

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ RELPOL
za okres
od 01.01.2024 do 30.06.2024 roku



Żary, wrzesień 2024 r.

Spis treści

1. Opis organizacji Grupy kapitałowej	3
2. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i grupą kapitałową..	3
3. Opis działalności Grupy kapitałowej	3
4. Rynek przeobrażeń i automatyzacji przemysłowej	5
5. Otoczenie makroekonomiczne działalności grupy kapitałowej.....	6
6. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. i Grupy kapitałowej.....	8
7. Wybrane wskaźniki oceniające sytuację Relpol S.A. i Grupy kapitałowej	16
8. Opis podstawowych czynników zagrożeń i ryzyka	17
9. Wskazanie czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ sprawozdanie finansowe.	18
10. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.	18
11. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ.....	18
12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	18
13. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.....	19
14. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	19
15. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.	19
16. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	19
17. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.	19
18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.	19
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników, istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności.	19
20. Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	20
21. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	21
22. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.....	21
23. Pożyczki udzielone władzom spółki.....	21
24. Emisja papierów wartościowych.....	21
25. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków.	22
26. Ważne informacje i umowy zawarte po dniu bilansowym.	22

1. Opis organizacji Grupy kapitałowej

W skład Grupy kapitałowej Relpol wchodzi 4 spółki, w tym 1 jest w trakcie likwidacji. Jednostką dominującą w grupie kapitałowej jest Relpol S.A.

Opis spółek i struktura GK przedstawiona została w informacji dodatkowej do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r. Poza wykazanymi w tym sprawozdaniu spółkami zależnymi, Relpol S.A. nie posiada żadnych innych oddziałów (zakładów) mających osobowość prawną lub samodzielnie prowadzących sprawozdawczość.

W okresie sprawozdawczym nie prowadzono krajowych i zagranicznych inwestycji kapitałowych, w tym także inwestycji poza grupą kapitałową.

2. Zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i grupą kapitałową.

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły zmiany dotyczące zasad zarządzania przedsiębiorstwem i grupą kapitałową.

3. Opis działalności Grupy kapitałowej

Grupa kapitałowa od ponad 65 lat zajmuje się produkcją i dostarczaniem na rynek polski i rynki zagraniczne wyrobów automatyki przemysłowej. Około czterech tysięcy specjalnych wersji przekaźników i gniazd produkowanych przez grupę kapitałową znajduje zastosowanie w wielu obszarach przemysłu np. w automatyce przemysłowej i energetycznej, energoelektronice, elektronice przemysłowej i użytkowej, telekomunikacji, AGD, fotowoltaice, motoryzacji, e-mobilności, w inteligentnych budynkach itp. Coraz większego znaczenia nabierają przekaźniki wysokoprądowe stosowane np. w instalacjach solarnych.

Celem grupy kapitałowej jest produkcja wyrobów wysokiej jakości, potwierdzonych odpowiednimi certyfikatami, a także doskonalenie poziomu obsługi i serwisu, aktywne poszukiwanie nowych nabywców i nowych możliwości zastosowania produktów, które aktualnie trafiają do wielu gałęzi przemysłu. Dzieje się tak dlatego, że przekaźniki odgrywają ważną rolę w procesach przemysłowych. Są one elementami pośredniczącymi, wykonawczymi lub sygnalizacyjnymi w sterowaniu układami elektrycznymi, w różnego rodzaju urządzeniach. Przekaźniki otwierają i zamykają obwód elektryczny w celu oddziaływania na pracę innych urządzeń, w tym samym lub innym obwodzie.

Jednostką dominującą w grupie kapitałowej jest spółka Relpol, która produkcją przekaźników i gniazd wtykowych do przekaźników zajmuje się od 1958 roku. Spółka jest w czołówce europejskich producentów przekaźników i liderem na rynku krajowym. Wyroby Relpolu promowane są na krajowych i zagranicznych targach branżowych, na których niejednokrotnie zdobywały nagrody i wyróżnienia.

3.1 Podstawowe grupy asortymentowe działalności operacyjnej grupy kapitałowej:

- **przełączniki przemysłowe** znajdujące zastosowanie w układach automatyki urządzeń i linii technologicznych oraz przemysłowych układach bezpieczeństwa i sygnalizacji,
- **przełączniki miniaturowe i subminiaturowe** stosowane są w układach elektronicznych, telekomunikacyjnych, układach automatyki, urządzeniach pomiarowych i transportowych,
- **przełączniki interfejsowe** stosowane są w układach automatyki przemysłowej jako elementy separacji galwanicznej,
- **przełączniki półprzewodnikowe i przełączniki** stosowane są w różnych układach elektronicznych i telekomunikacyjnych, urządzeniach pomiarowych, urządzeniach medycznych, transportowych,
- **przełączniki programowalne** stosowane są w układach automatyki, urządzeniach transportowych, maszynach sterujących procesami technologicznymi,
- **przełączniki solarne** stosowane są w inwerterach systemów solarnych. Dodatkowo przełączniki te znajdują zastosowanie w ładowarkach samochodów elektrycznych i hybrydowych,
- **przełączniki instalacyjne, czasowe i nadzorcze** stosowane są w układach automatyki oraz instalacjach domowych, układach kontrolno-pomiarowych, do nadzoru parametrów silników, przełączniki do systemów solarnych mające zastosowanie w układach inwerterów solarnych,
- **przełączniki samochodowe** stosowane są w obwodach elektrycznych samochodów (np.: lampach, zamkach centralnych, układach ogrzewania, wycieraczkach, kierunkowskazach)
- **gniazda wtykowe do przełączników** umożliwiające użytkownikowi wybór sposobu połączenia przełącznika i moduły,
- **pozostałe wyroby** np.: ograniczniki przepięć, styczniki, przełączniki termiczne, wyłączniki silnikowe, przełączniki, zasilacze impulsowe,
- **towary handlowe i ładowarki do samochodów elektrycznych** stanowiące uzupełnienie i poszerzenie oferty handlowej.

