

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Relpol za III kwartał 2024 r.

Sporządzone zgodnie z MSR/MSSF



Żary, 20 listopada 2024

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 30.09.2024 r.....	7
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	9
5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2024.....	17
II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego	26
1. Segmenty działalności.....	26
2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	28
3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	28
4. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi informacjami.	28
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.	28
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.	29
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.	29
8. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.	29
9. Inne informacje dotyczące zdarzeń z lat ubiegłych.....	29
10. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	30
11. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej.	30
12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki.	31
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki.	31
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem.	31
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	31
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.	32
18. Informacja dotycząca należności i zobowiązań warunkowych.	32
19. Informacje dotyczące korekt z tyt. rezerw i odpisów aktualizujących aktywa grupy.	33
20. Informacja o aktywach i rezerwach z tyt. odroczonego podatku dochodowego w grupie kapitałowej.....	34
21. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji.	34
22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.	34
23. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	34
24. Informacja dotycząca rozliczeń z tytułu spraw sądowych.	35

25. Niespłacone pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	35
26. Przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.	35
27. Zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	35
28. Inne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.	35
29. Zdarzenia po dniu bilansowym mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	37
30. Potencjalny wpływ wojny w Ukrainie na wyniki Relpol S.A. i grupy kapitałowej Relpol.	37
31. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2023.	37
III. Skrócone sprawozdanie jednostkowe Relpol S.A.	39
1. Wybrane dane finansowe ze sprawozdania jednostkowego Relpol S.A.	39
2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2024 r.	40
3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2024 r.	45
4. Dodatkowe informacje do sprawozdania jednostkowego.	46

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 2023, w części dotyczącej informacji niefinansowych. Sprawozdanie to jest dostępne na <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

Produkcją przekaźników i gniazd zajmuje się również DP Relpol Altera. Spółka ta produkuje na zlecenie Relpol S.A. Pozostałe spółki zależne są dystrybutorami wyrobów Relpol S.A.

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 30.09.2024 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 31.12.2023 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 01.01.2024 r. do 30.09.2024 r.

Dane porównywalne za okres od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r.

Format sprawozdania finansowego

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Relpol S.A., a data jego publikacji ustalona została na 20.11.2024 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.

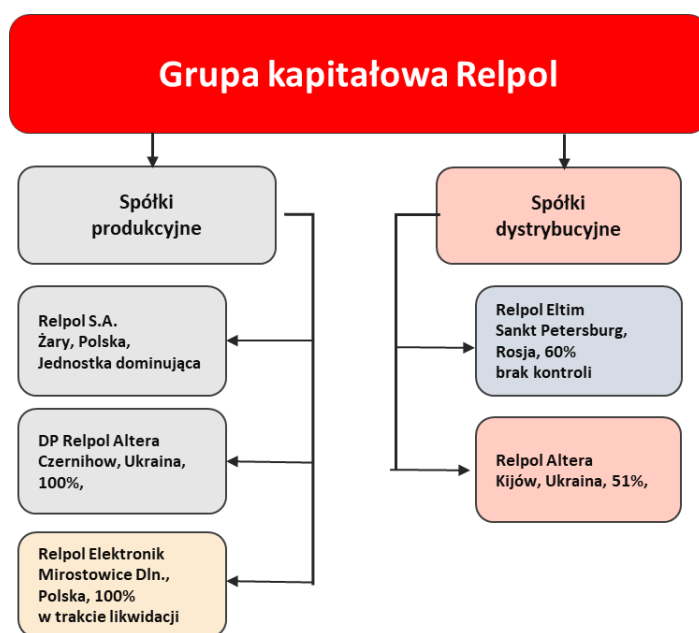
Relpol zastosował takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzeniu Skonsolidowanego sprawozdania rocznego GK Relpol za 2023 r. Sprawozdanie to dostępne jest na stronie internetowej spółki <https://www.relpol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

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 31.12.2023.

3. Struktura grupy kapitałowej na dzień 30.09.2024 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 konsolidacji pełna. Spółka zależna z siedzibą w Czerniachowie w Ukrainie. Przedmiotem działalności spółki jest produkcja wyłącznie na potrzeby Relpol S.A. W okresie trzech kwartałów 2024 r. spółka osiągnęła 3.256 tys. zł przychodów ze sprzedaży ponosząc stratę netto 519 tys. zł zysku netto.

3. **Relpol Elektronik Sp. z o.o.** - metoda konsolidacji 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 2024 r. spółka poniosła stratę netto w wysokości 108 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 2024 r. spółka osiągnęła 4.332 tys. zł przychodów ze sprzedaży i poniosła 2 tys. 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 2024 r. spółka osiągnęła 43 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracowała 6 tys. zł straty netto.

Spółki wyłączone z konsolidacji to spółki, które nie mają istotnego wpływu na wyniki skonsolidowane lub nad którymi jednostka dominująca nie sprawuje kontroli

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 01.01.2024 do 30.09.2024	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 418	131 688	19 157	28 770
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 120	9 069	-1 190	1 981
Zysk (strata) brutto	-5 539	8 571	-1 287	1 872
Zysk (strata) netto	-5 668	7 083	-1 317	1 547
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 312	-342	3 792	-75
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 807	-5 175	-1 350	-1 130
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 935	3 580	-2 542	782
Przepływy pieniężne netto, razem	-430	-1 937	-100	-423
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa razem	130 340	144 331	30 460	33 195
Zobowiązania długoterminowe	12 566	17 676	2 937	4 065
Zobowiązania krótkoterminowe	19 254	21 842	4 500	5 023
Kapitał własny ogółem	98 520	104 813	23 024	24 106
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 228	11 050
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 zannualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,43	0,79	-0,10	0,17
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,58	0,74	-0,13	0,16
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,25	10,91	2,40	2,51
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 01.01.2024 do 30.09.2024	Kurs średni za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Kurs na dzień 30.09.2024	Kurs na dzień 31.12.2023
Kurs EUR/ PLN	4,3022	4,5773	4,2791	4,3480

w tys. zł

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 271	82 418	32 948	131 688
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 693	73 239	27 609	103 973
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 578	9 179	5 339	27 715
Koszty sprzedaży	302	951	256	968
Koszty ogólnego zarządu	4 017	13 216	4 279	13 574
Pozostałe przychody operacyjne	36	135	56	189
Pozostałe koszty operacyjne	24	267	3 924	4 293
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 729	-5 120	-3 064	9 069
Przychody finansowe	-9	239	28	48
Koszty finansowe	283	658	-288	546
Zysk (strata) brutto	-2 021	-5 539	-2 748	8 571
Podatek dochodowy	149	129	-641	1 488
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-2 170	-5 668	-2 107	7 083
Zysk / strata netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk / strata netto, w tym:	-2 170	-5 668	-2 107	7 083
przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 170	-5 668	-2 107	7 083
przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) na jedną akcję	-0,23	-0,59	-0,22	0,74
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,23	-0,59	-0,22	0,74
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	-0,23	-0,59	-0,22	0,74
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,23	-0,59	-0,22	0,74
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 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) netto	-2 170	-5 668	-2 107	7 083
Inne całkowite dochody	-96	-625	73	104
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	-96	-625	73	104
Całkowite dochody ogółem, w tym:	-2 266	-6 293	-2 034	7 187
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 266	-6 293	-2 034	7 187
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0

w tys. zł

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	70 207	70 208	61 440
Rzeczowe aktywa trwałe	50 386	47 439	45 875
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 792	4 434	4 021
Wartości niematerialne	17 029	18 233	11 544
Aktywa finansowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	102	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	60 133	74 123	80 240
Zapasy	34 695	44 662	44 066
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 439	27 202	35 285
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	830	259
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	999	1 429	630
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	60 133	74 123	80 240
SUMA AKTYWÓW	130 340	144 331	141 680

	w tys. zł		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	98 520	104 813	103 668
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	-1 976	-1 813	-1 465
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane, w tym:	52 367	58 497	57 004
- wynik okresu	-5 668	8 575	7 083
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Kapitał własny ogółem	98 520	104 813	103 668
Zobowiązania długoterminowe	12 566	17 676	14 144
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 244	14 065	10 325
Długoterminowe zobowiązania finansowe	771	1 101	1 297
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	771	1 101	1 297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 016	975	891
Rezerwy długoterminowe	1 535	1 535	1 631
- rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 535	1 535	1 631
- inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	19 254	21 842	23 868
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 487	10 843	14 959
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	454	831	974
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	454	831	974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18	0	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 222	9 098	6 824
Rezerwy krótkoterminowe	1 073	1 070	1 111
- rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 073	1 002	1 111
- inne rezerwy krótkoterminowe	0	68	0
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 254	21 842	23 868
Zobowiązania razem	31 820	39 518	38 012
SUMA PASYWÓW	130 340	144 331	141 680

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Zysk(strata) brutto	-2 021	-5 539	-2 748	8 571
II. Korekty razem	1 679	20 952	7 262	-7 089
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 699	4 880	1 505	4 527
3. Przychody z tytułu odsetek	0	-34	0	-19
4. Koszty z tytułu. odsetek	275	591	135	404
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-254	-291	-276	-262
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-123	-178	3 852	4 015
7. Zmiana stanu rezerw	-458	2	-675	-232
8. Zmiana stanu zapasów	-1 346	9 966	-387	1 016
9. Zmiana stanu należności	618	3 269	6 480	-2 993
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 423	3 667	-8 050	-11 349
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-155	11	432	62
12. Inne korekty	0	-931	4 246	-2 258
V. Przepływy pieniężne z działalności (wykorzystane w działalności) (I + II)	-342	15 413	4 514	1 482
1. Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
2. Dywidendy otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
3. Wypłacone odsetki, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
4. Podatek dochodowy zapłacony /zwrócony	3	899	-312	-1 824
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-339	16 312	4 202	-342
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	45	0	1 502
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-310	-5 129	-635	-1 833
4. Nabycie wartości niematerialnych	-4	-723	-3 322	-4 844
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-314	-5 807	-3 957	-5 175
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	6 136
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	160	-10 610	-2 835	-3 616
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-237	-699	-135	-813
6. Odsetki	-275	-557	-135	-385
7. Wpływy z dotacji	0	931	-4 246	2 258
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-352	-10 935	-7 351	3 580
D. Przepływy pieniężne netto razem	-1 005	-430	-7 106	-1 937
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stan środków pieniężnych	0	0	-2	3
F. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	-1 005	-430	-7 108	-1 934
G. Środki pieniężne na początek okresu	2 004	1 429	7 738	2 564
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	999	999	630	630
- o ograniczonej możliwości dysponowania	853	853	526	526

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 01.01.2024 roku	48 046	-1 813	83	58 497	104 813	0	104 813
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	-163	0	-6 130	-6 293	0	-6 293
- zyski netto za okres	0	0	0	-5 668	-5 668	0	-5 668
- inne całkowite dochody za okres	0	-163	0	-462	-625	0	-625
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-163	0	-6 130	-6 293	0	-6 293
Saldo na 30.09.2024 roku	48 046	-1 976	83	52 367	98 520	0	98 520

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	-524	0	8 856	8 332	0	8 332
- zyski netto za okres	0	0	0	8 575	8 575	0	8 575
- inne całkowite dochody za okres	0	-524	0	281	-243	0	-243
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-524	0	8 856	8 332	0	8 332
Saldo na 31.12.2023 roku	48 046	-1 813	83	58 497	104 813	0	104 813

w tys. zł

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	Zysk/strata zatrzymane	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	7 363	7 187	0	7 187
- zyski netto za okres	0	0	0	7 083	7 083	0	7 083
- inne całkowite dochody za okres	0	-176	0	280	104	0	104
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-176	0	7 363	7 187	0	7 187
Saldo na 30.09.2023 roku	48 046	-1 465	83	57 004	103 668	0	103 668

5. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Grupy kapitałowej Relpol w I-III kw. 2024

5.1 Podsumowanie

WYSZCZEGÓLNIENIE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	82 418	131 688
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	9 179	27 715
Marża brutto na sprzedaży (%)	11,14%	21,05%
EBIT w tys. zł	-5 120	9 069
Marża EBIT (%)	-5,21%	6,89%
EBITDA w tys. zł	-240	13 596
Marża EBITDA (%)	0,00%	10,32%
Skonsolidowany zysk netto	-5 668	7 083
Marża zysku netto	-6,88%	5,38%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w tys. zł	-5 668	7 083

Wyniki ekonomiczno-finansowe osiągnięte przez grupę kapitałową w okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 roku w dużej mierze uwarunkowane były utrzymującą się, od połowy ubiegłego roku, słabą koniunkturą gospodarczą w kraju i Europie, niskim poziomem inwestycji oraz niższymi kursami walut. Są to główne powody, dla których wyniki finansowe w bieżącym roku są wyraźnie słabsze niż w roku 2023, który był najlepszym w historii działalności Spółki i grupy kapitałowej.

W omawianym okresie grupa kapitałowa osiągnęła 82.418 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w porównaniu do tego samego okresu 2023 roku, stanowi spadek o 37,4%. Sprzedaż na rynki zagraniczne wyniosła 55.145 tys. zł i była o 42,5% niższa niż w porównywalnym okresie 2023 roku, z kolei sprzedaż na rynek krajowy wyniosła 27.273 tys. zł i była o 23,7% niższa.

W wyniku wyżej wymienionych okoliczności, w okresie trzech pierwszych kwartałów 2024 r. grupa kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości -5.668 tys. zł, w porównaniu do zysku netto wynoszącego 7.083 tys. zł rok wcześniej.

Na dzień 30.09.2024 r. w porównaniu do 31.12.2023 r. grupa kapitałowa o 2.947 tys. zł zwiększyła stan rzeczowych aktywów trwałych, co związane jest z zakończeniem inwestycji. O 13.990 tys. zł zmniejszył się stan aktywów obrotowych, w tym największy wpływ na ich spadek miało zmniejszenie stanu zapasów o 9.967 tys. zł oraz należności z tyt. dostaw i pozostałych należności o 2.763 tys. zł.

W pasywach największe zmiany w stosunku do stanu na 31.12.2023 r. dotyczyły zobowiązań, które zmniejszyły się ogółem o 7.698 tys. zł, w tym o 2.588 tys. zł zmniejszyły się zobowiązania krótkoterminowe, a o 5.110 tys. zł zobowiązania długoterminowe. O 10.697 tys. zł zmniejszyło się zobowiązanie grupy z tytułu kredytów bankowych. Relpol S.A. dokonała nadpłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.500 tys. zł oraz jego przewalutowania z PLN na EUR pozostałej jego części celem ograniczenia kosztów finansowych. O 3.644 tys. zł wzrosły zobowiązania z tyt. dostaw i pozostałe zobowiązania. W związku z wykazaniem w bieżącym roku straty netto, stan kapitałów własnych grupy kapitałowej uległ zmniejszeniu.

Istotnych zmian nie należy oczekiwać również w końcu bieżącego roku, gdyż ostatnie dane makroekonomiczne, wskaźnik wyprzedzający koniunkturę w Polsce, odczyty wskaźników aktywności finansowej PMI, wskazują na utrzymującą się wciąż stagnację w sektorze przemysłowym w Polsce jak i największych gospodarkach Europy i świata.

Wskaźniki PMI w październiku 2024 roku, co prawda poprawiły się nieco wobec odczytów z września ale wciąż pozostają poniżej 50 pkt dzielących wzrost od recesji.

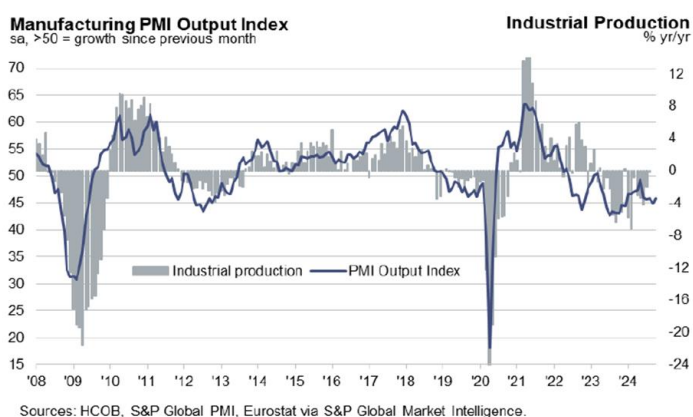
Globalny wskaźnik PMI dla przemysłu w październiku 2024 roku wynosił 49,4 pkt wobec 48,7 pkt miesiąc wcześniej. Produkcja ustabilizowała się na poziomie z września 2024 ale spadki zasygnalizowały nowe zamówienia, zatrudnienie i zapasy.

Ożywienie i koniunkturę w przemyśle, zanotowały między innymi Indie, Hiszpania, Brazylia, Kolumbia i Grecja, podczas gdy duże europejskie gospodarki wciąż są poniżej 50 pkt¹.

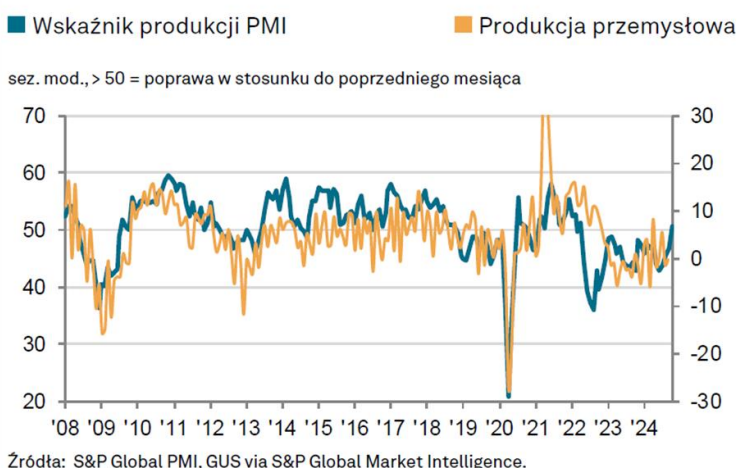
PMI dla produkcji przemysłowej w strefie euro wyniósł w październiku 2024 roku 45,8 pkt. po wzroście z 44,9 pkt we wrześniu i wskazuje na długotrwałe pogorszenie się warunków w europejskim przemyśle. Z powodu spadku nowych zamówień, produkcja w strefie euro spadała dziewiętnasty miesiąc z rzędu, co przyczyniło się też do redukcji zatrudnienia². Najniższe wskaźniki PMI w Europie wykazały: Austria (42,0 pkt), Niemcy 43,0 pkt, Francja 44,5 i Włochy 46,9. Poprawiła się sytuacja w Grecji, Irlandii i Hiszpanii. PMI w Hiszpanii na poziomie 54,5 pkt był tam najwyższy od 32 miesięcy.

Wskaźnik PMI dla polskiej gospodarki wzrósł z 48,6 pkt we wrześniu do 49,2 w październiku osiągając najwyższy poziom od maja 2022 roku. Zbliżając się do granicy 50,0 pkt, wskazuje na nieznaczne pogorszenie się warunków gospodarczych w sektorze produkcji. Pozytywnie na październikowy PMI wpłynęły: produkcja, zatrudnienie i czas dostaw. Negatywnie - spadający od ponad 2,5 roku poziom nowych zamówień i eksport. Spadek popytu na wyroby przemysłowe zmniejsza aktywność zakupową producentów. Zaobserwowano wydłużanie się terminów dostaw³.

Produkcja przemysłowa i PMI w strefie euro



Produkcja przemysłowa i PMI w Polsce



¹ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/Oea8f9b67c914cf58d83eaf2d9fb1093>

² <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/416b61e1cf3242fcb476a012bf59f1e1>

³ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/884b62d7141c4efe960d91abfc681551>

Biorąc pod uwagę powyższe dane, prognozy ekonomistów i informacje od klientów, można zauważyć przesłanki do poprawy sytuacji w rynkowej w 2025 roku. Dodatkowym czynnikiem wpływu na sytuację rynkową mogą mieć zbliżające się zmiany polityczne w USA i w Niemczech. Nadziejemy też pokładać w niewielkim odbiciu się popytu krajowego, inwestycjach w zieloną transformację, rozwój OZE, a także w niewielkiej poprawie PMI w Niemczech oraz spodziewanego przez tamtejsze firmy niewielkiego na razie, ale jednak wzrostu produkcji w okresie najbliższych 12 miesięcy.

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 2024 r. wyniósł 99,99%, a udział w skonsolidowanym wyniku netto 89,2%.

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 3.250 tys. zł, a koszty sprzedanych produktów i towarów o 3.345 tys. zł. W bilansie wyeliminowano wzajemne należności i zobowiązania.

5.4 Przychody ze sprzedaży i ich struktura

Grupa kapitałowa osiągnęła 82 418 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi 37% spadku w stosunku do trzech kwartałów 2023 r., który był rekordowo wysoki pod względem przychodów. W samym trzecim kwartale 2024 r. sprzedaż grupy była niższa o 26%.

w tys. zł

KIERUNKI SPRZEDAŻY	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	Udział %	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	Udział %
Polska	9 082	27 273	33,09%	9 422	35 754	27,15%
Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym	15 189	55 145	66,91%	23 526	95 934	72,85%
Europa w tym	11 982	45 607	55,33%	19 718	82 843	62,91%
<i>Niemcy</i>	8 817	33 094	40,15%	14 508	58 544	44,46%
<i>Rosja</i>	0	0	0%	0	0	0%
<i>Włochy</i>	533	2 829	3,43%	1 213	4 175	3,17%
Azja	2 786	6 628	8,04%	1 412	7 109	5,40%
Ameryka Pn.	261	1 282	1,56%	774	2 325	1,77%
Ameryka Pd.	77	634	0,77%	693	2 196	1,67%
Australia i inne	83	994	1,21%	930	1 461	1,10%
Razem	24 271	82 418	100,00%	32 948	131 688	100,00%

W okresie trzech kwartałów 2024 r. Grupa kapitałowa odnotowała 23,7% spadek sprzedaży na rynku krajowym i 42,5% na rynkach zagranicznych, głównie do Niemiec. Udział rynku niemieckiego w strukturze sprzedaży skurczył się z 44% do 40%, ale nadal jest on największym rynkiem handlowym grupy kapitałowej. Drugim jest rynek krajowy. Rośnie

udział sprzedaży do krajów azjatyckich. Sprzedaż na pozostałe kontynenty jest niska i nieregularna. Wraz z wybuchem wojny wstrzymano dostawy do Rosji i Białorusi.

Kursy walut i przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I KURSY WALUT	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	Zmiana I-III Q 2024/ I-III Q 2023
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	82 418	131 688	-37,4%
Kurs EUR śr. w zł	4,3022	4,5773	-6,0%
Kurs USD śr. w zł	3,9600	4,2337	-6,5%
Kurs UAH śr. w zł	0,0996	0,1173	-15,1%

W analizowanych okresach sprawozdawczych sytuacja na rynku walutowym charakteryzowała się widoczną zmiennością. W 2023 roku kursy walut EUR, USD i UAH ulegały dużym fluktuacjom, osiągając najwyższe wartości w styczniu oraz ponownie we wrześniu. Od września 2023 roku obserwowano systematyczny spadek wartości wszystkich walut. W wyniku tego, w ciągu pierwszych trzech kwartałów 2024 roku, średni kurs euro spadł o 6,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, a kurs dolara obniżył się o 6,5%. Największy spadek zanotowała hrywna ukraińska, której kurs spadł o 15,0%. Przychody w UAH generowane są przez spółkę ukraińską.

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 02.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

Kurs średni USD/PLN w okresie od 02.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

Kurs średni UAH/PLN w okresie od 02.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

5.5 Wynik brutto na sprzedaży

W okresie trzech kwartałów 2024 r. skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży wyniósł 9.179 tys. zł i był o 66,9% niższy niż wynik osiągnięty w tym samym okresie 2023 r. (27.715 tys. zł).

W procesie produkcji wykorzystywane są detale stalowe i metalowe, zawierające między innymi miedź, srebro i złoto oraz detale z tworzyw sztucznych. W związku z tym ceny surowców i materiałów, szczególnie tych zawierających miedź oraz metale szlachetne, mają istotny wpływ na poziom wyniku brutto ze sprzedaży oraz na marżę. Ceny tych surowców ustalane są na giełdzie w Londynie i spółka nie ma na nie wpływu. W okresie sprawozdawczym ceny kluczowych surowców używanych w produkcji wyrobów Relpol S.A. podlegały znacznym wahaniom, co zostało przedstawione na poniższych wykresach.

W połowie 2024 roku dynamicznie rosły ceny miedzi i srebra, osiągając najwyższe poziomy notowań. Ceny złota natomiast rosły nieprzerwanie od początku 2024 roku.

Ceny miedzi w USD/ t w okresie od 03.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

MIEDŹ

Kurs odniesienia:	8 379,00 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-09-30
Zmiana:	17,91%
Zmiana:	1 501,00
Minimum:	7 859,50 (23-10-23)
Maksimum:	11 072,00 (24-05-20)
Średni:	8 841,01

Ceny srebra w USD/ uncję w okresie od 04.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

SREBRO

Kurs odniesienia:	24,18 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-09-30
Zmiana:	29,98%
Zmiana:	7,25
Minimum:	19,95 (23-03-10)
Maksimum:	32,98 (24-09-26)
Średni:	25,22

Ceny złota w USD/ uncję w okresie od 03.01.2023 r. do 30.09.2024 r.



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

ZŁOTO

Kurs odniesienia:	1 830,30 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-09-30
Zmiana:	45,13%
Zmiana:	826,10
Minimum:	1 811,55 (23-02-28)
Maksimum:	2 707,90 (24-09-26)
Średni:	2 109,38

5.6 Pozostała działalność operacyjna

Pozostała działalność operacyjna w okresie trzech kwartałów 2024 r. zmniejszyła wynik grupy kapitałowej o 132 tys. zł i złożyło się na to wiele drobnych pozycji. W tym samym okresie 2023 r. wynik ten był również ujemny i wyniósł -4.104 tys. zł. Największą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowiła wówczas likwidacja nakładów na prace badawcze i rozwojowe w wysokości 3.852 tys. zł, związana z zakończeniem projektu inwestycyjnego o charakterze badawczo-rozwojowym.

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

	w tys. zł	
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	44	0
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	14	19
Otrzymane dotacje	0	37
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	77	133
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	135	189

	w tys. zł	
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Odpis aktualizujący należności	5	28
Darowizny	8	81
Zapasy złomowane	23	43
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	163
Likwidacja śr. trwałych i wartości niematerialnych	0	3 852
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	231	126
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	267	4 293

5.7 Działalność finansowa

Działalność finansowa za okres trzech kwartałów 2024 r. obniżyła wynik grupy kapitałowej o 419 tys. zł. W tym samym okresie 2023 r. wynik na działalności finansowej był również ujemny i wyniósł -498 tys. zł. Pozycje przychodów i kosztów przedstawiono w tabelach.

	w tys. zł	
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Odsetki	26	47
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	194	0
Pozostałe (w tym korekty konsolidacyjne)	19	1
Przychody finansowe ogółem	239	48

	w tys. zł	
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Odsetki od kredytów i pożyczek	524	346
Koszty finansowe z tyt. umów leasingu finansowego	67	58
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	91
Pozostałe (koszty spółek i korekty konsolidacyjne)	67	51
Koszty finansowe ogółem	658	546

5.8 Wynik netto

W okresie trzech kwartałów 2024 r. wynik netto grupy kapitałowej był ujemny i wyniósł -5.668 tys. zł. W tym samym okresie roku 2023 r. grupa wypracowała zysk netto w wysokości 7.083 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	
		30.09.2024	30.09.2023
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	11,14%	21,05%
Rentowność netto sprzedaży	Wynik netto/ sprzedaż *100%	-6,88%	5,38%
ROE	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	-4,10%	7,55%
ROA	Wynik netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	-3,04%	5,20%

Rentowność brutto na sprzedaży jest o 9,91 punktu procentowego niższa niż w okresie trzech kwartałów 2023 r. W związku z poniesioną stratą netto rentowność netto oraz ROA i ROE są ujemne.

Poziom zadłużenia

WSKAŹNIK	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2024	30.09.2023
Ogólny poziom zadłużenia	Zobowiązania +rezerwy/aktywa * 100%	24,41%	26,83%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe+ rezerwy długot.) /aktywa *100%	85,23%	83,15%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ Majątek trwały*100%	140,33%	168,73%

Zadłużenie grupy kapitałowej zmniejszyło się o 6.192 tys. zł w stosunku do stanu na 30.09.2023 r. oraz o 7.698 tys. zł wobec stanu na 31.12.2023 r. Głównie z powodu spłaty kredytów bankowych.

Wskaźniki płynności

WSKAŹNIK	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2024	30.09.2023
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	3,12	3,36
Płynność szybka	Aktywa bieżące – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,32	1,52
Poziom kapitału pracującego	Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe/sprzedaż) * dni w okresie	133,9	115,6

Wskaźniki płynności są na stabilnym, wysokim poziomie. Grupa nie miała problemów z realizacją zobowiązań. Dokonała również nadpłaty kredytu inwestycyjnego z posiadanych nadwyżek finansowych. Grupa nie widzi w nadchodzącym okresie zagrożeń dla realizacji zobowiązań i utrzymania wskaźników płynnościowych w ramach norm.

Wskaźniki efektywności

WSKAŹNIK	Sposób liczenia	Wielkość	
		30.09.2024	30.09.2023
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	0,80	1,16
Cykl zapasów	Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * liczba dni w okresie	142	112
Cykl należności	Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * liczba dni w okresie	84	72
Cykl zobowiązań	Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * liczba dni w okresie	26	36

Długi cykl rotacja zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa grupa. W stosunku do 30.09.2023 cykl ten zwiększył się o 30 dni. O 12 dni wzrósł cykl rotacji należności, a o 10 dni skrócił się cykl rotacji zobowiązań.

II. Noty i dodatkowe informacje objaśniające do sprawozdania skonsolidowanego

1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

w tys. zł

PRZYCHODY I WYNIKI SEGMENTÓW	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	72 997	117 214	6 052	23 483
Towary	6 989	9 928	2 915	3 344
Pozostałe segmenty	2 432	4 546	212	888
Razem z działalności kontynuowanej	82 418	131 688	9 179	27 715

Pozycje nieprzypisane

Koszty sprzedaży	951	968
Koszty zarządu	13 216	13 574
Pozostałe przychody operacyjne	135	189
Pozostałe koszty operacyjne	267	4 293
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 120	9 069
Przychody finansowe	239	48
Koszty finansowe	658	546
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	-5 539	8 571
Podatki	129	1 488
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 668	7 083
Zysk/strata netto na działalności zaniechanej	0	0

Zysk (strata) netto	-5 668	7 083
Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 668	7 083
Przypadający na udziały niekontrolujące	0	0

w tys. zł

AKTYWA SEGMENTÓW - POZOSTAŁE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	95 645	99 669	97 614
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	95 645	99 669	97 614

w tys. zł

AKTYWA SEGMENTÓW – ZAPASY	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	32 050	40 539	40 722
Towary	2 488	3 906	3 134
Pozostałe segmenty	157	217	210
Razem aktywa segmentów	34 695	44 662	44 066

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	31 820	39 518	38 012
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	31 820	39 518	38 012

w tys. zł

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH	Amortyzacja		Zwiększenie trwałych aktywów	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	4 880	4 527	5 129	1 833
Towary				
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	4 880	4 527	5 129	1 833

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 2024 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 2024.

AKCJONARIUSZE	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 2024 (05.09.2024)
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 19.11.2024 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 Górską	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 01.01.2024 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Relpol S.A. i jednostki zależne nie zawierały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby istotne i zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje Relpol S.A. z podmiotami powiązanymi podano w tabeli na str. 50, w części dotyczącej sprawozdania jednostkowego 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 osiągnięte 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 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 2023. Sprawozdania te zostały opublikowane w dniu 25.04.2024 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 01.01.2024 do 30.09.2024	średnio od 01.01.2023 do 30.09.2023
Relpol S.A.	352	399
Relpol Eltim	10	10
DP Relpol Altera	208	299
Pozostałe spółki	1	1
Ogółem Grupa	571	709

Średnie zatrudnienie w Grupie kapitałowej spadło w ciągu roku o 138 osób. Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca korzysta też z usług outsourcingu pracowniczego. Pracę w ten sposób, w okresie trzech kwartałów 2024 r. świadczyły średnio 22 osoby, a w tym samym okresie 2023 r. było to 99 osób.

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

Do zdarzeń o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte lub przyszłe wyniki finansowe Spółki należy zaliczyć wojnę w Ukrainie oraz utrzymujące się spowolnienie wzrostu gospodarczego w wielu krajach Europy i świata.

Do innych zdarzeń mających wpływ na obecne i przyszłe wyniki finansowe można zaliczyć zakończony projekt inwestycyjny dotyczący „Opracowania przemysłowych przekładników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji”. Efektem jest innowacyjny przekładnik przemysłowy bistabilny, który daje użytkownikom korzyści w postaci obniżenia kosztów energii oraz kosztów elementów wykonawczych używanych w automatyce.

Prototypowe linie powstałe w wyniku projektu służące do automatycznej produkcji zarówno przekładników bistabilnych jak i monostabilnych zostały uruchomione i włączone w technologiczny ciąg produkcji długich serii, podczas których dokonywana jest kalibracja w celu przygotowania do osiągnięcia pełnej wydajności. Poprawa koniunktury i uruchomienie funduszy z KPO powinny pobudzić popyt, co w efekcie powinno mieć pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki i grupy kapitałowej w przyszłości.

Projekty inwestycyjne, które zostały już zakończone, współfinansowane były dotacją, na co Spółka zawarła z NCBiR dwie umowy. W ramach tych umów Spółka otrzymała dotację w wysokości ogółem 14.163 tys. zł, w tym w I półroczu 2024 r. była to kwota 931 tys. zł.

Dla przekładnika bistabilnego ze stabilizacją strumienia magnetycznego, Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej udzielił Spółce ochrony patentowej.

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 2024 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 21.06.2024 r. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za 2023 r. na kapitał zapasowy.

Dywidendy za 2023 rok nie wypłacały również spółki zależne.

16. Informacje dotyczące prowadzonych inwestycji.

W marcu 2024 Spółka zakończyła realizację projektu inwestycyjnego badawczo-rozwojowego pt. „Opracowanie przemysłowych przełączników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji” i odpowiednią dokumentację złożyła do NCBiR. Projekt finansowany był dotacją z NCBiR w wysokości do 12,7 mln zł, środkami własnymi i długoterminowymi kredytami bankowymi. W wyniku inwestycji powstała automatyczna linia technologiczna, która umożliwia również produkcję dotychczasowych wersji monostabilnych przełączników, oraz powstał innowacyjny przełącznik bistabilny, który daje użytkownikom korzyści w postaci obniżenia kosztów energii jak i obniżenia kosztów elementów wykonawczych używanych w automatyce. Przełączniki bistabilne są wykorzystywane jako elementy wykonawcze automatyki do zasilania układów sterowania procesami produkcyjnymi maszyn, urządzeń i robotów. Spółka buduje portfel zamówień umożliwiający wykorzystanie powstałego w wyniku projektu potencjału wytwórczego. Dla przełącznika bistabilnego ze stabilizacją strumienia magnetycznego, Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej udzielił Spółce ochrony patentowej.

Aktualnie nie są prowadzone duże inwestycje.

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 2024 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 30.09.2024 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 30.09.2024 oraz 30.09.2023 roku nie występowały.

Zobowiązania wekslowe

Według stanu na dzień 30.09.2024 r. Grupa posiadała zobowiązania wekslowe z tyt. zawartych umów leasingowych w wysokości 3.580 tys. zł, umów kredytowych w wysokości 12.466 tys. zł oraz podpisanych umów z NCBiR w wysokości 14.545 tys. zł.

Zastaw bankowy

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa posiadała zastaw bankowy na rzeczowych aktywach trwałych o wartości początkowej 15.338 tys. zł, z tytułu zawartych umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A.

Hipoteka

Na dzień 30.09.2024 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 30.09.2024 r. wynosiły 853 tys. zł, a na 30.09.2023 r. 526 tys. zł.

Po 30.09.2024 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 01.01.2024	Obroty w I-IX 2024 r.			Stan na 30.09.2024
		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	1 354	0	0	0	1 354
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 762	721	70	919	1 890
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	858	32	19	29	836
Odpis aktualizujący inne należności	571	0	0	0	571
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	8 014	753	89	948	8 120

STAN REZERW	Stan na 01.01.2024	Obroty w I-IX 2024 r.			Stan na 30.09.2024
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:	2 537	14	0	85	2 608
- świadczenia emerytalne	1 935	14	0	0	1 921
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	602	0	0	85	687
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	68	0	97	29	0
Razem	2 605	14	97	114	2 608

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	182	0	975	1 647
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	845	7	0	31	869

Odpis aktualizujący inne należności	0	0	0	571	571
Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Razem	6 522	189	0	1 577	7 910

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	1 050	2 742
- świadczenia emerytalne	1 914	0	282	350	1 982
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	851	791	0	700	760
Pozostałe rezerwy, w tym na przyszłe zobowiązania	132	34	98	0	0
Razem	2 897	825	380	1 050	2 742

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

w tys. zł

	30.09.2024	30.09.2023
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 318	2 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 334	2 954
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	-1 016	-891

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 01.01.2024 do 30.09.2024 r. nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

22. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 30.09.2024 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 5,88 mln zł z czego 2,99 mln zł wynika z bieżących zobowiązań inwestycyjnych a 2,89 mln zł z podpisanych a nie zrealizowanych jeszcze umów.

24. Informacja dotycząca rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30.09.2024 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 2024 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. Inne zdarzenia w okresie sprawozdawczym.

W I kw. 2024 roku jednostka dominująca rozwiązała umowę kredytu obrotowego z mBank S.A. i zakończyła współpracę w tym zakresie z dniem 29.03.2024 r. Wszystkie zobowiązania wobec banku zostały spłacone. Umowa dotyczyła kredytu z limitem 5 mln zł. W związku z zakończeniem współpracy z mBank S.A. podpisana została umowa na kredyt obrotowy z Pekao S.A. z limitem 5 mln zł oraz możliwością zaciągnięcia dodatkowego kredytu w wysokości 2 mln zł. Kwota umowy nie jest istotna, stanowi 4,9% kapitałów własnych jednostki dominującej.

W marcu 2024 r. Spółka podpisała też aneks z BNP Paribas wydłużający o kolejny rok (do 19.03.2025) termin spłaty kredytu w rachunku bieżącym, w wysokości 5 mln zł.

Również w marcu 2024 r. Spółka zakończyła realizację projektu inwestycyjnego badawczo-rozwojowego pt. „Opracowanie przemysłowych przełączników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji” i odpowiednią dokumentację złożyła do NCBiR. Projekt finansowany był dotacją z NCBiR w wysokości do 12,7 mln zł, środkami własnymi i długoterminowymi kredytami bankowymi. W wyniku inwestycji powstała automatyczna linia technologiczna, która umożliwia również produkcję dotychczasowych wersji monostabilnych przełączników, oraz powstał innowacyjny przełącznik bistabilny, który daje użytkownikom korzyści w postaci obniżenia kosztów energii jak i obniżenia kosztów elementów wykonawczych używanych w automatyce. Przełączniki bistabilne są wykorzystywane jako elementy wykonawcze automatyki do zasilania układów sterowania

procesami produkcyjnymi maszyn, urządzeń i robotów. Spółka buduje portfel zamówień umożliwiającą wykorzystanie powstałego w wyniku projektu potencjału wytwórczego.

W czerwcu 2024 r. Relpol S.A. zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowy zastawu rejestrowego na rzeczach ruchomych stanowiących zabezpieczenie wierzytelności wobec banku z tytułu zawartej w dniu 02.08.2021 roku umowy kredytowej dotyczącej finansowania projektu badawczo-rozwojowego zatytułowanego "Opracowanie przemysłowych przekaźników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji".

Umowy dotyczą zastawu rejestrowego na maszynach zakupionych do produkcji przemysłowych przekaźników bistabilnych. W sierpniu br. ING Bank Śląski S.A. w następstwie ustanowienia zastawów rejestrowych na maszynach nabytych przez Relpol S.A. w ramach inwestycji, wyraził zgodę na wykreślenie zastawów rejestrowych na dwóch maszynach. W związku z czym wartość zastawu na rzeczowych aktywach trwałych z tytułu umów kredytowych zawartych z ING Bank Śląski S.A. zmniejszyła się z 18.171 tys. zł wg wartości odtworzeniowej na dzień 30.06.2024 r. do 15.508 tys. zł. Zastaw rejestrowy wygaśnie z chwilą pełnego zaspokojenia wierzytelności zabezpieczonych i obejmuje końcowe saldo wszelkich kwot należnych bankowi. Zastaw staje się skuteczny od dnia jego wpisu do Rejestru Zastawów. Maszyny stanowiące przedmiot zastawu rejestrowego zostały ubezpieczone i objęte umową o przelew wierzytelności.

W sierpniu 2024 Spółka renegotjowała z ING Bank Śląski S.A. i z BNP Paribas S.A. warunki umów i wymagalność osiągnięcia ustalonego poziomu wskaźnika zadłużenia w relacji do EBITDA. W wyniku porozumienia ING Bank Śląski S.A. odstąpił od liczenia tego wskaźnika do 31.03.2025 r., a z BNP Paribas S.A. ustalono wartość wskaźnika na wyższym poziomie i warunek ten jest spełniony. Spółka dokonała też przewalutowania pozostającego do spłaty kredytu inwestycyjnego w ING Bank Śląski S.A., na dzień przewalutowania w wysokości 11.407 tys. zł, z PLN na EUR.

W lipcu 2024 r. Zarządu Relpol S.A., Pan Krzysztof Pałgan, podczas Forum Finansowania Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw odebrał Odznakę Honorową za zasługi dla rozwoju gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej. Nagroda jest efektem współpracy Relpol S.A. i Uniwersytetu Zielonogórskiego nad zaprojektowaniem i stworzeniem nowego przekaźnika bistabilnego poprawiającego efektywność energetyczną przekaźników elektromagnetycznych w zakresie redukcji zużycia energii elektrycznej, a tym samym korzyści dla środowiska jak i finansów. W skład zespołu rozwojowego wchodziły pracownicy Działu Rozwoju Spółki oraz pracownicy Instytutu Automatyki, Elektroniki i Elektrotechniki oraz Instytutu Inżynierii Mechanicznej Uniwersytetu Zielonogórskiego.

We wrześniu 2024 r. Dział BHP i ochrony środowiska Spółki otrzymał nagrodę za zajęcie III miejsca w Ogólnopolskim Konkursie „Służba BHP-najlepszy doradca pracodawcy”.

Również we wrześniu 2024 r. podczas targów ENERGETAB 2024, linia energooszczędnych bistabilnych przekaźników przemysłowych serii R2B, R3B, R4B została nagrodzona statuetką "Złoty Volt" Polskiej Izby Gospodarczej Elektrotechniki.

W listopadzie 2024 r. Spółka Relpol znalazła się w gronie spółek świadomych klimatycznie, w wyniku 6. edycji Badania Spółek Świadomych Klimatycznie CCA, zrealizowanego przez Fundację Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych oraz Bureau Veritas Polska, we współpracy z firmami MATERIALITY i Energopomiar.

29. 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.

30. Potencjalny wpływ wojny w Ukrainie na wyniki Relpol S.A. i grupy kapitałowej Relpol.

Inwazja Rosji na Ukrainę i tocząca się tam od lutego 2022 r. wojna miała i ma ekonomiczny wpływ nie tylko na działalność grupy kapitałowej Relpol, ale na całą gospodarkę Polski, Europy i świata. Pomimo, że zakład DP Relpol Altera nie leży bezpośrednio w strefie działań wojennych, to sytuacja w Ukrainie w sposób pośredni i bezpośredni wpływa na działalność Spółki i grupy kapitałowej Relpol.

Aktualnie działalność spółki ukraińskiej odbywa się bez większych zakłóceń. Nie zmniejsza to jednak ryzyka prowadzenia tam działalności, które do czasu zakończenia wojny uznawane jest za wysokie.

31. Zmiany prezentacyjne dokonane w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok 2023.

W 2024 roku Grupa wprowadziła zmiany dotyczące prezentacji sposobu Innych rezerw krótkoterminowych. Dla zachowania porównywalności danych dokonano również zmian - zmieniono kwoty za rok 2023.

Wpływ wprowadzonej zmiany prezentacyjnej na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2023 r. i 30.09.2023 r. przedstawiono w poniższych tabelach.

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 30.09.2023	zmiana	po zmianie 30.09.2023	przed zmianą 31.12.2023	zmiana	po zmianie 31.12.2023
AKTYWA						
Aktywa trwałe	61 440	0	61 440	70 208	0	70 208
Aktywa obrotowe	80 240	0	80 240	74 123	0	74 123
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	80 240	0	80 240	74 123	0	74 123
SUMA AKTYWÓW	141 680	0	141 680	144 331	0	144 331

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	przed zmianą 30.06.2023	zmiana	po zmianie 30.06.2023	przed zmianą 31.12.2023	zmiana	po zmianie 31.12.2023
PASYWA						
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	103 328	340	103 668	104 473	340	104 813
Zyski/straty zatrzymane:	56 664	340	57 004	58 157	340	58 497
Kapitały przypadające na udziały nieudające kontroli	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny ogółem	103 328	340	103 668	104 473	340	104 813
Zobowiązania długoterminowe	14 144	0	14 144	17 676	0	17 676
Zobowiązania krótkoterminowe	24 208	-340	23 868	22 182	-340	21 842
Rezerwy krótkoterminowe	1 451	-340	1 111	1 410	-340	1 070
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	340	-340	0	408	-340	68
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 208	-340	23 868	22 182	-340	21 842
Zobowiązania razem	38 352	-340	38 012	39 858	-340	39 518
SUMA PASYWÓW	141 680	0	141 680	144 331	0	144 331

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 01.01.2024 do 30.09.2024	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za 3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za 3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 413	131 561	19 156	28 742
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 330	7 480	-1 006	1 634
Zysk (strata) brutto	-4 976	6 868	-1 157	1 500
Zysk (strata) netto	-5 055	5 608	-1 175	1 225
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 172	-989	3 759	-216
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 788	-4 837	-1 345	-1 057
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 935	3 580	-2 542	782
Przepływy pieniężne netto, razem	-551	-2 246	-128	-491
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa razem	130 297	143 751	30 450	33 061
Zobowiązania długoterminowe	12 638	17 711	2 953	4 073
Zobowiązania krótkoterminowe	20 229	23 555	4 727	5 417
Kapitał własny	97 430	102 485	22 769	23 571
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 228	11 050
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 zanulizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,36	0,64	-0,08	0,14
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,53	0,58	-0,12	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,14	10,67	2,33	2,45
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 01.01.2024 do 30.09.2024	Kurs średni za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Kurs na dzień 30.09.2024	Kurs na dzień 31.12.2023
Kurs EUR/ PLN	4,3022	4,5773	4,2791	4,3480

2. Sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za III kw. 2024 r.

w tys. zł

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 264	82 413	32 926	131 561
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21 677	73 249	28 190	105 602
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 587	9 164	4 736	25 959
Koszty sprzedaży	272	884	229	889
Koszty ogólnego zarządu	3 855	12 679	4 108	12 971
Pozostałe przychody operacyjne	161	309	54	184
Pozostałe koszty operacyjne	19	240	3 907	4 803
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 398	-4 330	-3 454	7 480
Przychody finansowe	-29	112	28	48
Koszty finansowe	303	758	-273	660
Zysk (strata) brutto	-1 730	-4 976	-3 153	6 868
Podatek dochodowy	119	79	-721	1 260
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	-1 849	-5 055	-2 432	5 608
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-1 849	-5 055	-2 432	5 608

ZYSK NA AKCJĘ	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) na jedną akcję	-0,19	-0,53	-0,25	0,58
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,19	-0,53	-0,25	0,58
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,0	0,00	0,0	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	-0,19	-0,53	-0,25	0,58
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,19	-0,53	-0,25	0,58
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,0	0,00	0,0	0,0

w tys. zł				
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk (strata) netto	-1 849	-5 055	-2 432	5 608
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:	-1 849	-5 055	-2 432	5 608
- przypadające na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)	-0,19	-0,53	-0,25	0,58
- przypadające na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)	-0,19	-0,53	-0,25	0,58

w tys. zł			
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024
AKTYWA			
Aktywa trwałe	69 935	69 817	61 007
Rzeczowe aktywa trwałe	50 114	47 048	45 442
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 792	4 434	4 021
Wartości niematerialne	17 029	18 233	11 544
Aktywa finansowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	102	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe nie przeznaczone do sprzedaży	60 362	73 934	80 003
Zapasy	34 686	44 649	44 053
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 307	27 513	35 416
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	852	336
Krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	369	920	198
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa obrotowe razem	60 396	73 934	80 003
SUMA AKTYWÓW	130 297	143 751	141 010

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
PASYWA			
Kapitał własny ogółem	97 430	102 485	101 134
Kapitał podstawowy	48 046	48 046	48 046
Pozostałe kapitały rezerwowe	-935	-935	-719
Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej udziałów	83	83	83
Zyski/straty zatrzymane:	50 236	55 291	53 724
- w tym wynik okresu	-5 055	7 175	5 608
Zobowiązania długoterminowe	12 638	17 711	14 115
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 244	14 065	10 325
Długoterminowe zobowiązania finansowe	771	1 101	1 297
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	771	1 101	1 297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 088	1 010	933
Rezerwy długoterminowe	1 535	1 535	1 560
- w tym rezerwy długoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 535	1 535	1 560
- w tym inne rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	20 229	23 555	25 761
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 930	12 106	16 432
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	454	831	974
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu	454	831	974
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 222	9 098	6 824
Rezerwy krótkoterminowe	1 623	1 520	1 531
- w tym rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	1 073	1 002	1 111
- w tym inne rezerwy krótkoterminowe	550	518	420
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	20 229	23 555	25 761
Zobowiązania razem	32 867	41 266	39 876
SUMA PASYWÓW	130 297	143 751	141 010

	w tys. zł			
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.07.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
I. Razem zysk (strata) brutto	-1 730	-4 976	-3 153	6 868
II. Korekty razem	1 676	20 296	7 251	-6 173
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 689	4 881	1 482	4 507
3. Przychody z tytułu odsetek	0	-34	0	-19
4. Koszty z tytułu odsetek	275	591	135	404
5. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-89	-95	-233	-200
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-123	-178	3 852	4 015
7. Zmiana stanu rezerw	-383	-102	-521	-146
8. Zmiana stanu zapasów	-1 352	9 963	-395	-1 011
9. Zmiana stanu należności	570	2 430	6 470	-2 239
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 244	3 556	-8 217	-11 310
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-155	11	432	-62
12. Inne korekty	0	-931	4 246	-2 258
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej (I + II)	-54	15 320	4 098	695
1. Odsetki otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
2. Dywidendy otrzymane, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
3. Wypłacone odsetki, zaliczane do działalności operacyjnej	0	0	0	0
4. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	852	-92	-1 684
A. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej	-54	16 172	4 006	-989
1. Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	45	0	1 835
2. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
3. Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-291	-5 110	-642	-1 828
4. Nabycie wartości niematerialnych	-4	-723	-3 322	-4 844
5. Inne wpływy lub wydatki	0	0	0	0
B. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-295	-5 788	-3 964	-4 837
1. Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	6 136
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	160	-10 610	-2 835	-3 616
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-237	-699	-135	-813

6. Odsetki	-275	-557	-135	-385
7. Wpływy z dotacji	0	931	-4 246	2 258
C. Wpływy/(wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	-352	-10 935	-7 351	3 580
D. Przepływy pieniężne netto razem	-701	-551	-7 309	-2 246
E. Wpływ zmian z tytułu różnic kursowych na stan środków pieniężnych	0	0	-1	4
F. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-701	-551	-7 310	-2 242
G. Środki pieniężne na początek okresu	1 070	920	7 508	2 440
H. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	369	369	198	198
- o ograniczonej możliwości dysponowania	228	228	95	95

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 01.01.2024	48 046	-935	83	55 291	102 485
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	-5 055	-5 055
- zyski netto za okres	0	0	0	-5 055	-5 055
- inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	-5 055	-5 055
Saldo na 30.09.2024 roku	48 046	-935	83	50 236	97 430

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	-216	0	7 175	6 959
- zyski netto za okres	0	0	0	7 175	7 175
- inne całkowite dochody za okres	0	-216	0	0	-216
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	-216	0	7 175	6 959
Saldo na 31.12.2023 roku	48 046	-935	83	55 291	102 485

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

3. Zwięzły opis dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. w okresie I-III kw. 2024 r.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	82 413	131 561
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	9 164	25 959
Marża brutto na sprzedaży (%)	11,12%	19,73%
EBIT w tys. zł	-4 330	7 480
Marża EBIT (%)	-5,25%	5,69%
EBITDA w tys. zł	9 211	11 987
Marża EBITDA (%)	11,18%	9,11%
Zysk/strata netto	-5 055	5 608
Marża zysku netto	-6,13%	4,26%

Utrzymująca się od ponad roku dekonjunktura na rynku krajowym jak i rynkach Spółki była głównym powodem, dla którego wyniki finansowe w bieżącym roku są wyraźnie niższe niż w roku ubiegłym, który był najlepszym w historii działalności Spółki.

W okresie trzech kwartałów 2024 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 82.413 tys. zł i były o 37,4% niższe od uzyskanych w tym samym okresie roku ubiegłego. Utrzymująca się dekonjunkturę w Polsce i Europie, wysokie stany zapasów u odbiorców, ograniczenie ilości nowych inwestycji wpłynęły na niższą sprzedaż.

W wyniku niższej sprzedaży Spółka poniosła stratę netto w wysokości 5.055 tys. zł, wobec 5.608 tys. zł zysku netto w tym samym okresie roku 2023. Niższa sprzedaż, wzrost cen głównych surowców, wzrost kosztów pracy i utrzymujący się wysoki poziom kosztów działalności wpłynęły na spadek marż.

W porównaniu do stanu na 31.12.2023 r., o kwotę straty netto zmniejszył się stan kapitałów własnych. Zobowiązania ogółem zmniejszyły się w tym okresie o 8.399 tys. zł. Przy czym zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się o 3.326 tys. zł, co wynikało głównie ze spadku zobowiązań z tyt. kredytów krótkoterminowych. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się w tym okresie o 5.073 tys. zł, również z

powodu spłaty długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek. Spółka dokonała nadpłaty kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.500 tys. zł oraz jego przewalutowania z PLN na EUR pozostałej jego części celem ograniczenia kosztów finansowych.

W aktywach Spółki największe zmiany w stosunku do stanu na 31.12.2023 roku dotyczyły stanu zapasów, który zmniejszył się o 9.963 tys. zł. W związku z poprawą sytuacji na rynku surowcowym, skróceniem się terminów dostaw, ale też w związku z niższym popytem na produkty spółki, ograniczone zostały zakupy surowców i materiałów.

Pomimo gorszych wyników finansowych wskaźniki płynności utrzymują się na stabilnym, wysokim poziomie.

W ocenie Zarządu Spółki, w 2025 roku sytuacja rynkowa nastąpi powolnej poprawie, na co wskazują: lekkie odbicie się wskaźników PMI w Polsce, Niemczech i innych krajach europejskich, spodziewane inwestycje na zieloną transformację, nowe inwestycje w modernizację sektora energetycznego, rozwój OZE. Stany magazynowe u klientów się kurczą, co powinno wygenerować 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 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	72 997	117 274	5 957	21 854
Towary	6 989	9 928	2 915	3 344
Pozostałe segmenty	2 427	4 419	292	761
Razem z działalności kontynuowanej	82 413	131 621	9 164	25 959

Pozycje nieprzypisane	Koszty sprzedaży	884	889
	Koszty zarządu	12 679	12 971
	Pozostałe przychody operacyjne	309	184
	Pozostałe koszty operacyjne	240	4 803
	Zysk(strata)z działalności operacyjnej	-4 330	7 480
	Przychody finansowe	112	48
	Koszty finansowe	758	660
	Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej	-4 976	6 868
	Podatek dochodowy	79	1 260
	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 055	5 608
	Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0
	Zysk (strata) netto	-5 055	5 608

w tys. zł

AKTYWA SEGMENTÓW – POZOSTAŁE SKŁADNIKI	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	95 611	99 102	96 957
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	95 611	99 102	96 957

w tys. zł

AKTYWA SEGMENTÓW – ZAPASY	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	32 041	40 526	40 709
Towary	2 488	3 906	3 134
Pozostałe segmenty	157	217	210
Razem aktywa segmentów	34 686	44 649	44 053

w tys. zł

ZOBOWIĄZANIA SEGMENTÓW	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	32 867	41 266	39 876
Towary			
Pozostałe segmenty			
Razem aktywa segmentów	32 867	41 266	39 876

w tys. zł

POZOSTAŁE INFORMACJE O SEGMENTACH	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Komponenty automatyki przemysłowej	4 881	4 507	5 833	2 708
Towary				
Pozostałe segmenty				
Razem działalność kontynuowana	4 881	4 507	5 833	2 708

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

STAN ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH AKTYWA	Stan na 01.01.2024	Obroty w I-IX 2024 r.			Stan na 30.09.2024
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Odpis akt. wartości środków trwałych i podobne	3 469	0	0	0	3 469
Odpis akt. aktywa długoterminowe - udziały w podmiotach powiązanych	1 354	0	0	0	1 354
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 762	721	70	919	1 890
Odpis akt. należności z tyt. dostaw	858	32	19	29	836
Odpisy aktualizujące inne należności	404	43	0	0	361
Razem	7 847	796	89	948	7 910

w tys. zł

STAN REZERW	Stan na 01.01.2024	Obroty w I-IX 2024 r.			Stan na 30.09.2024
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 537	14	0	85	2 608
- świadczenia emerytalne	1 935	14	0	0	1 921
- urlopy wypoczynkowe	602	0	0	85	687
Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania)	518	0	97	129	550
Razem	3 055	14	97	214	3 158

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	0	98	46	420
Razem	3 237	791	380	1 025	3 091

w tys. zł

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

	w tys. zł	
	30.09.2024	30.09.2023
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 246	2 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 334	2 996
Nadwyżka rezerwy nad aktywem	-1 088	-933

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	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Relpol Altera sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera Sp. z o.o.*	135	105	3 250	6 810	0	0	0	0	491	525	695	1 726	0	0
Relpol-Eltim Sp. z o.o.*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik Sp. z o.o.*	0	0	0	0	0	0	0	0	550	420	0	0	0	0
SEA P.W. Adam Ambroziak	67	44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
English Language School S.C.	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0
Razem	202	149	3 258	6 810	0	0	0	0	1 041	945	696	1 726	0	0

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

Podpisy członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu