

Raport bieżący nr: 8/2022

Data: 17.03.2022

Wstępne wyniki finansowe Relpol S.A. za 2021 r.

Zarząd Relpol S.A. w Żarach przekazuje do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe za 2021 r. osiągnięte przez Relpol S.A. Decyzja taka podjęta została w związku z pozyskaniem wstępnych danych jednostkowych za rok 2021 oraz odstąpieniem od publikacji raportu okresowego za IV kw. 2021.

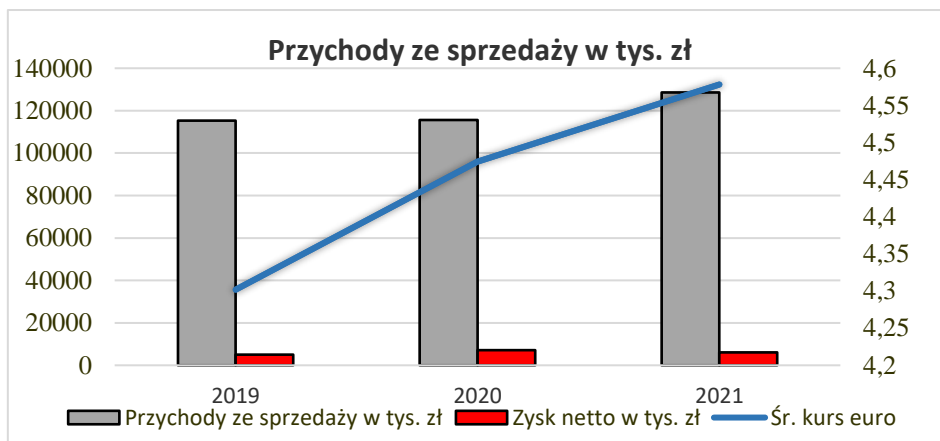
Są to wyniki wstępne dotyczące jednostki dominującej Relpol S.A. a nie grupy kapitałowej. Na dzień dzisiejszy spółka nie posiada wystarczających danych do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego za 2021 r. Jednakże nie powinny one istotnie odbiegać od danych skonsolidowanych, gdyż największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. W okresie trzech pierwszych kwartałów 2021 r. udział sprzedaży spółki matki w sprzedaży skonsolidowanej ogółem wyniósł 96%, a w przypadku wyniku netto było to 92%. Udział pozostałych spółek w wynikach grupy kapitałowej waha się od 4 do 8%.

Obliczenia dokonane zostały według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień ich sporządzania i w oparciu o znane Zarządowi okoliczności. Dane te mogą ulec zmianie w stosunku do wyników rocznych zbadanych przez audytora, których publikacja zaplanowana została na 28.04.2022 r.

Wybrane wstępne dane finansowe za 2021 r. dotyczące Relpol S.A.

w tys. zł

| Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat | Rok 2021 od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Rok 2020 od 01.01.2020 do 31.12.2020 | IV kw. 2021 od 01.10.2021 do 31.12.2021 | IV kw. 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020 |
|--|--|--|---|---|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 128 601 | 115 582 | 31 374 | 26 730 |
| kraj | 40 206 | 32 886 | 10 557 | 8 797 |
| eksport | 88 395 | 82 696 | 20 817 | 17 933 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 104 057 | 94 085 | 25 727 | 22 343 |
| Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł | 24 544 | 21 497 | 5 647 | 4 387 |
| Marża brutto na sprzedaży (%) | 19,09% | 18,60% | 18,00% | 16,41% |
| EBIT w tys. zł | 7 946 | 8 434 | 970 | 505 |
| Marża EBIT (%) | 6,18% | 7,30% | 3,09% | 1,89% |
| EBITDA w tys. zł | 14 497 | 15 229 | 2 602 | 2 400 |
| Marża EBITDA (%) | 11,27% | 13,18% | 8,29% | 8,98% |
| Zysk netto | 6 049 | 7 111 | 119 | 1 085 |
| Marża zysku netto (%) | 4,70% | 6,15% | 0,38% | 4,06% |



Komentarz do rachunku wyników osiągniętych w 2021 r:

Spółka w 2021 roku osiągnęła 128,6 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w porównaniu do roku 2020 oznacza wzrost o 11,3 %. Przy czym o 22,3% wzrosła sprzedaż na rynek krajowy, a o 6,9% na eksport. Istotny wpływ na poziom sprzedaży miał rosnący popyt na wyroby spółki, które z uwagi na atrakcyjne terminy dostaw i cenę były bardziej konkurencyjne w porównaniu do producentów z Azji.

Niezaudytowany zysk netto roku 2021 wynosi 6,0 mln zł i z uwagi na wzrost kosztów produkcji jest on niższy o 14,9% w porównaniu do roku 2020 (7,1 mln zł). Należy nadmienić, że w roku 2020 spółka otrzymała dofinansowanie na pokrycie skutków Covid 19 (Tarcza 4.0) w kwocie 2,7 mln zł, która powiększyła wynik roku ubiegłego.

| w tys. zł | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Stan na 31.12.2021 | Stan na 31.12.2020 | Zmiana 2021/2020 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 119 962 | 104 211 | 115,1% |
| Aktywa trwałe, w tym: | 50 107 | 43 075 | 116,3% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 41 910 | 34 399 | 121,8% |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 2 703 | 3 320 | 81,4% |
| Wartości niematerialne | 5 485 | 4 969 | 110,4% |
| Aktywa finansowe | 9 | 385 | 2,3% |
| Należności długoterminowe | 0 | 2 | - |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 69 855 | 61 136 | 114,3% |
| Zapasy | 38 906 | 30 611 | 127,1% |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 27 738 | 28 829 | 96,2% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 211 | 1 696 | 189,3% |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Stan na 31.12.2021 | Stan na 31.12.2020 | Zmiana 2021/2020 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| PASYWA OGÓŁEM | 119 962 | 104 211 | 115,1% |
| Kapitał własny | 91 310 | 85 262 | 107,1% |
| Kapitał podstawowy | 48 046 | 48 046 | 100,0% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | -295 | -294 | 100,3% |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wart. nominalnej udziałów | 83 | 83 | 100,0% |
| Zyski zatrzymane | 43 476 | 37 427 | 116,2% |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 4 300 | 5 292 | 81,3% |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 1 207 | 1 888 | 63,9% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe | 107 | 82 | 130,5% |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 420 | 1 665 | 85,3% |
| Rezerwy długoterminowe | 1 566 | 1 657 | 94,5% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 24 352 | 13 657 | 178,3% |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 835 | 11 460 | 129,5% |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 671 | 917 | 73,2% |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku | 0 | 256 | - |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 7 650 | 127 | 6 023,6% |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 196 | 897 | 133,3% |

Komentarz do bilansu:

Aktywa i pasywa spółki wzrosły o 15,8 mln zł w stosunku do roku 2020. Najwięcej bo o 7,0 mln zł wzrosły aktywa trwałe, przy czym o 7,5 mln zł (21,8%) wzrosły rzeczowe aktywa trwałe, a o 0,5 mln zł wartości niematerialne. Nieznacznie, bo o 0,6 mln zł zmniejszyły się aktywa z tyt. prawa do użytkowania.

Aktywa obrotowe wzrosły o 8,7 mln zł (14,3%) głównie z powodu wzrostu zapasów. W związku z rosnącymi trudnościami w dostępie do surowców, wzrostem ich cen i globalnymi opóźnieniami dostaw, spółka celowo tworzyła zapasy najbardziej kluczowych surowców i materiałów, aby utrzymać płynność produkcji i dostaw wyrobów do klientów.

W pasywach największy wzrost dotyczył zobowiązań krótkoterminowych o 10,7 mln zł. Wzrost ten dotyczył uruchomienia kredytów bankowych związanych z działalnością bieżącą i inwestycjami (o 7,5 mln zł) i zobowiązań z tyt. dostaw o 3,4 mln zł. O 6,0 mln zł wzrosły kapitały własne, a wpływ na to miał zysk netto wypracowany w roku 2020 r. O 1,0 mln zł zmniejszyły się zobowiązania długoterminowe, dotyczyły one głównie leasingu i rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

W dniu 11 stycznia 2022 r. Zarząd Relpol S.A. podjął decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do likwidacji spółki Relpol Elektronik, która świadczyła usługi podwykonawstwa dla Relpol S.A. Działalność tej spółki, w grudniu 2021 r. przeniesiona została do Relpol S.A. W dniu 18 stycznia 2022 r. wspólnicy podjęli uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu likwidacji.

Na przełomie 2021/2022 r. zakończona została budowa dwukondygnacyjnej hali produkcyjnej wraz z zapleczem socjalnym. Inwestycja ta stwarza pole do poprawy organizacji procesu produkcji, podniesienia jakości wyrobów oraz podniesienia mocy produkcyjnych w obszarze przekaźników miniaturowych, które stanowią jedną z głównych grup produktowych Spółki. Nowa przestrzeń produkcyjna, uzyskana w istniejących pomieszczeniach po relokacji maszyn i

urządzeń do nowego budynku, usprawni organizację pracy, pozwoli na rozbudowę i automatyzację produkcji w pozostałych grupach wyrobów oraz umożliwi stworzenie dodatkowych stanowisk montażowych.

W lutym 2022 r. wraz z doniesieniami o potencjalnym ataku Rosji na Ukrainę, Zarząd spółki przeprowadził rewizję oceny ryzyka i pojął działania zapobiegawcze negatywnym skutkom, mające na celu jak najszybsze przygotowanie w Relpol S.A. parku narzędziowego, stanowisk pracy i zasobów ludzkich do zwiększonego udziału produkcji wyrobów w zakładzie w Żarach oraz do wykonywania operacji montażu wyrobów, które montowane są wyłącznie przez DP Relpol Altera w Ukrainie. Relpol S.A. realizuje opracowany harmonogram działań, przygotowuje narzędzia, stanowiska pracy, uzupełnia stan personelu i szkoli pracowników. Już została zwiększona produkcja wyrobów w Żarach oraz rozpoczął się montaż wybranych grup produktów dotychczas montowanych tylko w zakładzie w Ukrainie, a najpóźniej w połowie maja ma być osiągnięty potencjał do montowania wszystkich grup wyrobów w zakładzie w Żarach.

Zakład w Ukrainie, wraz z wybuchem wojny 24.02.2022 r., tymczasowo wstrzymał swoją działalność. Po 2,5 tygodnia postoj, działalność tą wznowił w ograniczonym zakresie. Prowadzi ją w takim zakresie, w jakim jest to bezpieczne dla pracowników tamtej spółki i możliwe ze względów logistycznych oraz zgodnie z prawem i wytycznymi administracji państwowej Ukrainy. Należy podkreślić, że sytuacja w Ukrainie wciąż jest niestabilna i w każdej chwili może się zmienić. Zarząd Spółki jest w stałym kontakcie z dyrektorem zakładu w Ukrainie, na bieżąco ocenia ryzyko i podejmuje działania.

W związku z inwazją Rosji na Ukrainę, zachwianiem dostępności niektórych grup produktów produkowanych w Ukrainie, wprowadzeniem sankcji wobec Rosji i Białorusi, a wraz z nimi ograniczeń mających wpływ na bezpieczeństwo przepływów finansowych i ubezpieczeń finansowych relacji handlowych, Relpol S.A wstrzymał dostawy do Rosji i Białorusi z dniem 24.02.2022. W 2021 sprzedaż Relpol S.A. do rynku docelowego Rosji i Białorusi wyniosła ok. 7,6 mln zł. Z powodu działań wojennych oraz ograniczeń z tym występujących, po 24 lutego wstrzymane zostały również dostawy do tych klientów Spółki, których docelowi odbiorcy pochodzą z rynku ukraińskiego. W roku 2021 wartość tych transakcji wynosiła ok 2,4mln zł.

Celem działań Spółki jest utrzymanie potencjału i ciągłości realizacji dostaw oraz zbilansowanie niewątpliwie pojawiających się w związku z tym dodatkowych oraz wyższych kosztów produkcji spowodowanych reorganizacją miejsc produkcji.

Zostały zrewidowane i ograniczone plany wydatków oraz inwestycji o te, które mogą być zrealizowane w późniejszych okresach bez wpływu na funkcjonowanie i rozwój Spółki. Pozostały utrzymane w planie wydatki na inwestycje związane z realizacją projektów badawczo-rozwojowych, podnoszące potencjał wytwórczy w obszarze przekaźników miniaturowych oraz niezbędne do utrzymania infrastruktury i parku maszynowego.

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

.....
Monika Kuriata
Członek Zarządu

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