Przykładowe grupy wyrobów





Poza dostawą produktów i towarów, grupa kapitałowa oferuje klientom wsparcie techniczne, serwis i doradztwo oparte na bogatej wiedzy i doświadczeniu.

Działalność handlowa prowadzona jest poprzez sieć hurtowni, bezpośrednie dostawy do producentów, zakładów usługowych i odbiorców detalicznych oraz poprzez sklep internetowy.

3.2 Certyfikaty jakości i bezpieczeństwa

Wyroby grupy kapitałowej trafiają do około 50 krajów świata. Sprzedaż poza Polskę stanowi ok. 69% sprzedaży ogółem. Ze względu na tak szeroki rynek zbytu, jakość wyrobów jest jednym z priorytetów działalności produkcyjnej grupy kapitałowej. Wyroby grupy posiadają różne certyfikaty jakości i bezpieczeństwa potwierdzające spełnienie wymagań obowiązujących w krajach odbiorców wyrobów jak np. międzynarodowy VDE, amerykański i kanadyjski UL, zgodności Unii Celnej EAC, LR dotyczący wyrobów do zastosowań w środowisku morskim, deklaracja zgodności z dyrektywą RoHS2011/65/EU.

Projektowanie, wytwarzanie i sprzedaż wyrobów odbywa się w spółce zgodnie z wymaganiami norm PN-EN ISO 9001:2015; PN-EN ISO 14001:2015 oraz PN-EN ISO 50001:2018 zintegrowanego systemu zarządzania jakością, środowiskiem i energią.

4. Rynek przełączników i automatyki przemysłowej

Przełączniki elektromagnetyczne produkowane są od dziesiątków lat i wciąż uznawane są za produkty perspektywiczne. Ze względu na posiadane możliwości technologiczne i potencjalne obszary zastosowań, nie mają one prawdziwej konkurencji, choć w niektórych obszarach mogą konkurować z półprzewodnikami.

Wyroby te są ściśle związane z koniunkturą gospodarczą. Wzrost inwestycji nakręca rynek przełączników a możliwości zastosowań tych wyrobów są bardzo szerokie. Przełączniki są niezastąpionym elementem w automatyce przemysłowej.

Przełączniki przestają pełnić wyłącznie proste funkcje. Stawia się przed nimi coraz to większe oczekiwania. Dzięki swoim unikalnym cechom przełączniki są powszechnie wybierane jako niezastąpione elementy wykonawcze. Znalazły one zastosowanie w wielu różnego rodzaju instalacjach, w urządzeniach i maszynach oraz komponentach automatyki przemysłowej, w automatyce budynkowej, centralach klimatyzacyjnych i wentylacyjnych, szafach sterowania

oświetleniem, rozdzielniach głównych, branży samochodowej, AGD, fotowoltaice i w wielu innych. Coraz częściej znajdują zastosowanie w biurach, domach i mieszkaniach, gdzie bez konieczności stawiania wielkiej rozdzielnicy zapewniają wysoki stopień zautomatyzowania.

Zdaniem analityków branży, światowy rynek przekaźników jest bardzo duży i wciąż będzie się rozwijał. Różnie wyglądają szacunki wielkości i dynamiki dla tego rynku dla różnych grup przekaźników. Większość dostępnych raportów o prognozach dla rynku przekaźników i automatyki przemysłowej przewiduje wzrosty w perspektywie najbliższych kilku lat. Rynekowi służyć mają inwestycje i rozwój technologiczny w przemyśle.

Grupa Kapitałowa Relpol jest producentem przekaźników elektromagnetycznych i akcesoriów do różnych aplikacji. Stanowią one tylko część globalnego, szeroko rozumianego rynku przekaźników, przytaczanego w różnych raportach i prognozach.

Według raportu Relays Global Market Report 2024 ze stycznia 2024 r., dla wybranych typów przekaźników, przewiduje się, że globalny rynek przekaźników wzrośnie z 6,86 mld USD w 2023 r. do 7,05 mld USD w roku 2024. Średni roczny wskaźnik wzrostu (CAGR) ma wynieść 2,8%. Oczekuje się też, że rynek przekaźników osiągnie poziom 8,65 mld USD w 2028 r. przy CAGR wynoszącym 5,2%. Kołem napędowym wzrostu tego rynku mają być inwestycje w projekty pozyskiwania energii słonecznej. Oczekuje się też, że na wzrost rynku przekaźników wpłynie rosnąca liczba pojazdów elektrycznych¹.

Według raportu opublikowanego przez Market Research Community, wzrosty spodziewane są również na rynku przekaźników ochronnych (zabezpieczeń). Rynek ten w 2021 r. wyceniany był na 2,96 mld USD i w okresie prognozy 2022-2030, przy średniej rocznej stopie wzrostu na poziomie 5,9%, w 2030 r. ma wynieść 4,96 mld USD.² Związane jest to z rosnącym zapotrzebowaniem na te przekaźniki w branży urządzeń elektronicznych, ale również i w wielu innych sektorach. Głównymi konsumentami przekaźników ochronnych mają być gospodarki rozwijające się. Wzrost pobudzać będą inwestycje w infrastrukturę dystrybucyjną i przesyłową, spowodowane często normami bezpieczeństwa w energetyce.

Dobre prognozy są również dla całego rynku automatyki przemysłowej. Według raportu Transparency Market Research światowy rynek urządzeń automatyki przemysłowej w latach 2019- 2027 rosnąć ma średnio rocznie o 7,56% i na koniec 2027 r. ma wynieść 438 miliardów dolarów.³

5. Otoczenie makroekonomiczne działalności grupy kapitałowej

Wyniki ekonomiczno-finansowe osiągane przez grupę kapitałową determinowane są sytuacją makroekonomiczną i polityczną w kraju i na świecie. Z punktu widzenia działalności Spółki i grupy kapitałowej największe znaczenie ma sytuacja w Polsce i w Europie, bo tu generowana jest największa część przychodów ze sprzedaży.

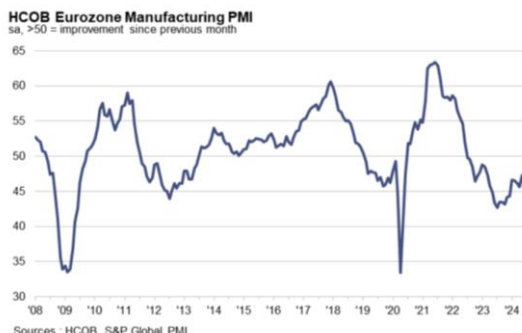
¹ <https://www.thebusinessresearchcompany.com/report/relays-global-market-report> dostęp 20.03.2024

² https://marketresearchcommunity.com/protective-relay-market/?gclid=EAIAIqObChMI8dTPvqSB_gIV0UiRBR2LUAIYEAAAYASAAEgIzFfD_BwE dostęp 20.03.2024

³ <http://www.transparencymarketresearch.com/industrial-automation-market.html> dostęp 20.08.2024

Sytuacja makroekonomiczna oraz tendencje rynkowe w I półroczu 2024 r. nie poprawiły się istotnie w porównaniu do II półrocza 2023 roku.

Ostatnie odczyty PMI - wskaźnika wyprzedzającego koniunkturę wskazują na utrzymującą się słabą kondycję przedsiębiorstw sektora przemysłowego w Polsce, w strefie euro oraz w skali globalnej. Wskaźnik PMI jest średnią ważoną pięciu czynników posiadających następujące wagi: nowe zamówienia (30%), produkcja (25%), zatrudnienie (20%), czas dostaw (15%) i stan pozycji zakupionych (10%). Wartość PMI powyżej 50 pkt. wskazuje na poprawę warunków dla prowadzenia działalności gospodarczej.



Europa wciąż jest słabym ogniwem na tle gospodarki światowej. PMI w strefie euro, w lipcu 2024 wynosił 45,8 pkt. Pozostając od czerwca na tym samym poziomie, wskazuje na utrzymującą się słabą kondycję w sektorze produkcyjnym. Jedynie w Grecji, Hiszpanii i Irlandii wskaźniki są powyżej progu 50 pkt., podczas gdy największe europejskie gospodarki, takie jak Niemcy (43,2) i Francja (44,0), pozostają w obszarze spadków. Poprawę odnotowano we Włoszech, ale z odczytem wskaźnika na poziomie 47,4 pkt., wciąż jest on poniżej 50 pkt.

W Polsce wskaźnik PMI wzrósł z 45,0 pkt w czerwcu do 47,3 pkt w lipcu. Nadal spadał popyt, nowe zamówienia, produkcja, stany magazynowe i zatrudnienie, ale tempo tych spadków zmniejszyło się w porównaniu do czerwca 2024.



Podobnie jak w wielu krajach europejskich spadek wielkości produkcji wystąpił też w polskim sektorze przemysłowym⁴. W Polsce jak i w większości krajów Europy spadała ilość nowych zamówień, skracaly się terminy dostaw, producenci zmniejszali stany zapasów magazynowych, a część z nich redukowała również stan zatrudnienia⁵.

PMI dla przemysłu w skali globalnej, w lipcu 2024 r. wyniósł 49,7 pkt, po spadku z poziomu 50,8 pkt w czerwcu 2024. Odzwierciedlał on spowolnienie koniunktury w USA, Chinach, strefie euro i Japonii.

Funkcjonując w powyższym otoczeniu rynkowym, tak różnym od warunków panujących w I półroczu 2023 r., grupa kapitałowa wykazała wyraźny spadek przychodów ze sprzedaży oraz poniosła stratę netto.

Na podstawie analizy minionych kwartałów, wpływających nowych zamówień, sytuacji i opinii u partnerów handlowych, można oczekiwać poprawy sytuacji rynkowej w perspektywie

⁴ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/bf90f14d0b4c43f1b0bd06b98dd337d7> dostęp 20.08.2024

⁵ <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Release/PressReleases?language=pl> dostęp 20.08.2024,

najbliższych kwartałów. Atutem grupy kapitałowej jest jej lokalizacja oraz proces produkcji, który odbywa się w Europie. Relpol współpracuje z europejskimi dostawcami surowców, co ogranicza koszty transportu i skraca terminy dostaw. Ponadto Spółka posiada kompletny cykl produkcji – od detali po gotowe wyroby finalne, co czyni ją atrakcyjnym partnerem biznesowym i wiarygodnym dostawcą.

6. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Relpol S.A. i Grupy kapitałowej

W ocenie Zarządu jednostki dominującej pierwsze półrocze 2024 roku było wymagające dla grupy kapitałowej. Utrzymująca się słaba koniunktura w kraju i Europie oraz wysokie koszty produkcji były głównym powodem osiągnięcia słabych wyników finansowych.

Za istotne dokonanie należy uznać zakończenie dużego projektu inwestycyjnego dotyczącego opracowania przemysłowych przełączników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji. Powstały linie do automatycznej produkcji przełączników przemysłowych bistabilnych jak i monostabilnych. Wzrosły moce produkcyjne Spółki. Po pierwszych miesiącach doświadczeń z produkcją w pełnych seriach produkcyjnych różnych typów wyrobów implementowane są drobne zmiany usprawniające i optymalizujące płynność linii.

W kwietniu 2024 roku, podczas XX Jubileuszowego Kongres Eksporterów Polskich, Relpol S.A. została uhonorowana Listem Gratulacyjnym i Tytułem Stowarzyszenia Eksporterów Polskich "Wybitny Eksporter 2023" za eksport przełączników do inwertorów solarnych.

A w lipcu 2024 roku, Podczas Forum Finansowania Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Prezes Relpol S.A. Krzysztof Pałgan otrzymał Odznakę Honorową za zasługi dla rozwoju gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej. Nagroda jest efektem współpracy pomiędzy Relpol S.A. i Uniwersytetem Zielonogórskim nad zaprojektowaniem i stworzeniem nowego przełącznika bistabilnego, poprawiającego efektywność energetyczną przełączników elektromagnetycznych, pozwalającego na redukcję zużycia energii, a co za tym idzie przynoszącego użytkownikom korzyści ekologiczne i finansowe. W sierpniu 2024 r. Decyzją Urzędu Patentowego RP, Spółka otrzymała patent na wynalazek Przełącznik bistabilny ze stabilizacją strumienia magnetycznego.

6.1 Omówienie podstawowych danych finansowych i sytuacji majątkowej

w tys. zł

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	Relpol S.A.		Grupa Kapitałowa	
	I P 2024 r.	I P 2023 r.	I P 2024 r.	I P 2023 r.
Przychody ze sprzedaży w tys. zł	58 149	98 635	58 147	98 740
Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł	6 577	21 223	6 601	22 376
Marża brutto na sprzedaży (%)	11,31%	21,52%	11,35%	22,66%
EBITDA w tys. zł	260	13 959	-210	15 155
Marża EBITDA (%)	0,45%	14,15%	-0,36%	15,35%
EBIT w tys. zł	-2 932	10 934	-3 391	12 133
Marża EBIT (%)	-5,04%	11,09%	-5,83%	12,29%
Zysk netto	-3 206	8 040	-3 498	9 190
Marża zysku netto	-5,51%	8,15%	-6,02%	9,30%

Utrzymująca się od ponad roku dekonunktura na rynku krajowym jak i rynkach handlowych grupy kapitałowej była głównym powodem, dla którego wyniki finansowe Spółki i grupy kapitałowej w I półroczu 2024 były wyraźnie niższe niż w I półroczu 2023 r., które było najlepsze w historii działalności grupy kapitałowej.

W I półroczu 2024 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 58.147 tys. zł i były o 41,1% niższe od uzyskanych w I półroczu roku ubiegłego. Wprowadzone wyłączenia i korekty konsolidacyjne (dotyczące wzajemnych obrotów, marży na zapasach) pomniejszyły przychody ze sprzedaży o 2.104 tys. zł, a koszty sprzedanych produktów o 2.179 tys. zł.

W wyniku niższej sprzedaży Grupa kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 3.498 tys. zł, wobec 9.190 tys. zł zysku netto w tym samym okresie roku ubiegłego.

Największy wpływ na wyniki Grupy kapitałowej ma jednostka dominująca Relpol S.A. Udział przychodów ze sprzedaży Relpol S.A. w sprzedaży skonsolidowanej wyniósł 100%. Natomiast strata netto poniesiona przez jednostkę dominującą wyniosła 3.206 tys. zł i stanowiła 91,7% straty grupy kapitałowej.

w tys. zł

Wybrane dane z bilansu	Relpol S.A.		Grupa Kapitałowa		Struktura GK 30.06.2024 r.
	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	
AKTYWA OGÓŁEM	131 350	143 751	131 782	144 331	100,00%
Aktywa trwałe, w tym:	71 368	69 817	71 667	70 208	54,38%
Rzeczowe aktywa trwałe	49 858	47 048	50 157	47 439	38,06%
Aktywa z tyt. prawa do użytkowania	4 218	4 434	4 218	4 434	3,20%
Wartości niematerialne	17 246	18 233	17 246	18 233	13,09%
Aktywa obrotowe, w tym:	59 982	73 934	60 115	74 123	45,62%
Zapasy	33 334	44 649	33 348	44 662	25,31%
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	25 578	27 513	24 763	27 202	18,79%
Środki pieniężne	1 070	920	2 004	1 429	1,52%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	-

w tys. zł

Wybrane dane z bilansu	Relpol S.A.		Grupa Kapitałowa		Struktura GK 30.06.2024 r.
	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	
PASYWA OGÓŁEM	131 350	143 751	131 782	144 331	100,00%
Kapitał własny	99 279	102 485	100 786	104 813	76,48%
Zobowiązania długotermin.	13 784	17 711	13 783	17 676	10,46%
Zobowiązania krótkotermin.	18 287	23 555	17 213	21 842	13,06%
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	-

Na koniec I półrocza 2024 r. największy udział w strukturze bilansu zarówno spółki jak i grupy kapitałowej stanowiły kapitały własne ok. 76,5%. Kapitały obce stanowiły pozostałe 23,5% sumy bilansowej grupy kapitałowej, w tym 13,1% stanowiły zobowiązania krótkoterminowe. W stosunku do stanu na 31.12.2023 r. stan zobowiązań ogółem zmniejszył się o 8.522 tys. zł (21,6%). Największą pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tyt. dostaw, a w zobowiązaniach długoterminowych - zobowiązania wobec banków, gdyż inwestycje i działalność bieżąca finansowane są nie tylko środkami własnymi, ale również kredytami bankowymi.

Wysoki udział w skonsolidowanym bilansie stanowią aktywa trwałe 54,4% sumy bilansowej. Największą pozycję o wartości 50.157 tys. zł (38,1%) stanowią środki trwałe. Wartości niematerialne to 13,1% sumy aktywów.

Aktywa obrotowe wynoszą 45,6% sumy bilansowej, przy czym zapasy o wartości 33.348 tys. zł stanowią 25,3% sumy aktywów, a należności z tyt. dostaw i pozostałe należności w kwocie 24.763 tys. zł dają 18,8%.

Stany zapasów jak i należności zmniejszyły się w stosunku do danych na 31.12.2023 r. odpowiednio o 25,3% i 9,0%. Wynika to z mniejszej produkcji dostosowanej do napływających zamówień, wykorzystania zapasów materiałów oraz sprzedaży wyrobów znajdujących się na stanie magazynowym. Zapasy obejmują zapasy materiałów, półfabrykatów na różnym etapie produkcji oraz zapasy wyrobów gotowych. Wysoki udział zapasów w strukturze bilansu wynika z polityki zakupowej, rezerw bezpieczeństwa strategicznych materiałów i surowców oraz szerokiego asortymentu produkcji.

Przepływy środków pieniężnych	w tys. zł			
	Relpol S.A.		Grupa Kapitałowa	
	I P 2024 r.	I P 2023 r.	I P 2024 r.	I P 2023 r.
Przepływy z działalności operacyjnej	16 226	-4 995	16 651	-4 544
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 493	-873	-5 493	-1 218
Przepływy z działalności finansowej	-10 583	10 931	-10 583	10 931
Przepływy pieniężne razem	150	5 063	575	5 169
Środki pieniężne na koniec okresu	1 070	7 508	2 004	7 738

W I półroczu 2024 r. wystąpiły dodatnie przepływy na działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy na działalności finansowej i inwestycyjnej grupy kapitałowej. Istotny wpływ na przepływy działalności operacyjnej miała zmiana stanu zapasów. Ujemne przepływy na działalności inwestycyjnej wynikają z prowadzonych inwestycji i wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych 4.819 tys. zł. Natomiast ujemne przepływy na działalności finansowej są wynikiem spłacanych kredytów bankowych i pożyczek.

6.2 Poziom i struktura przychodów ze sprzedaży

w tys. zł

Wybrane dane z bilansu	Relpol S.A.		Grupa Kapitałowa		
	I P 2024 r.	I P 2023 r.	I P 2024 r.	I P 2023 r.	Struktura sprzedaży GK I P 2024
Wyroby i usługi	51 978	88 075	51 976	88 180	89,39%
Towary i materiały	6 171	10 560	6 171	10 560	10,61%
Razem	58 149	98 635	58 147	98 740	100,0%
Polska	18 191	26 332	18 191	26 332	31,28%
Europa, w tym:	33 627	63 020	33 625	63 125	57,83%
<i>Niemcy</i>	24 277	44 036	24 277	44 036	41,75%
<i>Rosja</i>	0	0	0	0	0%
<i>Włochy</i>	2 296	2 962	2 296	2 962	3,95%
Azja	3 842	5 697	3 842	5 697	6,61%
Ameryka Północna	1 021	1 551	1 021	1 551	1,75%
Ameryka Południowa	557	1 504	557	1 504	0,96%
Australia i inne	911	531	911	531	1,57%
Razem	58 149	98 635	58 147	98 740	100,0%

Głównym źródłem generowania przychodów są wyroby i usługi, które stanowią 89% przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej. Towary handlowe są uzupełnieniem oferty produktowej grupy kapitałowej.

Wysoka w ostatnich latach dynamika sprzedaży na rynek niemiecki spowodowała, że rynek ten ma największy bo blisko 42% udział w strukturze sprzedaży grupy kapitałowej.

Sprzedaż do Niemiec w I półroczu 2024 r. wyniosła 24.277 tys. zł i była o 44,9 % niższa w porównaniu do sprzedaży osiągniętej w I półroczu 2023 r.

Sprzedaż na rynek polski skurczyła się o 30,9% osiągając 31,3% udziału w strukturze przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej.

Sprzedaż na rynkach zagranicznych stanowi zatem 69,1% przychodów. Przy czym sprzedaż do krajów europejskich (z uwzględnieniem Polski) wyniosła 51.816 tys. zł, co stanowi 89,1% sprzedaży ogółem. Dlatego też z punktu widzenia grupy kapitałowej największe znaczenie ma koniunktura w kraju i w Europie.

Sprzedaż na rynki pozaeuropejskie wyniosła 6.331 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do I półroczu 2023 r. o 31,8%.

6.3 Wynik na sprzedaży

Wynik brutto na sprzedaży grupy kapitałowej wyniósł w I półroczu 2024 r. 6.601 tys. zł i był o 15.775 tys. zł niższy w stosunku do I półrocza 2023 r. (22.376 tys. zł). Na poziom wyniku na sprzedaży wpływ miały następujące czynniki:

a) poziom przychodów ze sprzedaży

Osiągnięte przez grupę przychody ze sprzedaży, które w I półroczu 2024 r. po dokonaniu korekt konsolidacyjnych były niższe niż w I półroczu 2023 r. Wpływ na to miała utrzymująca się od kilku kwartałów słaba koniunktura na rynku krajowym, europejskim i globalnym.

b) poziom kosztów wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty wytworzenia produktów, towarów i materiałów oraz wysokie koszty energii, usług, które przy niższej sprzedaży stanowiły duże obciążenie dla działalności grupy kapitałowej.

- wpływ cen surowców na koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

W produkcji przekładników wykorzystuje się tworzywa sztuczne oraz detale z zawartością surowców takich jak miedź, srebro, złoto. Znajdują się one w wykorzystywanych do produkcji przekładników stykach, taśmach i drutach nawojowych. Ceny surowców stanowią istotny udział w kosztach sprzedanych produktów.

W 2023 roku ceny kluczowych surowców ulegały wahaniom ale utrzymywały się na dosyć stabilnym poziomie. Sytuacja zmieniła się w II kw. 2024 r., gdy ceny miedzi, srebra i złota dynamicznie lecz na krótko wzrosły, kończąc półrocze na poziomie wyższym niż w poprzedzających kwartałach. Najbardziej w prezentowanym okresie wzrosły ceny złota.

Ceny miedzi (w USD za tonę)



MIEDŹ

Kurs odniesienia:	8 379,00 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	14,51%
Zmiana:	1 216,00
Minimum:	7 859,50 (23-10-23)
Maksimum:	11 072,00 (24-05-20)
Średni:	8 754,01

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

Ceny srebra (w USD za uncję)



SREBRO

Kurs odniesienia:	24,18 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	21,75%
Zmiana:	5,26
Minimum:	19,95 (23-03-10)
Maksimum:	32,67 (24-05-21)
Średni:	24,45

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

Ceny złota (w USD za uncję)



ZŁOTO

Kurs odniesienia:	1 830,30 (22-12-30)
Data początkowa:	2023-01-03
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	27,68%
Zmiana:	506,65
Minimum:	1 811,55 (23-02-28)
Maksimum:	2 454,00 (24-05-20)
Średni:	2 042,13

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

- wpływ kursów walut na przychody oraz koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wyższe kursy walut, to z jednej strony wyższe przychody ze sprzedaży, ale z drugiej strony wyższe koszty zakupu niektórych materiałów produkcyjnych oraz towarów pochodzących z importu.

Wahania kursów walut występują zawsze i wpisane są w biznes spółek, w których eksport stanowi duży odsetek przychodów ze sprzedaży, jak ma to miejsce w przypadku grupy kapitałowej Relpol. Sprzedaż na rynki zagraniczne stanowi 69% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, z czego ok. 58% realizowana jest w euro. Pozostała waluta to USD.

Stabilny poziom kursu euro względem złotówki ułatwia planowanie i zmniejsza negatywny wpływ sytuacji walutowej na wyniki Grupy kapitałowej. Hamuje to powstawanie dużych różnic kursowych, szczególnie ujemnych, które zmniejszają wynik finansowy.

Z punktu widzenia grupy kapitałowej istotne znaczenie ma bilans wpływów i wydatków walutowych. Utrzymujący się wysoki poziom eksportu pozwala pokryć wydatki walutowe i wygenerować nadwyżkę walut. Porównując strumień przychodów i wydatków walutowych

należy stwierdzić, że wyższe kursy walut mają większy wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży niż na wzrost kosztów produkcji. Zatem korzystniejszy dla spółki jest wyższy kurs EUR i USD. Ponadto wyższy kurs USD zwiększa konkurencyjność cenową wyrobów Relpolu wobec towarów pochodzących z Chin.

W prezentowanym okresie kursy euro, dolara amerykańskiego i hrywny ukraińskiej sukcesywnie spadały osiągając notowania dużo niższe niż w I półroczu 2023. Średni kurs euro w I półroczu 2024 r. był o 6,5% niższy, dolara amerykańskiego o 6,4% niższy a hrywny ukraińskiej o 14,7% niższy niż w tym samym okresie roku poprzedniego.

Kurs EUR w okresie od 02.01.2023 r. do 30.06.2024 r.



Źródło: <https://www.bankier.pl/waluty/kursy-walut/nbp>

1 EUR - średni kurs euro

Średni kurs:	4,2773 zł
Data początkowa:	2023-01-02
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	-8,04%
Zmiana:	-0,38 zł
Minimum:	4,25 zł (24-05-27)
Maksimum:	4,79 zł (23-02-13)
Średni w okresie:	4,47 zł

Kurs USD w okresie od 02.01.2023 r. do 30.06.2024 r.



Źródło: <https://www.bankier.pl/waluty/kursy-walut/nbp>

1 USD - średni kurs dolar

Średni kurs:	3,9415 zł
Data początkowa:	2023-01-02
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	-8,40%
Zmiana:	-0,37 zł
Minimum:	3,90 zł (23-12-28)
Maksimum:	4,49 zł (23-02-17)
Średni w okresie:	4,13 zł

Kurs UAH w okresie od 02.01.2023 r. do 30.06.2024 r.



1 UAH - średni kurs hrywna

Średni kurs:	0,0958 zł
Data początkowa:	2023-01-02
Data końcowa:	2024-06-28
Zmiana:	-20,83%
Zmiana:	-0,03 zł
Minimum:	0,10 zł (24-05-29)
Maksimum:	0,13 zł (23-01-02)
Średni w okresie:	0,11 zł
Kupno:	-

Źródło: <https://www.bankier.pl/waluty/kursy-walut/nbp>

- wpływ kosztów pracy na koszty wytworzenia sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Zmiany występujące na rynku pracy mają wpływ na poziom kosztów grupy kapitałowej. Rosną koszty robocizny w miejscach prowadzenia przez grupę kapitałową działalności produkcyjnej i montażowej. W celu ograniczenia tych kosztów, pracochłonna produkcja wyrobów lub detali odbywa się w Ukrainie. W zakładzie w Polsce, Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w automatyczną linię produkcyjną przekaźników bistabilnych. Linia ma charakter uniwersalny i mogą być na niej produkowane również przekaźniki przemysłowe monostabilne.

6.4 Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Pozostała działalność operacyjna w I półroczu 2024 r. pogorszyła wynik grupy kapitałowej o 144 tys. zł. W I półroczu 2023 r. był on również ujemny i wyniósł -236 tys. zł.

6.5 Wynik na działalności finansowej

Działalność finansowa w I półroczu 2024 r. obniżyła wynik grupy kapitałowej o 127 tys. zł. Największą pozycję kosztów finansowych stanowiły odsetki od kredytów i pożyczek 266 tys. zł.

W I półroczu 2023 r. wynik na działalności finansowej był również ujemny i wyniósł -814 tys. zł. Wystąpiła wówczas nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnim w wysokości 530 tys. zł.

6.6 Wynik netto

W I półroczu 2024 r. grupa kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 3.498 tys. zł. W I półroczu 2023 r. rekordowym pod względem wyników grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 9.190 tys. zł.

Głównym powodem poniesienia straty była niższa sprzedaż spowodowana utrzymującą się słabą koniunkturą na rynku krajowymi i rynkach zagranicznych, wysokie koszty prowadzenia działalności oraz ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej i finansowej.

7. Wybrane wskaźniki oceniające sytuację Relpol S.A. i Grupy kapitałowej

7.1. Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Relpol S.A.		Grupa kapitałowa	
		I p 2024 r.	I p 2023 r.	I p 2024 r.	I p 2023 r.
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	11,31%	21,52%	11,35%	22,66%
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto/ sprzedaż *100%	-5,51%	8,15%	-6,02%	9,31%
ROE	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	-4,01%	9,25%	-3,98%	10,51%
ROA	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	-2,87%	6,30%	-2,89%	7,23%

Wskaźnik rentowności pogorszyły się w stosunku do danych za I p. 2023. Poniesienie straty netto wpłynęło na spadek wskaźników ROE i ROA.

7.2. Poziom zadłużenia

Wskaźnik	Sposób liczenia	Relpol S.A.		Grupa kapitałowa	
		I p 2024 r.	I p 2023 r.	I p 2024 r.	I p 2023 r.
Ogólny poziom zadłużenia	Zobowiązania/aktywa * 100%	24,42%	33,43%	23,52%	32,29%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe) / aktywa *100%	86,08%	75,84%	86,94%	77,05%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ majątek trwały*100%	139,10%	166,80%	140,63%	169,03%

Zadłużenie grupy kapitałowej zmniejszyło się w stosunku do 30.06.2023 r. o 18.611 tys. zł i o 4.629 tys. zł w stosunku do 31.12.2023 r. Majątek trwały grupy kapitałowej finansowany jest kapitałem własnym.

7.3. Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Relpol S.A.		Grupa kapitałowa	
		I p 2024 r.	I p 2023 r.	I p 2024 r.	I p 2023 r.
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	3,28	2,49	3,49	2,61
Płynność szybka	Aktywa bieżące – zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,46	1,33	1,56	1,39
Poziom kapitału pracującego	(Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe) / sprzedaż * liczba dni w okresie	129,1	102,1	132,8	105,3

Wskaźniki płynności w obu porównywalnych okresach są na bezpiecznym poziomie i poprawiły się nieco wobec danych na 30.06.2023. Grupa kapitałowa nie miała problemu z realizacją zobowiązań.

7.4. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Relpol S.A.		Grupa kapitałowa	
		I p 2024 r.	I p 2023 r.	I p 2024 r.	I p 2023 r.
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	0,84	1,20	0,84	1,19
Cykl zapasów	(Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * liczba dni w okresie	141	97	141	99
Cykl należności	(Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * liczba dni w okresie	89	63	89	64
Cykl zobowiązań	(Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * liczba dni w okresie	32	36	28	33

Długi cykl rotacji zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa Grupa kapitałowa. W stosunku do I półrocza 2023 r. cykl rotacji zapasów GK zwiększył się o 42 dni a rotacji należności o 25 dni. Skrócił się cykl rotacji zobowiązań.

8. Opis podstawowych czynników zagrożeń i ryzyka

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

Emitent zidentyfikował następujące główne obszary ryzyka i zagrożeń:

8.1 Ryzyka finansowe

1. Ryzyko stopy procentowej.
2. Ryzyko kredytowe.
3. Ryzyko związane z koncentracją środków pieniężnych.
4. Ryzyko walutowe.
5. Ryzyko utraty płynności.
6. Ryzyko zarządzania kapitałem.

8.2 Ryzyka pozafinansowe

1. Ryzyka rynkowe.
2. Ryzyko związane z zarządzaniem ryzykami.
3. Ryzyko zarządzania kapitałem.
4. Ryzyko makroekonomiczne.

5. Ryzyka związane z brakiem personelu.
6. Ryzyka związane z infrastrukturą.
7. Ryzyko zmiany przepisów prawnych lub błędnej ich interpretacji.
8. 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 internetowej spółki

<https://www.repol.pl/Relacje-Inwestorskie/Raporty/Raporty-okresowe>

9. Wskazanie czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze mających wpływ sprawozdanie finansowe.

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

10. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.

Emitent nie publikował prognoz dla Spółki ani dla Grupy kapitałowej na rok 2024.

11. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Dane na 03.09.2024

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	Udział w kapitale zakładowym	Zmiana w stosunku do sprawozdania za IQ 2024 (22.05.2024)
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

12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Stan posiadanych akcji przez Zarząd i Radę Nadzorczą na dzień 03.09.2024 r.

Wyszczególnienie	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Głosy na walnym zgromadzeniu (w %)	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)
Zarząd Relpol S.A.	0	0	0
Rada Nadzorcza Relpol S.A. w tym:	4.210.212	43,81%	21.051
Ambroziak Adam	3.171.000	33,00%	15.855
Osiński Piotr	1 039 212	10,81%	5 196

Nie było zmian w stosunku do ostatniego, opublikowanego sprawozdania finansowego (22.05.2024).

13. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Spółka nie emitowała tego typu papierów wartościowych.

14. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Aktualnie nie ma programów akcji pracowniczych.

15. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Emitentowi nie są znane takie umowy.

16. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 r. nie zostały wszczęte przed sądem lub organem administracji publicznej inne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

17. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Od 01.01.2024 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Relpol S.A. i jednostki zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby istotne i zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

18. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.

Grupa kapitałowa nie udzielała i nie otrzymywała w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 pożyczek, gwarancji i poręczeń.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników, istotnych dla rozwoju Grupy kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności.

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

Wśród czynników zewnętrznych wymienić należy:

- skutki wojny rosyjsko-ukraińskiej,
- koniunkturę gospodarczą w kraju i na świecie,
- wysokość i wahania kursów walut,
- kształtowanie się cen na rynku surowców (miedź, srebro, ropa),

- kształtowanie się cen energii i paliw,
- poziom nakładów na inwestycje w kraju i zagranicą,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- rozwój sieci energetycznych,
- rozwój rynku e-mobility,
- koszty finansowania zewnętrznego,
- koszty pracy i sytuacja na rynku pracy,
- zaburzenia łańcucha dostaw.

Wśród czynników wewnętrznych są to:

- terminowa realizacja planów sprzedaży,
- realizacja prowadzonych inwestycji w rozwój nowych przekładników,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- optymalizacja procesów produkcyjnych,
- poprawa rentowności wyrobów,
- racjonalizacja oferty towarów handlowych,
- racjonalne wykorzystanie mocy linii produkcyjnych,
- dostosowanie poziomu kosztów do aktualnej sytuacji rynkowej,
- zwiększenie udziałów rynkowych w oparciu o posiadaną ofertę produktową,
- pozyskanie nowych klientów na obecnych i nowych rynkach zbytu,
- pozyskanie nowych kontrahentów na przekładnik do inwerterów solarnych,
- pozyskanie nowych klientów na przekładniki do turbin wiatrowych,
- pozyskanie nowych klientów na ładowarki do samochodów elektrycznych,
- przeprowadzenie badań i pozyskanie nowych klientów na przekładnik bistabilny,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej,

20. Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

1. Umowy o limit wierzycielności oraz kredyty w bankach:

BNP PARIBAS Bank Polska SA - na kredyt obrotowy z limitem do 5 mln zł zabezpieczony:

- a) pełnomocnictwem do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku,
- b) wekslem in blanco.

BNP PARIBAS Bank Polska SA - Umowa ramowa dotycząca transakcji walutowych i pochodnych z limitem 800 tys. zł zabezpieczona:

- a) wekslem z deklaracją wekslową,
- b) zastawem finansowym na rachunkach.

ING Bank Śląski SA – umowa na kredyt inwestycyjny z limitem do 16,1 mln zł oraz na kredyt obrotowy z limitem do 4 mln zł z zabezpieczone:

- a) hipoteką na nieruchomości w kwocie 11,9 mln zł,
- b) cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- c) pełnomocnictwem do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku;
- d) wekslem in blanco,

- e) zastaw rejestrowy na maszynach wg. wartości odtworzeniowej 5,8 mln zł na 31.12.2023.
- Pekao S.A. – umowa kredytu w rachunku bieżącym z limitem 5 mln zł, z możliwością zaciągnięcia dodatkowego kredytu w wysokości 2 mln zł, zabezpieczona:
- a) pełnomocnictwem do rachunku bieżącego i innych rachunków spółki w banku,
 - b) wekslem in blanco.
2. Umowa wieloletnia o współpracy z Zettler Electronics GmbH w Niemczech dotycząca dostaw wyrobów Relpolu do tej firmy.
 3. Umowa wieloletnia o współpracy z ABB Stotz Kontakt GmbH w Niemczech dotycząca dostaw wyrobów Relpolu do tej firmy.
 4. Umowy współpracy z innymi klientami zagranicznymi określające warunki handlowe dostarczanych produktów i towarów, na podstawie których odbiorcy składają zamówienia ramowe.
 5. Umowy współpracy z innymi klientami krajowymi określające warunki handlowe, nie będące umowami znaczącymi z punktu widzenia ich wartości.
 6. Umowa kooperacji z DP Relpol Altera określająca warunki współpracy.
 7. Umowy leasingowe na leasing maszyn, sprzętu IT i środków transportu.
 8. Polisy ubezpieczeniowe, w tym polisa kompleksowego ubezpieczenia majątku firmy od wszelkich ryzyk, a także wyrobów w transporcie krajowym i międzynarodowym oraz OC z tyt. prowadzonej działalności gospodarczej lub użytkowania mienia.
 9. Umowy z dostawcami materiałów i usług określające warunki współpracy.
 10. Umowy na dostawy maszyn i urządzeń do produkcji wyrobów.

21. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Informacja o kredytach i pożyczkach podana została w punkcie 18 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r.

W I kw. 2024 roku jednostka dominująca wypowiedziała umowę kredytu obrotowego z mBank S.A. i zakończyła współpracę. Wszystkie zobowiązania wobec banku zostały spłacone.

22. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Grupa kapitałowa w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 r. nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń jednostkom powiązanym.

23. Pożyczki udzielone władzom spółki

Według stanu na dzień 30.06.2024 r. nie było udzielonych pożyczek dla Zarządu, Rady Nadzorczej oraz członków ich rodzin.

24. Emisja papierów wartościowych.

W I półroczu 2024 r. jednostka dominująca nie przeprowadzała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

25. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków.

Grupa kapitałowa, głównie jednostka dominująca, prowadzi inwestycje, których finansowanie zabezpieczone jest środkami własnymi, dotacjami unijnymi, kredytami bankowymi.

W lipcu 2020 r. jednostka dominująca rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego pt. „Opracowanie przemysłowych przekaźników bistabilnych oraz przemysłowej technologii ich produkcji” o wartości szacowanej na 31,6 mln zł. Inwestycja została zakończona 30.04.2024 i sfinansowana została środkami własnymi, dotacją unijną z NCBiR i długoterminowym kredytem bankowymi z limitem do 16,1 mln zł i terminem spłaty do 28.02.2031 r. Raty kredytu spłacane są zgodnie z harmonogramem. W ramach możliwości są one również nadpłacane. Na dzień 30.06.2024 r. stan zobowiązania z tyt. tego kredytu wynosił 12,2 mln zł.

Pozostałe nakłady inwestycyjne realizowane są na bieżąco z kredytów bankowych, leasingu oraz ze środków własnych.

26. Ważne informacje i umowy zawarte po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym, 6 i 12 sierpnia 2024 r. Spółka zawarła aneksy do umów zawartych z ING Bank Śląski S.A., tj. umowy o kredyt inwestycyjny długoterminowy z limitem 16,1 mln zł oraz umowy wieloproduktowej z limitem 4 mln zł. Aneksy dotyczyły przesunięcia do 31.03.2025 r. warunku osiągnięcia wymaganego poziomu wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA. Ponadto aneks do umowy o kredyt inwestycyjny dotyczył też przewalutowania pozostającego do spłaty kredytu inwestycyjnego w wysokości 11.407 tys. zł, z PLN na EUR.

Spółka podpisała również z BNP Paribas S.A. aneks do umowy o kredyt odnawialny z limitem 5 mln zł, zgodnie z którym wartość wskaźnika zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA została ustalona na wyższym poziomie. Umowa ta nie jest umową istotną.

Poza tym wszystkie istotne informacje i umowy zawarte do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji opisane zostały w tym sprawozdaniu z działalności lub w sprawozdaniu finansowym.

Podpisy członków Zarządu:

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu