol Altera. Na zlecenie Relpol S.A. i według norm jakościowych ustalonych przez Relpol, spółka ta świadczy usługi montażu niektórych grup wyrobów.

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

W bieżącym roku nie było zmian w Zarządzie Spółki.

Rada Nadzorcza

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

W bieżącym roku nie było zmian w Radzie Nadzorczej Spółki.

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 30.09.2023 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 31.12.2022 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 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

Dane porównywalne za okres od 01.01.2022 r. do 30.09.2022 r.

Format sprawozdania finansowego

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Relpol S.A., a data jego publikacji ustalona została na 20.11.2023 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. Po ataku Rosji na Ukrainę i wprowadzonych restrykcji wobec Rosji, zaistniały przesłanki wskazujące na utratę kontroli nad Relpol Eltim i z dniem 30.06.2022 r. spółka ta została wyłączona z konsolidacji. W lutym 2022 roku Relpol S.A. wstrzymał też dostawy produktów do tej Spółki.

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.

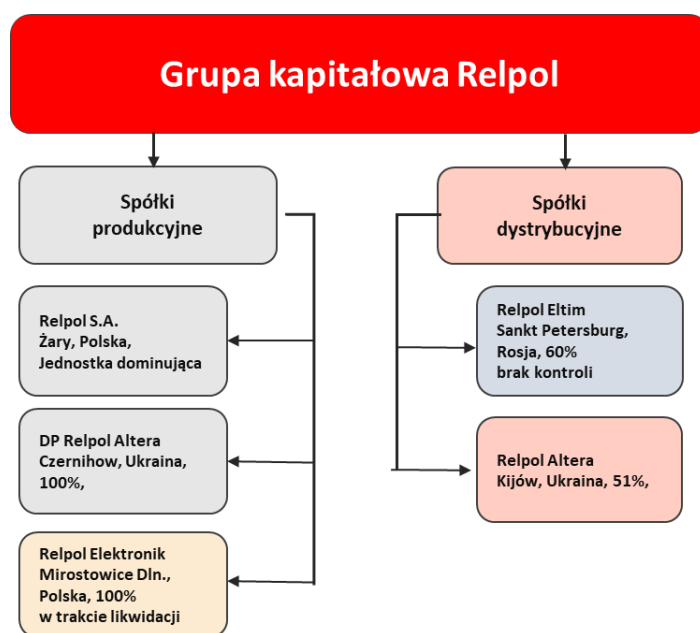
Relpol zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu Skonsolidowanego sprawozdania rocznego GK Relpol za 2022 r. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej spółki <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

Zastosowano jednakowe zasady rachunkowości we wszystkich konsolidowanych spółkach za wyjątkiem przyjętych nowych i zmienionych standardów rachunkowości. Opublikowane, lecz nieobowiązujące 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 31.12.2022.

3. Struktura grupy kapitałowej na dzień 30.09.2023 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 w Ukrainie. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja wyłącznie na potrzeby Relpol S.A. W okresie trzech kwartałów 2023 r. spółka osiągnęła 6.937 tys. zł przychodów ze sprzedaży wypracowując 899 tys. zł zysku netto.

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., spółka ta w styczniu 2022 r. postawiona została w stan likwidacji. W okresie trzech kwartałów 2023 r. spółka poniosła stratę netto w wysokości 129 tys. zł.

3.2 Spółki wyłączone z konsolidacji

1. **Relpol Eltim Sp. z o.o.** –spółka z siedzibą w Sankt Petersburgu. Relpol posiada 60% udziałów w spółce. W lutym 2022 r. Relpol wstrzymał dostawy do tej spółki. W okresie trzech kwartałów 2023 r. spółka osiągnęła 2.753 tys. zł przychodów ze sprzedaży i poniosła 156 zł straty netto.
2. **Relpol Altera Sp. z o.o.** - spółka zależna z siedzibą w Kijowie. Kapitał zakładowy wynosi 381 tys. zł. Relpol S.A. posiada w tej spółce 51% udziałów. W okresie trzech kwartałów 2023 r. spółka osiągnęła 51 tys. zł przychodów ze sprzedaży, wypracowując 7,6 tys. zł zysku netto.

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 Relpol Elektronik, która jest 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 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	131 688	113 521	28 770	24 215
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 069	4 398	1 981	938
Zysk (strata) brutto	8 571	1 505	1 872	321
Zysk (strata) netto	7 083	718	1 547	153
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-342	-3 682	-75	-785
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 175	-11 016	-1 130	-2 350
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 580	11 779	782	2 513
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 937	-2 919	- 423	-622
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	141 680	142 286	30 563	30 339
Zobowiązania długoterminowe	14 144	7 747	3 051	1 652
Zobowiązania krótkoterminowe	24 208	38 058	5 222	8 115
Kapitał własny ogółem	103 328	96 481	22 290	20 572
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	10 365	10 245
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)	0,79	0,09	0,17	0,02
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,74	0,07	0,16	0,01
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	10,75	9,99	2,32	2,05
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 01.01.2023 do 30.09.2023	Kurs średni za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Kurs na dzień 30.09.2023	Kurs na dzień 31.12.2022
Kurs EUR/ PLN	4,5773	4,6880	4,6356	4,6899

w tys. zł

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 948	131 688	35 835	113 521
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 609	103 973	31 083	95 399
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 339	27 715	4 752	18 122
Koszty sprzedaży	256	968	279	888
Koszty ogólnego zarządu	4 279	13 574	3 609	11 903
Pozostałe przychody operacyjne	56	189	(99)	228
Pozostałe koszty operacyjne	3 924	4 293	153	1 161
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 064)	9 069	612	4 398
Przychody finansowe	28	48	151	243
Koszty finansowe	(288)	546	143	3 136
Zysk (strata) brutto	(2 748)	8 571	620	1 505
Podatek dochodowy	(641)	1 488	(88)	787
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	(2 107)	7 083	708	718
Zysk / strata netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk / strata netto, w tym:	(2 107)	7 083	708	718
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 107)	7 083	708	718
przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,22)	0,74	0,07	0,07
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,22)	0,74	0,07	0,07
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,22)	0,74	0,07	0,07
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,22)	0,74	0,07	0,07
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 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto	(2 107)	7 083	708	718
Inne całkowite dochody	(7)	(236)	(251)	723
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane do zysku lub straty, po opodatkowaniu, w tym:	0	0	0	0
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	(7)	(236)	(251)	723
Całkowite dochody ogółem, w tym:	(2 114)	6 847	457	1 441
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(2 114)	6 847	457	1 441
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

w tys. zł

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	61 440	59 622	58 249
Rzeczowe aktywa trwałe	45 875	45 887	45 092
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 021	2 731	2 444
Wartości niematerialne	11 544	11 004	10 713
Aktywa finansowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	80 240	82 346	80 271
Zapasy	44 066	45 084	39 841
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 285	34 698	38 445
Należności z tytułu podatku dochodowego	259	0	204
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	630	2 564	1 781
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	318	320
Aktywa obrotowe razem	80 240	82 664	80 591
SUMA AKTYWÓW	141 680	142 286	138 840

	w tys. zł		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2022
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103 328	96 481	96 035
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(1 465)	(1 289)	(1 157)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	56 664	49 641	49 063
- wynik okresu	7 083	1 249	718
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Kapitał własny ogółem	103 328	96 481	96 035
Zobowiązania długoterminowe	14 144	7 747	7 660
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 325	4 189	4 189
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 297	876	799
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	1 297	876	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	891	1 036	991
Rezerwy długoterminowe	1 631	1 646	1 660
- rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 631	1 646	1 660
- inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	24 208	38 058	35 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 959	24 979	21 350
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	974	675	645
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	974	675	645
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	98	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 824	10 729	11 316
Rezerwy krótkoterminowe	1 451	1 577	1 834
- rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 111	1 205	1 002
- inne rezerwy krótkoterminowe	340	372	832
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 208	38 058	35 145
Zobowiązania razem	38 352	45 805	42 805
SUMA PASYWÓW	141 680	142 286	138 840

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
I. Zysk(strata) brutto	(2 748)	8 571	620	1 505
II. Korekty razem	7 262	(7 089)	(2 938)	(4 077)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 505	4 527	1 734	5 099
3. Przychody z tytułu odsetek	0	(19)	0	0
4. Koszty z tytułu. odsetek	135	404	130	336
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(276)	(262)	(926)	(969)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 852	4 015	(46)	640
7. Zmiana stanu rezerw	(675)	(232)	(103)	493
8. Zmiana stanu zapasów	(387)	1 016	(2 155)	(1 080)
9. Zmiana stanu należności	6 480	(2 993)	(2 348)	(11 643)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 050)	(11 349)	4 441	4 943
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	432	62	(357)	(422)
12. Inne korekty	4 246	(2 258)	(3 308)	(1 474)
V. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) (I + II)	4 514	1 482	(2 318)	(2 572)
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
2. Przychody z tytułu dywidendy	0	0	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(312)	(1 824)	(185)	(1 110)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 202	(342)	(2 503)	(3 682)
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	1 502	12	25
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(635)	(1 833)	(2 263)	(6 015)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(3 322)	(4 844)	(4 134)	(5 027)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0	0	1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 957)	(5 175)	(6 385)	(11 016)
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	0	6 136	6 177	8 315
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	(2 835)	(3 616)	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(135)	(813)	(78)	(386)

6. Odsetki	(135)	(385)	(130)	(336)
7. Wpływy z dotacji	(4 246)	2 258	3 249	4 186
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(7 351)	3 580	9 218	11 779
D. Przepływy pieniężne netto razem	(7 106)	(1 937)	330	(2 919)
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stan środków pieniężnych	(2)	3	(2)	(33)
F. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(7 108)	(1 934)	328	(2 952)
G. Środki pieniężne na początek okresu	7 738	2 564	1 453	4 733
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	630	630	1 781	1 781
- o ograniczonej możliwości dysponowania	526	526	5	5

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 01.01.2023 roku	48 046	(1 289)	83	49 641	96 481	0	96 481
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany w kapitale własny	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	(176)	0	7 023	6 847	0	6 847
- zyski netto za okres	0	0	0	7 083	7 083	0	7 083
- inne całkowite dochody za okres	0	(176)	0	(60)	(236)	0	(236)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	(176)	0	7 023	6 847	0	6 847
Saldo na 30.09.2023 roku	48 046	(1 465)	83	56 664	103 328	0	103 328

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	(351)	0	351	0	(1 219)	(1 219)
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	654	0	1 233	1 887	0	1 887
- zyski netto za okres	0	0	0	1 249	1 249	0	1 249
- inne całkowite dochody za okres	0	654	0	(16)	638	0	638
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	303	0	1 584	1 887	(1 219)	668
Saldo na 31.12.2022 roku	48 046	(1 289)	83	49 641	96 481	0	96 481

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	(1 219)	222
Saldo na 30.09.2022 roku	48 046	(1 157)	83	49 063	96 035	0	96 035

5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2023

5.1 Podsumowanie

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	131 688	113 521
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	27 715	18 122
Marża brutto na sprzedaży (%)	21,05 %	15,96 %
EBIT w tys. zł	9 069	4 398
Marża EBIT (%)	6,89 %	3,87 %
EBITDA w tys. zł	13 596	9 497
Marża EBITDA (%)	10,32%	8,37 %
Skonsolidowany zysk netto	7 083	718
Marża zysku netto	5,38 %	0,63 %
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	7 083	718

Wyniki ekonomiczno-finansowe osiągnęte przez grupę kapitałową w okresie trzech pierwszych kwartałów 2023 roku determinowane były sytuacją gospodarczą w kraju i Europie. Wyniki te obciążone zostały również likwidacją nakładów na prace badawcze i rozwojowe w związku z podjętą przez Zarząd Relpol S.A. decyzją o zakończeniu projektu inwestycyjnego o charakterze badawczo-rozwojowym pod nazwą „Opracowanie prototypowej technologii do produkcji przekładników o podwyższonej niezawodności do zastosowania w infrastrukturze krytycznej” bez osiągnięcia rezultatu końcowego. W drugim etapie realizacji projektu, tj. eksperymentalnych prac rozwojowych, uzyskano prototyp produktu oraz prototyp linii, które po testach laboratoryjnych nie osiągnęły wszystkich oczekiwanych parametrów poziomu gotowości technologicznej linii pilotażowej. Dlatego też zdecydowano się na zakończenie prac na tym etapie.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2023 roku grupa kapitałowa osiągnęła 131.688 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 16 % wzrostu w porównaniu do tego samego okresu 2022 roku. Sprzedaż na rynki zagraniczne wyniosła 95.934 tys. zł i była o 19 % wyższa niż w porównywalnym okresie 2022 roku. Sprzedaż na rynek krajowy wyniosła 35.54 tys. zł i była o 8,7 % wyższa r/ r.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2023 r. grupa kapitałowa wypracowała zysk netto w wysokości 7.083 tys. zł, co wobec 718 tys. zł w porównywalnym okresie roku ubiegłego oznacza blisko dziesięciokrotny wzrost. Pozytywny wpływ na wynik finansowy roku bieżącego miały bardzo dobre wyniki osiągnięte przez grupę w pierwszym i drugim kwartale roku. W trzecim kwartale wynik ten został obciążony kwotą 3.852 tys. zł z tyt. likwidacji nakładów na prace badawcze i rozwojowe, o których wspomniano powyżej oraz towarzyszących im wydatków na narzędzia do sprawdzenia stworzonej technologii w warunkach rzeczywistych. Po ostatecznym rozliczeniu projektu i pozytywnej weryfikacji przez NCBiR kwota poniesionych kosztów może zostać zmniejszona o wysokość otrzymanej dotacji, która do dnia zamknięcia projektu wyniosła 1,7 mln zł. W wyniku powyższego działalność grupy kapitałowej w III kw. 2023 r. zakończyła się stratą netto w wysokości 2.107 tys. zł.

W ubiegłym roku negatywny wpływ na wynik finansowy miały dodatkowe koszty produkcji poniesione przez grupę na wskutek wybuchu wojny w Ukrainie, kiedy to 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. Koszty te dotyczyły nieplanowanych wcześniej wydatków na przygotowanie narzędzi, wyposażenie stanowisk pracy, zatrudnienie i przeszkolenie nowych pracowników. Ponadto zysk netto grupy kapitałowej roku ubiegłego pomniejszony został o jednorazowe i niegotówkowe odpisy z tyt. aktualizacji wartość aktywów spółki rosyjskiej w kwocie 2.749 tys. zł oraz z tyt. prac badawczo-rozwojowych w wysokości 705 tys. zł.

Na dzień 30.09.2023 r. w stosunku do 31.12.2022 r. grupa kapitałowa o 1.818 tys. zł zwiększyła stan aktywów trwałych oraz o 2.106 tys. zł zmniejszyła stan aktywów obrotowych. W aktywach trwałych największy wzrost dotyczył aktywów z tyt. praw użytkowania o 1.290 tys. zł. W aktywach obrotowych o 1.088 tys. zł zmniejszył się stan zapasów, a o 1.934 tys. zł stan środków pieniężnych, co wynikało z ponoszenia wydatków inwestycyjnych i zwrotu niewykorzystanej zaliczki na projekt inwestycyjny.

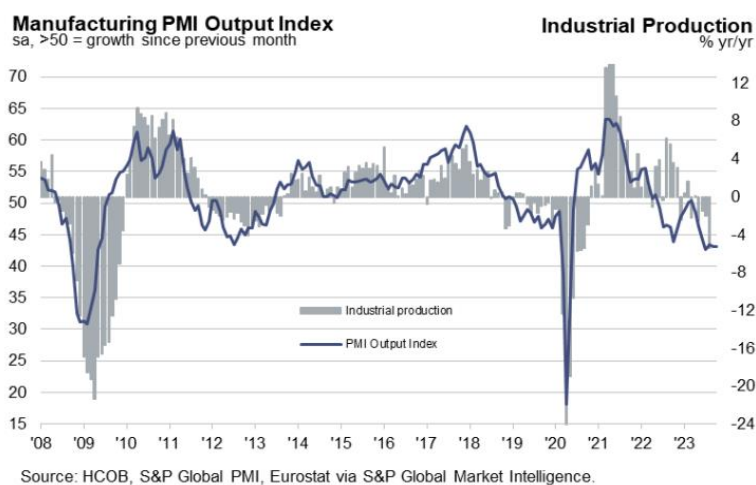
W pasywach największe zmiany w stosunku do stanu na 31.12.2022 r. dotyczyły zobowiązań, które zmniejszyły się ogółem o 7.453 tys. zł, z tego o 13.850 tys. zł zmniejszyły się zobowiązania krótkoterminowe, a o 6.397 tys. zł wzrosły zobowiązania długoterminowe, co wynika z kredytów bankowych zaciągniętych na finansowanie inwestycji. O 6.847 tys. zł wzrosły kapitały własne grupy kapitałowej, na co wpływ miał wypracowany zysk netto.

Wyniki ekonomiczno-finansowe Spółki i grupy kapitałowej osiągnięte w III kw. 2023 r. okazały się słabsze w porównaniu do poprzednich dwóch kwartałów br. Utrzymujące się spowolnienie gospodarcze, wysoka inflacja i prognozy ekspertów wskazują na to, że kolejne miesiące mogą być podobne.

Ostatnie dane makroekonomiczne, w tym odczyty wskaźnika PMI, potwierdzają stagnację w sektorze przemysłowym w Polsce, a także największych gospodarkach Europy i świata. Globalny wskaźnik PMI dla przemysłu, w październiku 2023 wynosił 48,8 pkt. Produkcja spadała piąty miesiąc z rzędu a liczba nowych zamówień spada już od szesnastu miesięcy. Wskaźnik PMI powyżej 50,0 pkt., wskazujący na ożywienie i koniunkturę w danej branży, zanotowały między innymi Indie, Rosja, Meksyk, Indonezja i Grecja.

PMI dla produkcji przemysłowej w strefie euro wyniósł w październiku 2023 r. 43,1 pkt. po spadku z 43,4 pkt we wrześniu i wskazuje na trwałe pogorszenie się warunków w europejskim

Produkcja przemysłowa i PMI w strefie euro

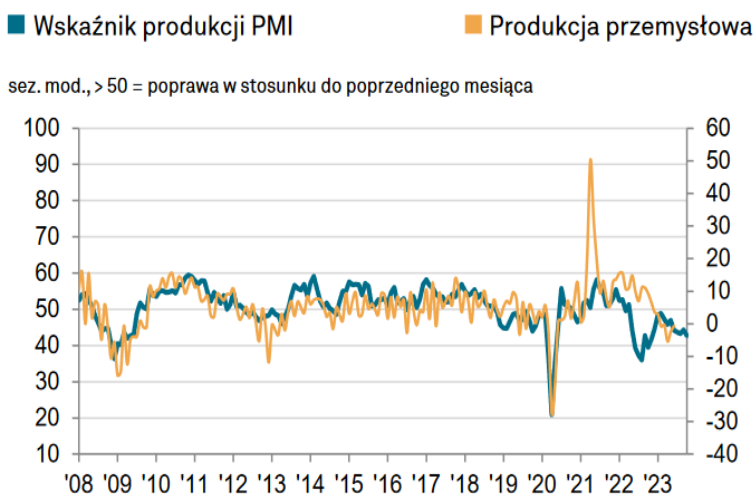


przemysłu¹. Najniższe wskaźniki wykazały Niemcy 40,8 pkt, Austria 41,7, Francja 42,8, Włochy 44,9 i Hiszpania 45,1 pkt. Wiąże się to z utrzymywaniem pesymistycznych nastrojów wśród producentów, ograniczaniem stanu zatrudnienia i poziomu zapasów².

Wskaźnik PMI dla polskiego sektora przemysłowego wyniósł w październiku br. 44,5 pkt i pomimo wzrostu w stosunku do września 43,9 pkt i sierpnia 43,1 pkt, od wielu miesięcy znajduje się on poniżej 50,0 pkt, wskazując na utrzymujący się stan recesji.

Spadająca liczba nowych zamówień, ograniczenie nakładów inwestycyjnych, utrzymująca się inflacja, wpływająca na osłabienie popytu. Przez co firmy w Polsce również dostosowywały moce produkcyjne do istniejącego popytu i warunków rynkowych³.

Produkcja przemysłowa i PMI dla Polski



Źródła: S&P Global PMI, GUS via S&P Global Market Intelligence.

Biorąc pod uwagę powyższe dane, prognozy ekonomistów i informacje od klientów, można oczekiwać, że w IV kwartale br. sytuacja rynkowa nie ulegnie istotnej zmianie. Nadzieje można jednak pokładać w niewielkim odbiciu się popytu krajowego, inwestycjach w budownictwie, zwiększeniu nakładów na zieloną transformację, rozwój OZE, a także niewielkiej poprawie i wzroście PMI w Niemczech.

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 2023 r. wyniósł 99,9%, a udział w skonsolidowanym zysku netto 79,2%.

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 6.810 tys. zł, a koszty sprzedanych produktów i towarów o 6.898 tys. zł. Dokonano również wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących marży na zapasach. W bilansie wyeliminowano wzajemne należności i zobowiązania.

¹ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/1e1d572fb99e4adb9421a245b97bc0c7>

² <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/68224c244fa64925b2ed7b40fb8bde47>

³ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/13756dae76e74430922dce103d1808b1>

5.4 Przychody ze sprzedaży i ich struktura

Grupa kapitałowa osiągnęła 131.688 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 16% wzrostu w stosunku do trzech kwartałów 2022 r. W samym trzecim kwartale 2023 r. sprzedaż była niższa o 8%.

w tys. zł

Wyszczególnienie	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	Udział %	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Udział %
Polska	9 422	35 754	27,15%	7 860	32 901	28,98%
Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym	23 526	95 934	72,85%	27 975	80 620	71,02 %
Europa w tym	19 718	82 843	62,91%	25 452	72 753	64,09 %
<i>Niemcy</i>	14 508	58 544	44,46%	15 335	44 128	38,87 %
<i>Rosja</i>	0	0	0%	0	5 064	4,46 %
<i>Włochy</i>	1 213	4 175	3,17%	1 765	4 900	4,32 %
Azja	1 412	7 109	5,40%	1 773	5 601	4,93 %
Ameryka	774	2 325	1,77%	134	823	0,72 %
Ameryka	693	2 196	1,67%	21	631	0,56 %
Australia i inne	930	1 461	1,10%	595	812	0,72 %
Razem	32 948	131 688	100,00%	35 835	113 521	100,00%

W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa kapitałowa odnotowała 8,7% wzrost sprzedaży na rynku krajowym i 19% na rynkach zagranicznych, głównie do Niemiec. Udział rynku niemieckiego w strukturze sprzedaży wzrósł do poziomu 44% rosnąc o 5,6 p.p., co czyni go największym rynkiem handlowym grupy kapitałowej. Drugim największym rynkiem jest rynek krajowy. Sprzedaż na pozostałe kontynenty jest niska i nieregularna.

Sprzedaż na rynku rosyjskim wykazana w 2022 r. 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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	Zmiana I-III Q 2023/ I-III Q 2022
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	131 688	113 521	+16,0%
Kurs EUR śr. w zł	4,5773	4,6880	-2,4%
Kurs USD śr. w zł	4,2337	4,4413	-4,7%
Kurs UAH śr. w zł	0,1173	0,1385	-15,3%

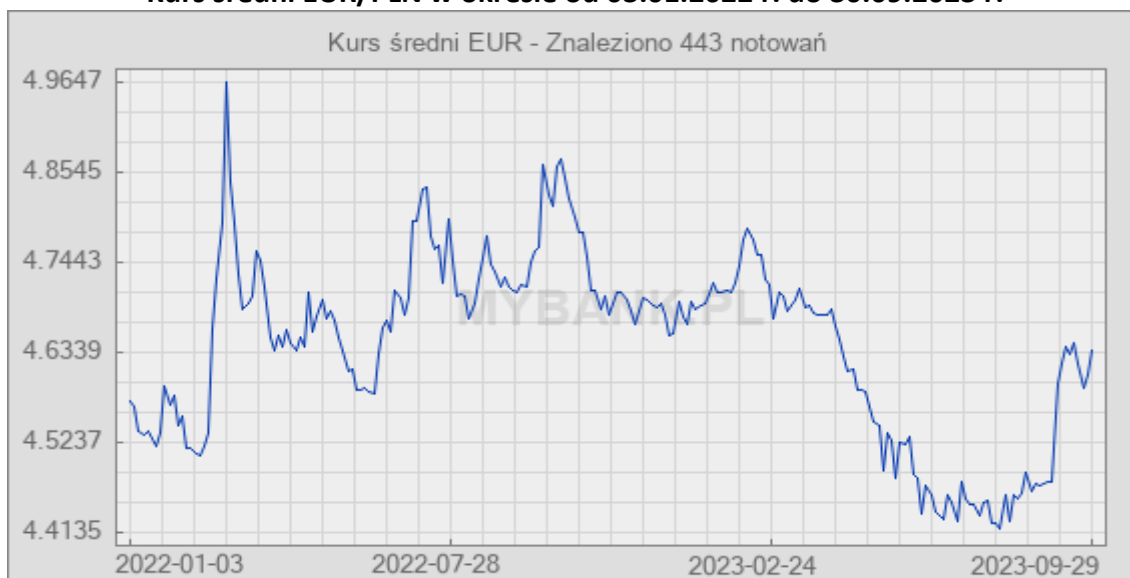
W objętych sprawozdaniem okresach sytuacja na rynku walutowym była zróżnicowana. Od lutego 2022 r. do września 2022 r. kursy EUR, USD i UAH utrzymywały się na bardzo wysokim poziomie. Po czym stopniowo zaczęły tracić na wartości, a największy spadek kursów walut nastąpił w drugim kwartale 2023 r. Zanotowały one poziomy najniższe od 20 miesięcy.

W okresie trzech kwartałów 2023 r. w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego śr. kurs euro był niższy o 2,4%, a dolara o 4,7%. Największy spadek zanotowała hrywna ukraińska o 15,3%. Przychody w UAH uzyskuje spółka ukraińska, a następnie w sprawozdaniu skonsolidowanym są one przeliczane na PLN.

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 03.01.2022 r. do 30.09.2023 r.

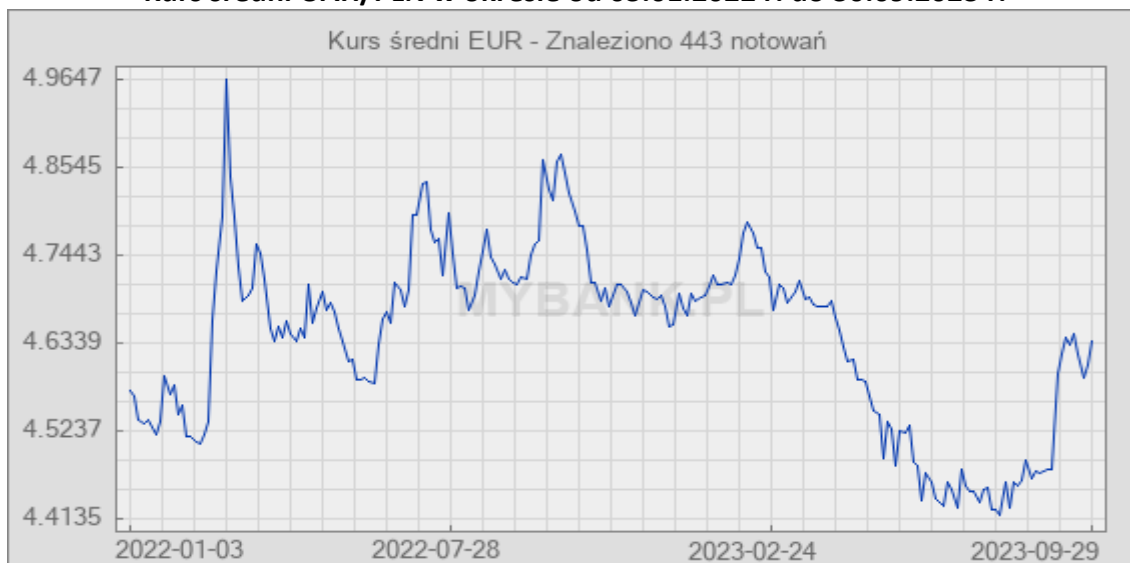


Źródło: <http://kursy-walut-wykresy.mybank.pl/>

Kurs średni USD/PLN w okresie od 03.01.2022 r. do 30.09.2023 r.



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

Kurs średni UAH/PLN w okresie od 03.01.2022 r. do 30.09.2023 r.

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

5.5 Wynik brutto na sprzedaży

W okresie trzech kwartałów 2023 r. skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży wyniósł 27.715 tys. zł i był o 52,9 % wyższy niż wynik osiągnięty w tym samym okresie 2022 r. (18.122 tys. zł).

Wpływ na wynik brutto na sprzedaży miała niższa sprzedaż w III kw. br. spowodowana spadkiem popytu wywołanym sytuacją rynkową, a także wysokie koszty produkcji wynikające z wysokich kosztów energii elektrycznej, gazu, surowców, materiałów, usług oraz robocizny. Wpływ ma również wstrzymanie sprzedaży do Rosji i Białorusi.

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 w okresie sprawozdawczym dużym wahaniom, co pokazano na poniższych wykresach.

Ceny miedzi w USD/ t w okresie od 04.01.2022 r. do 30.09.2023 r.



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

MIEDŹ

Kurs odniesienia:	9 758,50 (21-12-31)
Data początkowa:	2022-01-04
Data końcowa:	2023-09-29
Zmiana:	-15,15%
Zmiana:	-1 478,50
Minimum:	6 957,00 (22-07-15)
Maksimum:	10 802,50 (22-03-04)
Średni:	8 717,02

Ceny srebra w USD/ uncję w okresie od 04.01.2022 r. do 30.09.2023 r.



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

SREBRO

Kurs odniesienia:	23,36 (21-12-31)
Data początkowa:	2022-01-03
Data końcowa:	2023-09-29
Zmiana:	-4,11%
Zmiana:	-0,96
Minimum:	17,42 (22-09-01)
Maksimum:	27,47 (22-03-08)
Średni:	22,57

Ceny złota w USD/ uncję w okresie od 03.01.2022 r. do 30.09.2023 r.



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

ZŁOTO

Kurs odniesienia:	1 830,15 (21-12-31)
Data początkowa:	2022-01-03
Data końcowa:	2023-09-29
Zmiana:	1,90%
Zmiana:	34,80
Minimum:	1 618,75 (22-11-03)
Maksimum:	2 076,60 (22-03-08)
Średni:	1 864,97

5.6 Pozostała działalność operacyjna

Pozostała działalność operacyjna w okresie trzech kwartałów 2023 r. zmniejszyła wynik grupy kapitałowej o 4.104 tys. zł. Największą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych roku bieżącego stanowiła likwidacja nakładów na prace badawcze i rozwojowe w wysokości 3.852 tys. zł, w związku z zakończeniem projektu inwestycyjnego o charakterze badawczo-rozwojowym, co opisano na str. 17 i 33. W tym samym okresie 2022 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był również ujemny i wynosił -933 tys. zł. W pływ na to miały odpisy aktualizujące prace badawczo-rozwojowe.

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

	w tys. zł	
Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	25
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	19	32
Otrzymane dotacje	37	127
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	133	44
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	189	228

	w tys. zł	
Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Odpis aktualizujący należności	28	127
Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe	0	705
Darowizny	81	94
Zapasy złomowane	43	27
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	163	0
Likwidacja śr. trwałych i wartości niematerialnych	3 852	0
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	126	208
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	4 293	1 161

5.7 Działalność finansowa

Działalność finansowa za okres trzech kwartałów 2023 r. obniżyła wynik grupy kapitałowej o 498 tys. zł. W tym samym okresie 2022 r. wynik na działalności finansowej był również ujemny i wyniósł 2.893 tys. zł, z czego 2.749 tys. zł dotyczyło odpisu aktualizującego wartość aktywów spółki rosyjskiej.

Pozycje przychodów i kosztów z działalności finansowej przedstawiono w tabelach.

	w tys. zł	
Pozostałe przychody finansowe	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Odsetki	47	42
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0	92
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	1	109
Przychody finansowe ogółem	48	243

w tys. zł

Pozostałe koszty finansowe	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
	Odsetki od kredytów i pożyczek	346
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	58	23
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	91	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	2 749
Pozostałe (koszty spółek i korekty konsolidacyjne)	51	51
Koszty finansowe ogółem	546	3 136

5.8 Wynik netto

W okresie trzech kwartałów 2023 r. zysk netto grupy kapitałowej wyniósł 7.083 tys. zł i był niemal dziesięciokrotnie wyższy od wyniku osiągniętego w tym samym czasie 2022 r. (718 tys. zł). Wpływ na to miały czynniki opisane powyżej w punktach 5.5 do 5.7.

6. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2023	30.09.2022
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	21,05%	15,96%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/ sprzedaż *100%	5,38%	0,63%
ROE	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	7,56%	0,91%
ROA	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	5,21%	0,67%

Rentowność brutto na sprzedaży jest o 5,1 punktu procentowego wyższa niż w okresie trzech kwartałów 2022 r. Jest to wpływ wysokiego wyniku brutto na sprzedaży. Podobnie było z rentownością netto sprzedaży.

Wzrost zysku netto za okres 12 miesięcy, poprawił wskaźniki ROA i ROE.

Poziom zadłużenia

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2023	30.09.2022
Ogólny poziom zadłużenia	Zobowiązania +rezerwy/aktywa * 100%	27,07%	30,83%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe+ rezerwy długot.)/aktywa *100%	82,91%	74,69%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ Majątek trwały*100%	168,18%	164,87%

Zadłużenie grupy kapitałowej zmniejszyło się o 4.453 tys. zł w stosunku do stanu na 30.09.2022 r. Głównie z powodu spadku zobowiązań z tyt. dostaw i usług. oraz krótkoterminowych kredytów bankowych.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2023	30.09.2022
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	3,31	2,28
Płynność szybka	Aktywa bieżące – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,49	1,15
Poziom kapitału pracującego	Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe/sprzedaż) * dni w okresie	114,9	107,3

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

Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2023	30.09.2022
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	1,16	1,12
Cykl zapasów	Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * liczba dni w okresie	112	107
Cykl należności	Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * liczba dni w okresie	72	78
Cykl zobowiązań	Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * liczba dni w okresie	36	35

Długi cykl rotacja zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa grupa. W stosunku do 30.09.2022 cykl ten zwiększył się o 5 dni. O 6 dni zmniejszył się też cykl rotacji należności, a cykl rotacji zobowiązań wzrósł o 1 dzień.

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 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej	117 214	92 766	23 483	11 014
Towary	9 928	16 841	3 344	6 333
Pozostałe segmenty	4 546	3 914	888	775
Razem z działalności kontynuowanej	131 688	113 521	27 715	18 122

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	968	888
	Koszty zarządu	13 574	11 903
	Pozostałe przychody operacyjne	189	228
	Pozostałe koszty operacyjne	4 293	1 161
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 069	4 398
	Przychody finansowe	48	243
	Koszty finansowe	546	3 136
	Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	8 571	1 505
	Podatki	1 488	787
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 083	718
	Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	7 083	718	

Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 083	718
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	0

w tys. zł

Aktywa segmentów - pozostałe	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	97 614	97 202	98 999
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	97 614	97 202	98 999

w tys. zł

Aktywa segmentów – zapasy	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej	40 722	40 183	35 164
Towary	3 134	4 526	4 244
Pozostałe segmenty	210	375	433
Razem aktywa segmentów	44 066	45 084	39 841

w tys. zł

Zobowiązania segmentów	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	38 352	45 805	42 805
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	35 352	45 805	42 805

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej				
Towary	4 527	5 099	1 833	6 015
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	4 527	5 099	1 833	6 015

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 2023 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 19 listopada 2023.

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 2023 (14.09.2023)
Ambroziak Adam	3 171 000	3 171 000	33,00%	15 855	33,00%	0
Osiński Piotr	1 039 212	1 039 212	10,81%	5 196	10,81%	0

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę stan akcji spółki będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 19.11.2023 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	1 039 212	10,81%	5 196
Agnieszka Trompka	0	0%	0
Ewa Górská	0	0%	0
Zbigniew Derdziuk	0	0%	0

5. 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 01.01.2023 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.

6. 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.

7. 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.

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

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

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

- wysokość i wahania kursu walut,
- koniunktura gospodarcza w kraju i zagranicą,
- 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,
- kształtowanie się cen oraz ciągłość dostaw energii,
- skutki wojny rosyjsko-ukraińskiej.

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od spółki podstawowe znaczenie ma:

- realizacja zaplanowanej sprzedaży,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- stopień wykorzystania mocy linii produkcyjnych,
- realizacja projektu inwestycyjnego przekaźników bistabilnych,
- 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,
- poprawa rentowności wyrobów,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej,
- zapewnienie odpowiedniej ilości wykwalifikowanych pracowników.

9. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych.

Wszystkie istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych zostały opisane w sprawozdaniu.

10. Zarządzanie ryzykiem finansowym.

Grupa kapitałowa narażona jest na szereg ryzyk związanych z jej bieżącą działalnością. Celem grupy kapitałowej jest zarządzanie ryzykiem w sposób świadomy. Dlatego też jednostka dominująca prowadząc działalność gospodarczą na bieżąco identyfikuje, analizuje, monitoruje i ocenia potencjalne 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. Za efektywne zarządzanie ryzykiem odpowiada Zarząd jednostki dominującej. W funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem zaangażowani są pracownicy Spółki oraz Rada Nadzorcza, która sprawuje nadzór nad skutecznością systemu zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza jest regularnie informowana jest przez Zarząd i audytora wewnętrznego o poziomie ryzyka Spółki i grupy kapitałowej oraz o przeprowadzanych audytach wewnętrznych i ich wynikach.

Jednostka dominująca zidentyfikowała następujące czynniki ryzyka:

1. Ryzyka finansowe.
2. Ryzyka rynkowe.
3. Ryzyko związane z zarządzaniem ryzykiem.
4. Ryzyko makroekonomiczne.
5. Ryzyko związane z brakiem personelu.
6. Ryzyko związane z infrastrukturą.
7. Ryzyko związane z realizacją planów inwestycyjnych.
8. Ryzyko związane ze zmianą lub błędną interpretacją przepisów.
9. Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym w Ukrainie.

Opis powyższych ryzyk i ich wpływ na działalność spółki zaprezentowano w sprawozdaniach rocznych Spółki i Grupy kapitałowej za rok 2022. Sprawozdania te zostały opublikowane w dniu 27.04.2023 r. i zamieszczone zostały na stronie www spółki <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

11. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.

Pracownicy zatrudnieni na umowę o pracę	średnio od 01.01.2023 do 30.09.2023	średnio od 01.01.2022 do 30.09.2022
Relpol S.A.	399	403
Relpol Eltim	10	10
DP Relpol Altera	299	264
Pozostałe spółki	1	4
Ogółem Grupa	709	681

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej wzrosło o 28 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 2023 r. świadczyło średnio 99 osób, a w tym samym okresie 2022 r. były to 154 osoby.

12. 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.

13. 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.

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

W okresie trzech kwartałów 2023 r. jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.

Walne Zgromadzenie Relpol S.A. w dniu 16.06.2023 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za 2022 r. na kapitał zapasowy.

Dywidendy za 2022 rok nie wypłacały również spółki zależne.

16. Informacje dotyczące prowadzonych inwestycji.

W lipcu 2020 r. jednostka dominująca rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego pt. „Opracowanie przemysłowych przekaźników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji” o wartości początkowej 31,6 mln zł i planowanym terminem zakończenia do końca 2023 roku. Projekt ten finansowany jest dotacją z NCBiR w wysokości do 12,7 mln zł, środkami własnymi i długoterminowymi kredytami bankowymi. Efektem końcowym będzie innowacyjny przekaźnik przemysłowy, który będzie dawał użytkownikom korzyści w postaci obniżenia zużycia energii do działania samego przekaźnika oraz chłodzenia szaf przekaźnikowych jako układów sterowania w energetyce i automatyce. W celu realizacji tej inwestycji Spółka zawarła dwie umowy o wartości ogółem 4.799 tys. euro netto z dostawcami instalacji wielomodułowej zautomatyzowanej linii do montażu przekaźników oraz urządzeń wraz z oprzyrządowaniem do wykrawania sprężyn, obsad styku, nitowania styków, zgrzewania przewodów itd. oraz ich montażu. Innowacyjna i automatyczna technologia produkcji tych wyrobów, wpłynie na przyspieszenie cyklu produkcyjnego, poprawę jakości oraz efektywności produkcji. Dostawa obu instalacji znajduje się w końcowej fazie odbiorów. Realizowane w ramach tego projektu przekaźniki bistabilne zostały poddane testom laboratoryjnym, które potwierdzają osiągnięcie zakładanych parametrów oraz osiągnięcie głównego kamienia milowego w projekcie. Przekazniki te są one szeroko wykorzystywane jako elementy wykonawcze automatyki do zasilania układów sterowania procesami produkcyjnymi maszyn, urządzeń i robotów.

Do 3 października 2023 r. jednostka dominująca realizowała również projekt badawczo-rozwojowy, także dofinansowany przez NCBiR, polegający na „Opracowaniu prototypowej

technologii do produkcji przełączników o podwyższonej niezawodności do zastosowania w infrastrukturze krytycznej”. Całkowity koszt tego projektu szacowany był na 7,7 mln zł, wartość dofinansowania do kwoty 3,58 mln zł, a termin zakończenia do końca 2023 r. Jednakże w drugim etapie projektu, tj. eksperymentalnych prac rozwojowych, uzyskano prototyp produktu oraz prototyp linii, które po testach laboratoryjnych nie osiągnęły wszystkich oczekiwanych parametrów poziomu gotowości technologicznej linii pilotażowej. Dlatego też postanowiono zakończyć prace na tym etapie i sporządzić do NCBiR informację końcową. Koszty projektu obciążły wynik roku bieżącego. Spółka dokonała likwidacji w kwocie 3.852 tys. zł z tyt. nakładów na prace badawcze i rozwojowe związane z opracowaniem prototypowej technologii produkcji tych przełączników oraz towarzyszących im wydatków na narzędzia do sprawdzenia stworzonej technologii w warunkach rzeczywistych. Po ostatecznym rozliczeniu projektu i pozytywnej weryfikacji przez NCBiR kwota poniesionych kosztów może zostać zmniejszona o wysokość otrzymanej dotacji, która do dnia zamknięcia projektu wyniosła 1,7 mln zł.

17. 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 2023 r. 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 Elektronik jest w trakcie likwidacji. Likwidacja ta nie będzie miała wpływu na przyszłe wyniki Relpol S.A. i całej grupy kapitałowej.

18. Informacja dotycząca należności i zobowiązań warunkowych.

Sprawy sądowe

Na dzień 30.09.2023 roku łączna wartość zgłoszonych przez grupę wierzytelności w ramach toczących się postępowań sądowych, egzekucyjnych, restrukturyzacyjnych i upadłościowych wynosiła 315 tys. zł. Według posiadanej wiedzy nie toczą się przeciwko grupie postępowania sądowe.

Poręczenia

Poręczenia na dzień 30.09.2023 oraz 30.09.2022 roku nie występowały.

Zobowiązania wekslowe

Według stanu na dzień 30.09.2023 r. Grupa posiadała zobowiązania wekslowe z tyt. zawartych umów leasingowych w wysokości 1.985 tys. zł, umów kredytowych w wysokości 17.149 tys. zł oraz podpisanych umów z NCBiR w wysokości 8.276 tys. zł.

Zastaw bankowy

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa posiadała zastaw bankowy na rzeczowych aktywach trwałych o wartości początkowej 8.334 tys. zł, z tytułu zawartych umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A.

Hipoteka

Na dzień 30.09.2023 roku Grupa miała ustanowioną hipotekę umowną łączną o wartości 11.900 tys. zł z tytułu zawartych umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A.

Gwarancje

Na dzień bilansowy Grupa była zleceniodawcą gwarancji bankowej w wysokości 388 tys. zł, z tytułu należytego wykonania umowy.

Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania na dzień 30.09.2023 r. wynosiły 526 tys. zł, a na 30.09.2022 r. 5 tys. zł.

Po 30.09.2023 r. nie wystąpiły istotne zmiany odnośnie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

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

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2023	Obroty w I-IX 2023 r.			Stan na 30.09.2023
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis aktualizujący wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	3 469	0	0	0	3 469
Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 345	0	0	0	1 345
Odpis aktualizujący wartość zapasów	854	383	0	1 390	1 861
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	845	19	0	35	861
Odpis aktualizujący inne należności	0	0	0	571	571
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 513	402	0	1 996	8 107

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2023	Obroty w I-IX 2023 r.			Stan na 30.09.2023
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 851	933	282	1 106	2 742
- świadczenia emerytalne	1 914	0	282	350	1 982
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	937	933	0	756	760
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	372	1 092	98	1 158	340
Razem	3 223	2 025	380	2 264	3 082

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 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

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

w tys. zł

	30.09.2023	30.09.2022
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 063	1 794
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 954	2 785
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	(891)	(991)

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.

21. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.

W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 r. nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 30.09.2023 roku grupa nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

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

Na dzień bilansowy jednostka dominująca posiadała zobowiązania zaciągnięte na rzecz zakupu rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 27,23 mln zł z czego 11,33 mln zł wynika z bieżących zobowiązań inwestycyjnych a 15,90 mln zł z podpisanych a nie zrealizowanych jeszcze umów.

24. Informacja dotycząca rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30.09.2023 r. Grupa nie była stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych lub przed organem administracji publicznej, których wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych i których przegranie miałoby istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Postępowania takie nie zostały też wszczęte do dnia publikacji raportu.

25. 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 2023 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiła.

28. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

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

Wszystkie zdarzenia ujęte zostały w tym sprawozdaniu finansowym.

29. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2022.

Przyjęte przez Grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami stosowanymi w roku poprzednim, za wyjątkiem wprowadzonych w 2023 roku zmian sposobu prezentacji zaliczek otrzymanych na dotacje z NCBiR z tytułu prowadzonych prac badawczo-rozwojowych. Dla zachowania porównywalności danych zmieniono kwoty za rok 2022.

Wpływ wprowadzonej zmiany prezentacyjnej na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2022 r. i 30.09.2022 r. przedstawiono w poniższych tabelach.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 31.12.2022	zmiana	po zmianie 31.12.2022	przed zmianą 30.09.2022	zmiana	po zmianie 30.09.2022
AKTYWA						
Aktywa trwałe	57 982	1 640	59 622	56 449	1 800	58 249
Rzeczowe aktywa trwałe	45 887	0	45 887	47 907	0	47 907
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 731	0	2 731	2 524	0	2 524
Wartości niematerialne	9 364	1 640	11 004	8 913	1 800	10 713
Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	82 346	0	82 346	80 271	0	80 271
Zapasy	45 084	0	45 084	37 666	0	37 666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	34 698	0	34 698	38 445	0	38 445
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	204	0	204
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 564	0	2 564	1 781	0	1 781
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	318	0	318	320	0	320
Aktywa obrotowe razem	82 664	0	82 664	80 591	0	74 932
SUMA AKTYWÓW	140 646	1 640	142 286	137 040	1 800	138 840

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 31.12.2022	zmiana	po zmianie 31.12.2022	przed zmianą 30.09.2022	zmiana	po zmianie 30.09.2022
PASYWA						
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96 481	0	96 481	96 035	0	95 578
Kapitał podstawowy	48 046	0	48 046	48 046	0	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(1 289)	0	(1 289)	(1 157)	0	(1 157)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	0	83	83	0	83
Zyski/straty zatrzymane:	49 641	0	49 641	49 063	0	49 063
- w tym wynik okresu	1 249	0	1 249	718	0	718
Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny ogółem	96 481	0	96 481	96 035	0	96 035
Zobowiązania długoterminowe	7 747	0	7 747	7 660	0	7 660
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 189	0	4 189	4 189	0	4 189
Długoterminowe zobowiązania finansowe	876	0	876	799	0	799
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	876	0	876	799	0	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	21	0	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 036	0	1 036	991	0	991
Rezerwy długoterminowe	1 646	0	1 646	1 660	0	1 660
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 646	0	1 646	1 660	0	1 660
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	36 418	1 640	38 058	33 345	1 800	35 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 339	1 640	24 979	19 550	1 800	21 350
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	675	0	675	645	0	645

- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	675	0	675	645	0	645
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	98	0	98	0	0	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 729	0	10 729	11 316	0	11 316
Rezerwy krótkoterminowe	1 577	0	1 577	1 834	0	1 834
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 205	0	1 205	1 002	0	1 002
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	372	0	372	832	0	832
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	36 418	1 640	38 058	33 345	1 800	35 145
Zobowiązania razem	44 165	1 640	45 805	41 005	1 800	42 805
<u>SUMA PASYWÓW</u>	140 646	1 640	142 286	137 040	1 800	138 840

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 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	131 561	108 945	28 742	23 239
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 480	4 425	1 634	944
Zysk (strata) brutto	6 868	4 621	1 500	986
Zysk (strata) netto	5 608	3 872	1 225	826
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-989	-2 257	-216	-481
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 837	-10 996	-1 057	-2 346
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 580	11 779	782	2 513
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 246	-1 474	-491	-314
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 30.09.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa razem	141 010	142 289	30 419	30 339
Zobowiązania długoterminowe	14 115	7 716	3 045	1 645
Zobowiązania krótkoterminowe	25 761	39 047	5 557	8 326
Kapitał własny	101 134	95 526	21 817	20 368
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	10 365	10 245
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)	0,64	0,46	0,14	0,10
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,58	0,40	0,13	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,52	9,94	2,27	2,12
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 01.01.2023 do 30.09.2023	Kurs średni za okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Kurs na dzień 30.09.2023	Kurs na dzień 31.12.2022
Kurs EUR/ PLN	4,5773	4,6880	4,6356	4,6899

2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2023 r.

w tys. zł

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 926	131 561	35 762	108 945
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 190	105 602	31 154	92 039
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 736	25 959	4 608	16 906
Koszty sprzedaży	229	889	279	888
Koszty ogólnego zarządu	4 108	12 971	3 451	10 766
Pozostałe przychody operacyjne	54	184	(80)	294
Pozostałe koszty operacyjne	3 907	4 803	148	1 121
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 454)	7 480	650	4 425
Przychody finansowe	28	48	(102)	711
Koszty finansowe	(273)	660	162	515
Zysk (strata) brutto	(3 153)	6 868	386	4 621
Podatek dochodowy	(721)	1 260	(100)	749
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	(2 432)	5 608	486	3 872
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	(2 432)	5 608	486	3 872

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) na jedną akcję	(0,25)	0,58	0,05	0,40
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	0,58	0,05	0,40
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,0	0,58	0,0	0,0
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(0,25)	0,58	0,05	0,40
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(0,25)	0,58	0,05	0,40
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	(0,25)	0,58	0,0	0,0

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto	(2 432)	5 608	486	3 872
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:	(2 432)	5 608	486	3 872
- przypadające na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)	(0,25)	0,58	0,05	0,40
- przypadające na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)	(0,25)	0,58	0,05	0,40

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe	61 007	59 548	58 239
Rzeczowe aktywa trwałe	45 442	45 813	45 082
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 021	2 731	2 444
Wartości niematerialne	11 544	11 004	10 713
Aktywa finansowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	80 003	82 741	80 992
Zapasy	44 053	45 064	39 816
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 416	35 237	39 234
Należności z tytułu podatku dochodowego	336	0	204
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	198	2 440	1 738
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	80 003	82 741	80 992
SUMA AKTYWÓW	141 010	142 289	139 231

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	101 134	95 526	95 182
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(719)	(719)	(529)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane:	53 724	48 116	47 582
- w tym wynik okresu	5 608	4 402	3 872
Zobowiązania długoterminowe	14 115	7 716	7 636
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 325	4 189	4 189
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 297	876	799
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	1 297	876	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	21
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	933	1 091	1 061
Rezerwy długoterminowe	1 560	1 560	1 566
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 560	1 560	1 566
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	25 761	39 047	36 413
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 432	25 893	22 518
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	974	675	645
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	974	675	645
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	73	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6 824	10 729	11 316
Rezerwy krótkoterminowe	1 531	1 677	1 934
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 111	1 205	1 002
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	420	472	932
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	25 761	39 047	36 413
Zobowiązania razem	39 876	46 763	44 049
SUMA PASYWÓW	141 010	142 289	139 231

	w tys. zł			
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
I. Razem zysk (strata) brutto	(3 153)	6 868	386	4 621
II. Korekty razem	7 251	(6 173)	(2 551)	(5 768)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 482	4 507	1 708	5 003
3. Przychody z tytułu odsetek	0	(19)	0	0
4. Koszty z tytułu odsetek	135	404	130	336
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(233)	(200)	(452)	(509)
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 852	4 015	(33)	621
7. Zmiana stanu rezerw	(521)	(146)	(17)	738
8. Zmiana stanu zapasów	(395)	1 011	(2 169)	(910)
9. Zmiana stanu należności	6 470	(2 239)	(2 358)	(11 208)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(8 217)	(11 310)	4 246	4 769
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	432	62	(357)	(422)
12. Inne korekty	4 246	(2 258)	(3 249)	(4 186)
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej (I + II)	4 098	695	(2 165)	(1 147)
1. Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0
2. Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	0
3. Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(92)	(1 684)	(185)	(1 110)
A. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 006	(989)	(2 350)	(2 257)
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	1 835	12	25
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(642)	(1 828)	(2 242)	(5 994)
4. Nabycie wartości niematerialnych	(3 322)	(4 844)	(4 134)	(5 027)
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0	0	0
B. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 964)	(4 837)	(6 364)	(10 996)
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	0	6 136	6 177	8 315
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	(2 835)	(3 616)	0	0
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(135)	(813)	(78)	(386)
6. Odsetki	(135)	(385)	(130)	(336)
7. Wpływy z dotacji	(4 246)	2 258	3 249	4 186
C. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z	(7 351)	3 580	9 218	11 779

działalności finansowej				
D. Przepływy pieniężne netto razem	(7 309)	(2 246)	504	(1 474)
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stanu środków pieniężnych	(1)	4	(3)	1
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(7 310)	(2 242)	501	(1 473)
G. Środki pieniężne na początek okresu	7 508	2 440	1 237	3 211
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	198	198	1 738	1 738
- o ograniczonej możliwości dysponowania	95	95	5	5

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 01.01.2023	48 046	(719)	83	48 116	95 526
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	5 608	5 608
- zyski netto za okres	0	0	0	5 608	5 608
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	5 608	5 608
Saldo na 30.09.2023 roku	48 046	(719)	83	53 724	101 134

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	(238)	0	238	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	(186)	0	4 402	4 216
- zyski netto za okres	0	0	0	4 402	4 402
- inne całkowite dochody za okres	0	(186)	0	0	(186)
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	(424)	0	4 640	4 216
Saldo na 31.12.2022 roku	48 046	(719)	83	48 116	95 526

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

3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2023 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	131 561	108 945	20,76 %
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	25 959	16 906	53,55 %
Marża brutto na sprzedaży (%)	19,73%	15,52%	4,21 p.p.
EBIT w tys. zł	7 480	4 425	69,04 %
Marża EBIT (%)	5,69%	4,06%	1,63 p.p.
EBITDA w tys. zł	11 987	9 428	27,14 %
Marża EBITDA (%)	9,11%	8,65%	0,46 pp
Zysk netto	5 608	3 872	44,83 %
Marża zysku netto	4,26%	3,55%	0,71 p.p.

Osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w bieżącym roku zdeterminowane były utrzymującą się stagnacją w sektorze przemysłowym zarówno na rynku krajowym jak i europejskim, a także likwidacją nakładów na prace badawcze i rozwojowe w związku z podjętą przez Spółkę pod koniec września br. decyzją o zakończeniu projektu inwestycyjnego badawczo-rozwojowego pod nazwą „Opracowanie prototypowej technologii do produkcji przełączników o podwyższonej niezawodności do zastosowania w infrastrukturze krytycznej” bez osiągnięcia rezultatu końcowego. W drugim etapie realizacji projektu, tj. eksperymentalnych prac rozwojowych, uzyskano prototyp produktu oraz prototyp linii, które po testach laboratoryjnych nie osiągnęły wszystkich oczekiwanych parametrów poziomu gotowości technologicznej linii pilotażowej. Dlatego też zdecydowano się zakończyć prace na tym etapie.

Osiągnięte przez Spółkę przychody ze sprzedaży, w okresie trzech pierwszych kwartałów 2023 r. były o 20,8 % wyższe wobec tego samego okresu roku 2022, a zysk netto wyższy był w tym okresie o 44,8%. Przy czym najlepszym dla Spółki zarówno pod względem przychodów ze sprzedaży jak i zysku netto okazał się I kwartał 2023 r. a najslabszym III kwartał.

Utrzymująca się dekoniunkturą w Polsce i Europie, wysokie stany zapasów u odbiorców, ograniczenie ilości nowych inwestycji wpłynęły na niższą sprzedaż. Na wynik finansowy III kwartału jak i roku bieżącego wpływ miało również zamknięcie projektu B+R, o którym wspomniano powyżej, co skutkowało koniecznością dokonania likwidacji nakładów na prace badawcze i rozwojowe związane z opracowaniem prototypowej technologii produkcji przekaźników oraz towarzyszących im wydatków na narzędzia do sprawdzenia stworzonej technologii w warunkach rzeczywistych w kwocie 3.852 tys. zł z tyt. Po ostatecznym rozliczeniu projektu i pozytywnej weryfikacji przez NCBiR, kwota poniesionych kosztów może zostać zmniejszona o wysokość otrzymanej dotacji, która do dnia zamknięcia projektu wynosiła 1,7 mln zł.

W wyniku powyższych czynników działalność Spółki w III kw. 2023 r. zakończyła się stratą netto w wysokości 2.432 tys. zł. Natomiast w okresie trzech kwartałów 2023 r. Spółka wypracowała 5.608 tys. zł zysku netto, co wobec 3.872 tys. zł w porównywalnym okresie roku ubiegłego oznacza wzrost o 44,8%.

Marża brutto na sprzedaży na koniec września br. wyniosła 19,73% i była o 4,2 punktu procentowego wyższa niż w tym samym okresie roku ub.

W porównaniu do stanu na 31.12.2022 r. wypracowany przez Spółkę zysk netto o 5.608 tys. zł zwiększył stan kapitałów własnych. Zobowiązania ogółem zmniejszyły się w tym okresie o 6.887 tys. zł. Przy czym zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 13.286 tys. zł, co wynikało ze spadku zobowiązań z tyt. zakupu towarów i usług oraz zobowiązań z tyt. kredytów krótkoterminowych. Natomiast zobowiązania długoterminowe wzrosły o 6.399 tys. zł, głównie za sprawą wzrostu długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek.

W aktywach Spółki największe zmiany w stosunku do stanu na 31.12.2022 roku dotyczyły środków pieniężnych i zapasów. Zmniejszyły się one odpowiednio o 2.242 tys. zł i 1.011 tys. zł. W związku z poprawą sytuacji na rynku surowcowym, skróceniem się terminów dostaw, ale też w związku ze spadkiem popytu na produkty spółki, ograniczone zostały zakupy surowców i materiałów. W aktywach trwałych największe zmiany dotyczyły aktywów z tyt. prawa do użytkowania, które wzrosły o 1.290 tys. zł.

Wskaźniki płynności utrzymują się na stabilnym poziomie.

W ocenie Zarządu Spółki, można się spodziewać, że stagnacja na rynku krajowym i europejskim utrzymać się będzie również w czwartym kwartale, o czym świadczy znacznie niższy poziom zamówień złożonych z terminami dostaw na IV kw. 2023 i początek roku 2024.. Poprawy będzie można oczekiwać na przełomie I i II kwartału 2024 r. Nadzieję na to daje lekkie odbicie się wskaźników PMI w Polsce, Niemczech i innych krajach europejskich, spodziewane odblokowanie środków na zieloną transformację, nowe inwestycje w modernizację sektora energetycznego, rozwój OZE, a także w przemyśle i budownictwie. Stany magazynowe u klientów powinny również ulec zmniejszeniu, co wygeneruje nowe zamówienia.

4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.

4.1 Segmenty operacyjne dla jednostki dominującej Relpol S.A.

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

w tys. zł

Przychody i wyniki segmentów	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej	117 274	92 703	21 854	10 942
Towary	9 928	12 328	3 344	5 189
Pozostałe segmenty	4 419	3 914	761	775
Razem z działalności kontynuowanej	131 621	108 945	25 959	16 906

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	889	888
	Koszty zarządu	12 971	10 766
	Pozostałe przychody operacyjne	184	294
	Pozostałe koszty operacyjne	4 803	1 121
	Zysk(strata)z działalności operacyjnej	7 480	4 425
	Przychody finansowe	48	711
	Koszty finansowe	660	515
	Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej	6 868	4 621
	Podatek dochodowy	1 260	749
	Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 608	3 872
	Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto	5 608	3 872

w tys. zł

Aktywa segmentów – pozostałe składniki	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	96 784	97 225	99 415
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	96 784	97 225	99 415

w tys. zł

Aktywa segmentów – zapasy	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej	40 709	40 163	35 164
Towary	3 134	4 526	4 244
Pozostałe segmenty	210	375	408
Razem aktywa segmentów	44 053	45 064	39 816

w tys. zł

Zobowiązania segmentów	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej			
Towary	51 998	46 763	44 049
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	51 998	46 763	44 049

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Komponenty automatyki przemysłowej				
Towary	4 507	5 003	2 708	5 994
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	4 507	5 003	2 708	5 994

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

w tys. zł

Stan odpisów aktualizujących aktywa	Stan na 01.01.2023	Obroty w I-IX 2023 r.			Stan na 30.09.2023
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i podobne	3 795	0	0	0	3 795
Odpis akt. aktywa długoterminowe - udziały w podmiotach powiązanych	1 354	0	0	0	1 354
Odpis aktualizujący wartość zapasów	854	383	0	1 337	1 808
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	845	19	0	35	861
Odpisy aktualizujące inne należności	0	0	0	571	571
Razem	6 848	402	0	1 943	8 389

w tys. zł

Stan rezerw	Stan na 01.01.2023	Obroty w I-IX 2023 r.			Stan na 30.09.2023
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 765	791	282	979	2 671
- świadczenia emerytalne	1 914	0	282	350	1 982
- urlopy wypoczynkowe	851	791	0	629	689
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	472	1 092	98	1 138	420
Razem	3 237	1 883	380	2 117	3 091

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

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

w tys. zł

	30.09.2023	30.09.2022
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 063	1 794
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 996	2 855
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	(933)	(1 061)

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	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Relpol-Altera sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera *	105	254	6 810	4 312	0	571	0	0	525	780	1 726	1 213	0	0
Relpol-Eltim Sp. z o.o.*	0	260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik*	0	0	0	0	0	0	0	0	420	300	0	0	0	0
SEA Piaseczni Adam Ambroziak	44	48	0	0	0	0	0	15	0	0	0	0	0	0
Razem	149	562	6 810	4 312	0	571	0	15	945	1 080	1 726	1 213	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.

5. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu jednostkowym za rok 2022.

Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami stosowanymi w roku poprzednim, za wyjątkiem wprowadzonych w 2023 roku zmian sposobu prezentacji zaliczek otrzymanych na dotacje z NCBiR z tytułu prowadzonych prac badawczo-rozwojowych. Dla zachowania porównywalności danych zmieniono kwoty za rok 2022.

Wpływ wprowadzonej zmiany prezentacyjnej na jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2022 r. i 30.09.2022 r. przedstawiono w poniższych tabelach.

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 31.12.2022	zmiana	po zmianie 31.12.2022	przed zmianą 30.09.2022	zmiana	po zmianie 30.09.2022
AKTYWA						
Aktywa trwałe	57 908	1 640	59 548	56 439	1 800	58 239
Rzeczowe aktywa trwałe	45 813	0	45 813	45 082	0	45 082
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 731	0	2 731	2 444	0	2 444
Wartości niematerialne	9 364	1 640	11 004	8 913	1 800	10 713
Aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	82 741	0	82 741	80 992	0	80 992
Zapasy	45 064	0	45 064	39 816	0	39 816
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35 237	0	35 237	39 234	0	39 234
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	204	0	204
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 440	0	2 440	1 738	0	1 738
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
		0				
Aktywa obrotowe razem	82 741	0	82 741	75 349	0	75 349
		0				
SUMA AKTYWÓW	140 649	1 640	142 289	130 040	1 800	131 840

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 31.12.2022	zmiana	po zmianie 31.12.2022	przed zmianą 30.09.2022	zmiana	po zmianie 30.09.2022
PASYWA						
Kapitał własny ogółem	95 526	0	95 526	94 696	0	94 696
Kapitał podstawowy	48 046	0	48 046	48 046	0	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	(719)	0	(719)	(529)	0	(529)
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	0	83	83	0	83
Zyski/straty zatrzymane:	48 116	0	48 116	47 096	0	47 096
- w tym wynik okresu	4 402	0	4 402	3 386	0	3 386
Zobowiązania długoterminowe	7 716	0	7 716	3 645	0	3 645
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 189	0	4 189	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	876	0	876	919	0	919
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	876	0	876	919	0	919
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	50	0	50
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 091	0	1 091	1 110	0	1 110
Rezerwy długoterminowe	1 560	0	1 560	1 566	0	1 566
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 560	0	1 560	1 566	0	1 566
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	37 407	1 640	39 047	31 699	1 800	33 499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 253	1 640	25 893	19 332	1 800	21 132
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	675	0	675	642	0	642
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	675	0	675	642	0	642
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	73	0	73	33	0	33
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10 729	0	10 729	9 742	0	9 742
Rezerwy krótkoterminowe	1 677	0	1 677	1 950	0	1 950

- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 205	0	1 205	1 622	0	1 622
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	472	0	472	328	0	328
		0				
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	37 407	1 640	39 047	31 699	1 800	33 499
Zobowiązania razem	45 123	1 640	46 763	35 344	1 800	37 144
SUMA PASYWÓW	140 649	1 640	142 289	130 040	1 800	131 840

Podpisy członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu