



**RAPORT KWARTALNY
RADPOL S.A.**

**ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**



Człuchów, dnia 30 października 2019 roku



SPIS TREŚCI:

I.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE RADPOL S.A.	4
1.	Wybrane dane finansowe	4
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	9
II.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1.	Informacje ogólne	10
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	10
3.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	11
4.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności z MSSF UE	11
4.1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.....	11
4.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
5.	Istotne zasady rachunkowości	11
6.	Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	12
7.	Informacje w zakresie rodzaju oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich raportach okresowych lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych	12
8.	Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta	13
9.	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe..	13
10.	Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	13
11.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	14
12.	Informacje w zakresie rodzaju oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	16
13.	Aktywa trwałe i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16
14.	Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	17
15.	Wartości niematerialne.....	18
16.	Informacje o wartości zapasów oraz odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.....	19
17.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	19
18.	Informacje o należnościach oraz odpisach aktualizujących należności	20
19.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	20
20.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21
21.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21
22.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	21
23.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	21

24.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie ujęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	21
25.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	21
26.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania	22
27.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	22
28.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	22
29.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
30.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	22
31.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	22
32.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	23
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	23
1.	Opis organizacji grupy kapitałowej.....	23
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej.....	23
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres	23
4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.....	23
5.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	24
6.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	24
7.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	24
8.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	24
9.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	24
10.	Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie	25

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE RADPOL S.A.**1. Wybrane dane finansowe**

	Za okres 9M zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Za okres 9M zakończony 30 września 2018 (niebadane)	Za okres 9M zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Za okres 9M zakończony 30 września 2018 (niebadane)
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży	122 846	133 780	28 512	31 452
II. Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	8 093	5 495	1 878	1 292
III. Zysk/(strata) brutto	6 478	3 553	1 504	835
IV. Zysk/(strata) netto	5 234	2 889	1 215	679
V. Liczba akcji (*)	37 975 395	37 975 395	37 975 395	37 975 395
VI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,14	0,08	0,03	0,02
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 610	3 952	1 998	929
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 271)	(4 785)	(759)	(1 125)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 517)	(3 349)	(352)	(787)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	3 822	(4 182)	887	(983)

	Stan na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 (badane)	Stan na dzień 30 września 2019 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2018 (badane)
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XI. Aktywa trwałe	108 873	104 642	24 893	24 335
XII. Aktywa obrotowe	75 220	70 393	17 199	16 370
XIII. Aktywa razem	184 093	175 035	42 092	40 706
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 116	82 292	19 690	19 138
XV. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	33 194	28 480	7 590	6 623
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	52 922	53 812	12 100	12 514
XVII. Kapitał własny	97 977	92 743	22 402	21 568
XVIII. Kapitał zakładowy	1 148	1 148	262	267

(*) Liczba akcji w poz. V to średnia ważona liczba akcji zwykłych występująca w ciągu danego okresu skorygowana o ilość akcji skupionych.

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EUR według następujących zasad:

1. Pozycje aktywów, zobowiązań i kapitału własnego przeliczono według średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na dzień 30 września 2019 roku (1 EUR = 4,3736 PLN) oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku (1 EUR = 4,3000 PLN).
2. Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycje dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz dnia 30 września 2018 roku (odpowiednio 1 EUR = 4,3086 PLN i 1 EUR = 4,2535 PLN).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	44 446	122 846	52 483	133 780
Pozostałe przychody	122	365	93	278
Koszt własny sprzedaży	(34 830)	(97 427)	(43 033)	(109 425)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 738	25 784	9 543	24 633
Pozostałe przychody operacyjne	560	1 027	135	605
Koszty sprzedaży	(3 449)	(10 160)	(3 758)	(10 263)
Koszty ogólnego zarządu	(2 435)	(7 650)	(2 536)	(8 173)
Pozostałe koszty operacyjne	(330)	(908)	(655)	(1 307)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	4 084	8 093	2 729	5 495
Przychody finansowe	3	12	7	81
Koszty finansowe	(689)	(1 627)	(391)	(2 023)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	3 398	6 478	2 345	3 553
Podatek dochodowy	(669)	(1 244)	(417)	(664)
ZYSK/(STRATA) NETTO	2 729	5 234	1 928	2 889
Pozycje, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	23	104
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	-	-	(5)	(20)
Inne całkowite dochody netto, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysku/straty w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	18	84
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES OBROTOWY	2 729	5 234	1 946	2 973
Zysk/(strata) na jedną akcję:				
– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję	0,07	0,14	0,05	0,08
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję	0,07	0,14	0,05	0,08

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	30 września 2019 roku (*) (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (*) (badane)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	II.14	95 555	97 473
Wartości niematerialne	II.15	4 738	4 020
Wartość firmy		59	59
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	II.14	7 818	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	II.14	-	2 331
Aktywa z tytułu umów		322	282
Rozliczenia międzyokresowe		381	477
Aktywa trwałe razem		108 873	104 642
Aktywa obrotowe			
Zapasy	II.16	27 554	32 135
Aktywa z tytułu zwrotów		908	924
Należności z tytułu dostaw i usług	II.18	35 766	29 760
Aktywa z tytułu umów		2 178	2 312
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		91	88
Pozostałe należności	II.18	304	217
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 531	3 724
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	23
Rozliczenia międzyokresowe		888	651
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	II.13	-	559
Aktywa obrotowe razem		75 220	70 393
AKTYWA RAZEM		184 093	175 035

(*) Dane finansowe na dzień 30 września 2019 roku zostały zaprezentowane zgodnie z MSSF 16, dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane zgodnie z MSR 17 (zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy metodą retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. od dnia 1 stycznia 2019 roku).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Numer noty	30 września 2019 roku (*) (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (*) (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		1 148	1 148
Akcje własne		(2 332)	(2 332)
Kapitał zapasowy z emisji akcji		71 755	71 755
Zyski zatrzymane		10 400	5 166
Pozostałe kapitały rezerwowe		17 149	17 149
Zyski/(straty) ze zmiany założeń aktuarialnych		(143)	(143)
Kapitał własny razem		97 977	92 743
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	II.19	19 232	19 706
Inne zobowiązania finansowe		-	142
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 372	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	II.20	3 799	2 555
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych		1 331	1 331
Pozostałe rezerwy		448	441
Przychody przyszłych okresów		4 012	4 305
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy razem		33 194	28 480
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	II.19	18 916	18 067
Inne zobowiązania finansowe		-	198
Zobowiązania z tytułu leasingu		549	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		23 842	27 335
Zobowiązania z tytułu umów		1 147	1 311
Zobowiązania inwestycyjne		113	330
Pozostałe zobowiązania niefinansowe		5 965	4 093
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych		315	490
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		1 584	1 596
Przychody przyszłych okresów		491	392
Zobowiązania krótkoterminowe razem		52 922	53 812
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		184 093	175 035

(*) Dane finansowe na dzień 30 września 2019 roku zostały zaprezentowane zgodnie z MSSF 16, dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały zaprezentowane zgodnie z MSR 17 (zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy metodą retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. od dnia 1 stycznia 2019 roku).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski /(Straty) ze zmiany założeń aktuarialnych	Razem
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 148	(2 332)	71 755	3 036	17 149	(84)	(147)	90 525
Strata netto za okres obrotowy	-	-	-	2 889	-	-	-	2 889
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	84	-	84
Na dzień 30 września 2018 roku (niebadane)	1 148	(2 332)	71 755	5 925	17 149	-	(147)	93 498
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 148	(2 332)	71 755	3 036	17 149	(84)	(147)	90 525
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	2 130	-	-	-	2 130
Inne całkowite dochody netto za okres obrotowy	-	-	-	-	-	84	4	88
Na dzień 31 grudnia 2018 roku	1 148	(2 332)	71 755	5 166	17 149	-	(143)	92 743
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 148	(2 332)	71 755	5 166	17 149	-	(143)	92 743
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	5 234	-	-	-	5 234
Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)	1 148	(2 332)	71 755	10 400	17 149	-	(143)	97 977

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 9M zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Za okres 9M zakończony 30 września 2018 (niebadane)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk/(strata) brutto	6 478	3 553
Korekty o pozycje:	2 132	399
Amortyzacja	5 347	4 540
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(475)	(302)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(5 999)	(22 336)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	4 171	1 005
Zwiększenie/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	16	-
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	(1 812)	14 963
Koszty z tytułu odsetek	1 364	1 736
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(312)	166
Zmiana stanu rezerw	(180)	709
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(3)	(88)
Pozostałe	15	6
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 610	3 952
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Sprzedż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	1 079	777
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(4 350)	(5 562)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 271)	(4 785)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 881	1 548
Splaty kredytów i pożyczek	(5 500)	(3 000)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(528)	(136)
Odsetki zapłacone	(1 370)	(1 761)
Przeplýwy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 517)	(3 349)
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	3 822	(4 182)
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	(15)	(6)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 724	7 363
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 531	3 175

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 25 stanowią jego integralną część

II. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie (dalej „Spółka” lub „Emitent”) obejmuje okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

RADPOL Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 29 grudnia 1995 roku, Repertorium A Nr 21557/95, przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie. Siedziba Spółki mieści się w Człuchowie przy ul. Stefana Batorego nr 14.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000057155. Spółce nadano numer statystyczny REGON 770807479.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

RADPOL S.A. to wytwórca i dostawca zaawansowanych technologicznie systemów rurowych do przesyłu ciepła oraz rur z tworzyw sztucznych do instalacji wodnych, kanalizacyjnych i gazowych, a także rozwiązań dla przemysłu, w tym produktów dla energetyki. Spółka jest producentem:

- rur i osprzętu termokurczliwego wykonanego z uszlachetnionego polietylenu, który powstaje na bazie własnych mieszanek materiałowych,
- rur z polietylenu i polipropylenu,
- wyrobów preizolowanych do budowy sieci ciepłowniczych oraz do przesyłu innych mediów (m. in. woda chłodząca, para wodna, amoniak),
- wyrobów z zakresu napowietrznych linii przesyłowych,
- wyrobów z porcelany elektrotechnicznej.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

- Pani Anna Maria Kułach – Prezes Zarządu,
- Pan Jacek Fotyma – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 6 grudnia 2018 roku Prezes Zarządu Pan Michał Piotr Jarczyński złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 15 stycznia 2019 roku,
- w dniu 10 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Annę Marię Kułach na Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 15 stycznia 2019 roku,
- w dniu 20 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jacka Fotymę na Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2019 roku.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2019 roku wchodził:

- Pan Piotr Bartosz Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Michał Rogalski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Bohdan Łajca – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Grzegorz Iwaniec – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Krzysztof Andrzej Kołodziejczyk – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 25 lipca 2019 roku Pan Jerzy Markiewicz złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 5 sierpnia 2019 roku Pan Dariusz Formela złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 11 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 9 sierpnia 2019 roku Pan Andrzej Kasperek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 9 sierpnia 2019 roku,
- w dniu 12 sierpnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Bohdana Łajcę.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 30 października 2019 roku.

4. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności z MSSF UE

4.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności w tym okresie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym RADPOL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości ("MSR") 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757) ("Rozporządzenie").

4.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich, chyba, że wskazano inaczej.

5. Istotne zasady rachunkowości

Polityka rachunkowości Spółki stosowana jest w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian wynikających ze zmian w MSSF UE, w szczególności dotyczących standardów MSSF 16 „Leasing”, zastosowanych po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

MSSF 16 Leasing

Leasing określa się jako umowę, lub część umowy, która przenosi prawo do użytkowania aktywa na okres czasu w zamian za wynagrodzenie. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

Spółka stosuje uproszczenia, przewidziane w standardzie MSSF 16, dotyczące ujmowania umów leasingu krótkoterminowego oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje leasing jako aktywa z tytułu praw do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia.

Spółka zastosowała standard po raz pierwszy metodą retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym w dniu pierwszego zastosowania (tj. w dniu 1 stycznia 2019 roku).

Poniżej przedstawiona została tabela prezentująca ujęcie umów leasingu przed i po wejściu w życie nowego standardu MSSF 16 (wg stanu na 31 grudnia 2018 roku i 1 stycznia 2019 roku).

	1 stycznia 2019 roku (wg. MSSF 16)		31 grudnia 2018 roku (wg. MSR 17)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<i>Prawo wieczystego użytkowania gruntów:</i>				
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6 484	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu - część długoterminowa	-	3 959	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu - część krótkoterminowa	-	194	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	2 331	-
Aktywa trwale sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	989	-	559	-
Zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	430	-	-

	1 stycznia 2019 roku (wg. MSSF 16)		31 grudnia 2018 roku (wg. MSR 17)	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Umowy leasingu środków transportu:				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	343	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	343	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe - część długoterminowa	-	-	-	142
Inne zobowiązania finansowe - część krótkoterminowa	-	-	-	198
Zobowiązania z tytułu leasingu - część długoterminowa	-	142	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu - część krótkoterminowa	-	198	-	-

6. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć	Zmiany wyjaśniają i zawierają wskazówki mające na celu pomoc przy ustalaniu, czy transakcja stanowi połączenie przedsięwzięć, czy też nabycie udziałów grupy aktywów.	1 stycznia 2020 roku Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję „Istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej.	1 stycznia 2020 roku Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
Zmiany w zakresie odniesień do założeń koncepcyjnych w standardach MSSF	Zmiany są związane z przyjęciem Założeń Koncepcyjnych Raportowania Finansowego w 2018 roku. Dostosowują one referencje w istniejących standardach i interpretacjach do Założeń Koncepcyjnych z 2018 roku i doprecyzowują, które Założenia Koncepcyjne należy stosować w niektórych istniejących standardach.	1 stycznia 2020 roku Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej zmiany, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zgodnie z datą ich wejścia w życie po zatwierdzeniu przez UE.

Nie przewiduje się, aby powyższe zmiany miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

7. Informacje w zakresie rodzaju oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich raportach okresowych lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych

Szacunki Zarządu Spółki wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczą głównie:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w tym zapasy i należności,
- rezerwy na zwroty,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawę emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczonego podatku dochodowego,
- stopy dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych w związku przeprowadzaniem testu na utratę wartości firmy,
- wartości godziwej aktywów i zobowiązań przejętych Spółek,
- wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych nie uległa istotnym zmianom w okresie sprawozdawczym. Opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

8. Opis najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

W dniu 26 marca 2019 roku Spółka zawarła z Veolia Energia Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, reprezentującą spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia porozumienie ramowe na dostawę produktów Spółki m.in. materiałów preizolowanych (dalej Porozumienie ramowe). Porozumienie ramowe zostało zawarte na czas określony tj. od dnia 1 kwietnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Minimalna wartość zakupów zrealizowanych zgodnie z Porozumieniem ramowym przez spółki należące do Grupy Kapitałowej Veolia wyniesie 5 milionów złotych netto rocznie, czyli 15 milionów złotych netto w skali całego Porozumienia ramowego.

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 13 (dalej: Aneks nr 13) do umowy kredytu z dnia 4 września 2012 roku (Umowa Kredytu). Na podstawie Aneksu nr 13 w szczególności kwota kredytu D1 została w okresie od dnia zawarcia Aneksu nr 13 do dnia 30 września 2019 roku zwiększona z kwoty 8 milionów złotych do kwoty 10 milionów złotych, tj. o 2 miliony złotych.

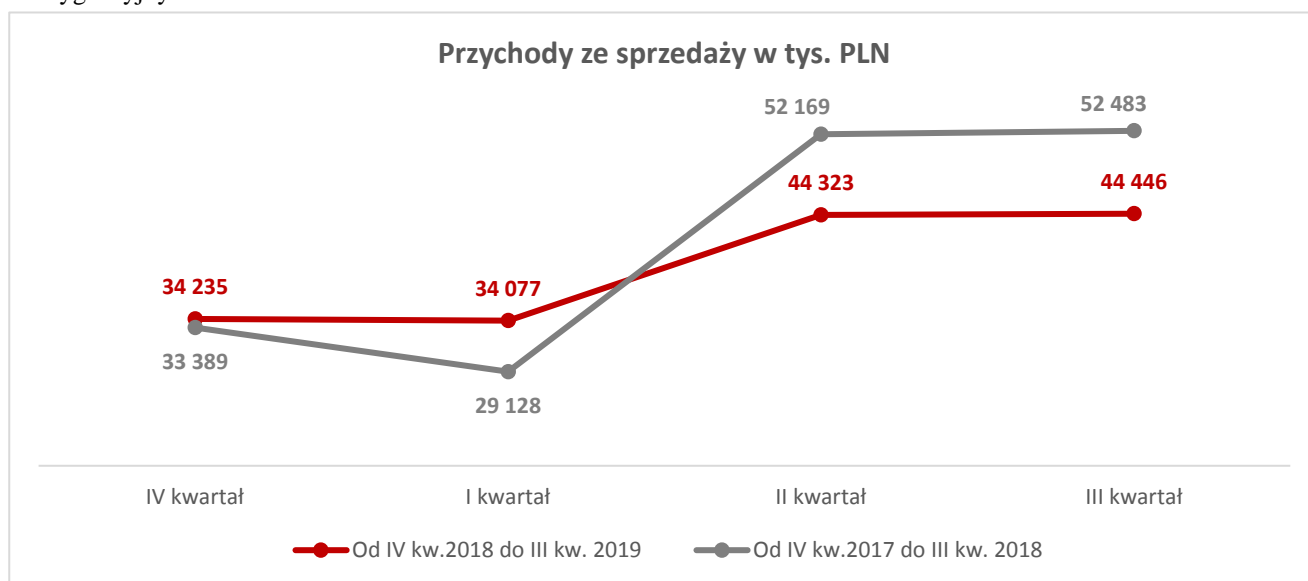
W dniu 25 września 2019 roku Spółka zawarła z mBank S.A. umowę zmieniającą nr 14 (dalej: Aneks nr 14) do Umowy Kredytu. Na podstawie Aneksu nr 14 przyjęto ujednolicone brzmienie Umowy Kredytu oraz w szczególności wydłużono ostateczne terminy spłaty kredytów terminowych (Kredyt A, B, C i F) do dnia 30 września 2024 roku, wydłużono termin spłaty kredytów odnawialnych (Kredyt D1 i E) do dnia 30 września 2020 roku oraz ustalono nowy harmonogram spłaty kredytów. Dodatkowo postanowieniami Aneksu nr 14 obniżone zostały zabezpieczenia ustanowione w związku z Umową Kredytu z kwoty 145 milionów złotych do kwoty 75 milionów złotych.

9. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia nietypowe dla działalności Spółki, które miałyby istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

10. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Na wyniki Spółki istotny wpływ ma czynnik sezonowości. Specyfika branż, w których działa RADPOL S.A. pozwala na generowanie największych przychodów w II i III kwartale roku, które stanowią około 60% przychodów rocznych Spółki. Przyczyną takiej sytuacji jest intensywność prac związanych z realizacją inwestycji, w których znajdują zastosowanie produkowane przez Spółkę systemy rurowe, jak również w mniejszym stopniu termin realizacji inwestycji w branży energetycznej. W miesiącach zimowych popyt na wyroby Spółki, zwłaszcza w segmencie systemów rurowych, znacząco spada. Głównymi odbiorcami produktów Spółki w tym okresie są przedsiębiorstwa zajmujące się naprawą, wymianą lub budową nowej infrastruktury z wykorzystaniem systemów rurowych. Spółka dąży do lepszego rozłożenia sprzedaży w okresie roku poprzez intensyfikację sprzedaży systemów rurowych do celów przemysłowych, niemniej jednak z uwagi na oferowaną strukturę produktów, skierowaną do określonych odbiorców branżowych sezonowość jest nadal widoczna w strukturze sprzedaży Spółki. Ryzyko zwiększonych wolumenów sprzedażowych w okresach letnich minimalizowane jest poprzez przygotowanie zapasów poza sezonem na sprzedaż w sezonie oraz współpracę z klientami na zasadzie składów konsygnacyjnych.



11. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Dla celów zarządczych działalność operacyjna Spółki została podzielona na części składowe (segmenty operacyjne) odzwierciedlające zarówno zastosowanie produktów danego segmentu, jak również grupę docelową klientów, którzy są odbiorcami produktów danego obszaru działalności Spółki.

Raportowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym segmenty są zgodne ze strategią Spółki opublikowaną w dniu 26 października 2017 roku:

Segment Electro&Tech

Segment zajmuje się produkcją i sprzedażą produktów oraz towarów takich jak: rury i osprzęt termokurczliwy energetyczny z uszlachetnionego polietylenu sieciowanego radiacyjnie o wysokiej odporności mechanicznej, chemicznej i termicznej oraz wydłużonym okresie starzeniowym, szeroki asortyment osprzętu kablowego, wyroby z porcelany elektrotechnicznej, wyroby do budowy infrastruktury i konstrukcji sieci elektroenergetycznych (w tym żerdzie wirowane).

Segment Systemów Rurowych

Segment zajmuje się produkcją i sprzedażą produktów oraz towarów wykorzystywanych przez przedsiębiorstwa ciepłownicze, działające w sektorze wytwarzania oraz przesyłu ciepła jak również eksploatacji sieci ciepłowniczych (budowa/modernizacja/zarządzanie). Dodatkowo segment zajmuje się produkcją i sprzedażą produktów oraz towarów wykorzystywanych zarówno przez jednostki zajmujące się dystrybucją wody, gazu oraz systemami kanalizacyjnymi, jak i przedsiębiorstwa produkcyjne w branżach chemicznej, oil & gas, przetwórczej, wydobywczej itp. Głównymi produktami tego segmentu są systemy rurowe rur preizolowanych i szeroki wachlarz rur o różnym poziomie zaawansowania technologicznego, wykonanych z tworzyw sztucznych, znajdujących zastosowanie w wielu branżach.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów, w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w sprawozdaniu finansowym. Koszty sprzedaży są ujmowane w większości w poszczególnych segmentach. Koszty ogólnego zarządu, w tym koszty komórek centralnych, nie są alokowane na poszczególne segmenty. Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie całej Spółki.

Przychody i koszty Za okres od 1.07.2019 - 30.09.2019 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność nialokowana	Razem
Przychody ze sprzedaży w tym:	10 679	33 582	185	44 446
<i>Sprzedaż krajowa</i>	8 512	27 866	122	36 500
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	2 167	5 716	63	7 946
Pozostałe przychody	-	11	111	122
Koszt własny sprzedaży	(8 614)	(26 073)	(143)	(34 830)
Wynik brutto na sprzedaży	2 065	7 520	153	9 738
Koszty sprzedaży	(1 046)	(2 015)	(388)	(3 449)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 435)	(2 435)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(288)	69	449	230
Wynik z działalności operacyjnej	731	5 574	(2 221)	4 084
Przychody finansowe	-	-	3	3
Koszty finansowe	-	-	(689)	(689)
Wynik przed opodatkowaniem	731	5 574	(2 907)	3 398
Podatek dochodowy	-	-	(669)	(669)
Wynik netto	731	5 574	(3 576)	2 729
Amortyzacja	283	1 294	261	1 838

RADPOL S.A.

Raport kwartalny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (dane w tys. PLN)

Przychody i koszty Za okres od 1.01.2019 - 30.09.2019 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem
Przychody ze sprzedaży w tym:	33 412	88 816	618	122 846
<i>Sprzedaż krajowa</i>	26 141	76 270	411	102 822
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	7 271	12 546	207	20 024
Pozostałe przychody	-	34	331	365
Koszt własny sprzedaży	(27 172)	(69 704)	(551)	(97 427)
Wynik brutto na sprzedaży	6 240	19 146	398	25 784
Koszty sprzedaży	(3 289)	(5 800)	(1 071)	(10 160)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(7 650)	(7 650)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(404)	(211)	734	119
Wynik z działalności operacyjnej	2 547	13 135	(7 589)	8 093
Przychody finansowe	-	-	12	12
Koszty finansowe	-	-	(1 627)	(1 627)
Wynik przed opodatkowaniem	2 547	13 135	(9 204)	6 478
Podatek dochodowy	-	-	(1 244)	(1 244)
Wynik netto	2 547	13 135	(10 448)	5 234
Amortyzacja	1 721	2 847	779	5 347

Przychody i koszty Za okres od 1.07.2018 - 30.09.2018 roku (niebadane)	Electro&Tech	Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem
Przychody ze sprzedaży w tym:	12 646	39 726	111	52 483
<i>Sprzedaż krajowa</i>	10 176	36 008	35	46 219
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	2 470	3 718	76	6 264
Pozostałe przychody	-	11	82	93
Koszt własny sprzedaży	(9 402)	(33 541)	(90)	(43 033)
Wynik brutto na sprzedaży	3 244	6 196	103	9 543
Koszty sprzedaży	(1 214)	(2 037)	(507)	(3 758)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 536)	(2 536)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(294)	(282)	56	(520)
Wynik z działalności operacyjnej	1 736	3 877	(2 884)	2 729
Przychody finansowe	-	-	7	7
Koszty finansowe	-	-	(391)	(391)
Wynik przed opodatkowaniem	1 736	3 877	(3 268)	2 345
Podatek dochodowy	-	-	(417)	(417)
Wynik netto	1 736	3 877	(3 685)	1 928
Amortyzacja	589	722	220	1 531

Przychody i koszty Za okres od 1.01.2018 - 30.09.2018 roku (niebadane)	Electro&Tech	Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem
Przychody ze sprzedaży w tym:	36 635	96 737	408	133 780
<i>Sprzedaż krajowa</i>	29 373	88 790	215	118 378
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	7 262	7 947	193	15 402
Pozostałe przychody	-	33	245	278
Koszt własny sprzedaży	(27 253)	(81 589)	(583)	(109 425)
Wynik brutto na sprzedaży	9 382	15 181	70	24 633
Koszty sprzedaży	(3 155)	(5 598)	(1 510)	(10 263)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(8 173)	(8 173)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(500)	(508)	306	(702)
Wynik z działalności operacyjnej	5 727	9 075	(9 307)	5 495
Przychody finansowe	-	-	81	81
Koszty finansowe	-	-	(2 023)	(2 023)
Wynik przed opodatkowaniem	5 727	9 075	(11 249)	3 553
Podatek dochodowy	-	-	(664)	(664)
Wynik netto	5 727	9 075	(11 913)	2 889
Amortyzacja	1 758	2 161	621	4 540

Pozostałe informacje 30 września 2019 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem
Aktywa segmentu	52 139	71 931	11 654	135 724
Rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tyt. prawa użytkowania, wartości niematerialne i aktywa przeznaczone do sprzedaży	39 966	56 495	11 650	108 111
Wartość firmy	59	-	-	59
Zapasy	12 114	15 436	4	27 554
Odpisy aktualizujące	13 009	3 002	208	16 219
Odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tyt. prawa użytkowania, wartości niematerialne i aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	1 054	15	1 069
Odpisy aktualizujące - wartość firmy	12 044	-	-	12 044
Odpisy aktualizujące - zapasy	965	1 948	193	3 106

Pozostałe informacje 31 grudnia 2018 roku (badane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem
Aktywa segmentu	53 335	72 310	10 932	136 577
Rzeczowe aktywa trwałe, pwug, wartości niematerialne i aktywa przeznaczone do sprzedaży	38 071	55 405	10 907	104 383
Wartość firmy	59	-	-	59
Zapasy	15 205	16 905	25	32 135
Odpisy aktualizujące	13 167	3 251	1 584	18 002
Odpisy aktualizujące - rzeczowe aktywa trwałe, pwug, wartości niematerialne i aktywa przeznaczone do sprzedaży	7	1 097	1 441	2 545
Odpisy aktualizujące - wartość firmy	12 044	-	-	12 044
Odpisy aktualizujące - zapasy	1 116	2 154	143	3 413

Główne rynki zbytu Kryterium lokalizacji klientów	Przychody ze sprzedaży			
	01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	01.07.2018 - 30.09.2018 (niebadane)	01.01.2018 - 30.09.2018 (niebadane)
Polska	36 500	102 822	46 219	118 378
Eksport	7 946	20 024	6 264	15 402
Kierunki wschodnie	4 615	10 236	3 056	5 668
Europa Zachodnia	1 430	5 168	1 987	5 754
Skandynawia	657	2 099	649	1 865
Europa Środkowa	1 225	2 461	565	2 107
Pozostałe kraje	19	60	7	8
Razem	44 446	122 846	52 483	133 780

12. Informacje w zakresie rodzaju oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

W związku z implementacją standardu MSSF 16 Leasing od dnia 1 stycznia 2019 roku, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki wykazane zostały nowe i istotnie zmienione składniki tego sprawozdania, które szerzej zostały opisane i zaprezentowane w nocie II.5 *Istotne zasady rachunkowości* niniejszego sprawozdania.

13. Aktywa trwałe i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Zmiana wartości aktywów trwałych i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
<i>Aktywa</i>		
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 254	557
Przeklasyfikowanie	(2 471)	4 254
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(2 213)	(557)
Wpływ wdrożenia MSSF 16	430	-
Razem	-	4 254

Zmiana wartości aktywów trwałych i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Wartość umorzenia na początek okresu	1 629	133
Przeklasyfikowanie	(1 400)	1 629
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(229)	(133)
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 629
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	2 066	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(1 426)	-
Przeklasyfikowanie	(640)	2 066
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	2 066
Wartość netto na początek okresu	559	424
Wartość netto na koniec okresu	-	559
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		
Wartość bilansowa na początek okresu	-	-
Wpływ wdrożenia MSSF 16	430	-
Splata zobowiązania	(21)	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(409)	-
Wartość zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych do sprzedaży na koniec okresu	-	-

14. Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Rzeczowe aktywa trwałe - wartości netto	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
Grunty	2 150	2 150
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 944	41 388
Urządzenia techniczne i maszyny	42 871	44 098
Środki transportu	525	1 011
Pozostałe środki trwałe	2 930	3 171
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	6 135	5 655
Razem	95 555	97 473

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	97 473	95 435
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Zakupu i modernizacji	3 521	7 620
Razem	3 521	7 620
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(4 815)	(5 516)
Reklasyfikacja do aktywów z tyt. prawa do użytkowania	(262)	-
Sprzedaży i likwidacji	(362)	(66)
Razem	(5 439)	(5 582)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	95 555	97 473

Zmiana wartości odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Odpisy na początek okresu	425	2 137
Zmiana klasyfikacji	640	(1 667)
Odpisy na koniec okresu	1 065	425

RADPOL S.A.

Raport kwartalny za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (dane w tys. PLN)

Zmiana wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 203	4 161
Wpływ wdrożenia MSSF 16	(3 203)	-
Przeniesienie do aktywów trwałych zaklasyfikowanych do sprzedaży	-	(958)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	3 203
Wartość umorzenia na początek okresu	872	840
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	32
Wpływ wdrożenia MSSF 16	(872)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	872
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	399
Reklasyfikacje	-	(399)
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	2 331	2 922
Wartość netto na koniec okresu	-	2 331

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Wartość netto na początek okresu	-	-
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Wpływ wdrożenia MSSF 16	6 827	-
Nabycie w drodze umów leasingu	935	-
Reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	262	-
Razem	8 024	-
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(206)	-
Razem	(206)	-
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu	7 818	-

Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów i budynki o wartości bilansowej 49 577 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2018 roku 45 869 tysięcy złotych) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

15. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
Wartość zakończonych prac rozwojowych	261	297
Inne wartości niematerialne	1 947	2 195
Wartości niematerialne w budowie (w tym realizowane projekty rozwojowe)	2 530	1 528
Razem	4 738	4 020

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	4 020	3 460
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Nabycie wytworzenie	1 049	1 094
Razem	1 049	1 094
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Odpisu aktualizującego za okres sprawozdawczy	(5)	(7)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(326)	(527)
Razem	(331)	(534)
Wartość netto wartości na koniec okresu	4 738	4 020

Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartości niematerialne	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Odpisy na początek okresu	55	48
Utworzenie	5	7
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	(55)	-
Odpisy na koniec okresu	5	55

16. Informacje o wartości zapasów oraz odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Zapasy	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
<i>Materiały (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	8 546	9 003
Odpisy	1 083	1 116
Wartość netto po odpisach	7 463	7 887
<i>Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	7 607	8 097
Odpisy	448	378
Wartość netto po odpisach	7 159	7 719
<i>Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	10 277	14 073
Odpisy	981	1 395
Wartość netto po odpisach	9 296	12 678
<i>Towary handlowe (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	4 230	4 375
Odpisy	594	524
Wartość netto po odpisach	3 636	3 851
Zapasy wg cen nabycia/wytworzenia	30 660	35 548
Odpisy	3 106	3 413
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	27 554	32 135

Zmiana wartości odpisu aktualizującego zapasy	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Odpisy na początek okresu	3 413	3 127
Utworzenie	1 054	1 966
Rozwiązanie	(438)	(510)
Wykorzystanie	(923)	(1 170)
Odpisy na koniec okresu	3 106	3 413

17. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Informacje o odpisach aktualizujących zaprezentowano dla:

- aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w nocie nr II.13,
- rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów w nocie nr II.14,
- zapasów w nocie nr II.16,
- należności w nocie nr II.18.

18. Informacje o należnościach oraz odpisach aktualizujących należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	35 766	29 760
Pozostałe należności od osób trzecich	304	217
w tym		
Dotyczące szkód	191	163
ZFSS	89	-
Rozliczenie inwentaryzacji	-	23
Faktury oczekujące na korektę	24	26
Inne	-	5
Razem (netto)	36 070	29 977
Odpis aktualizujący należności	3 661	3 788
Należności brutto	39 731	33 765

Zmiany odpisu aktualizującego należności	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2018 (badane)
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	3 788	3 605
Zwiększenie	165	390
Wykorzystanie	(181)	(47)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(111)	(160)
Odpisy na koniec okresu	3 661	3 788

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe	Ostateczny termin spłaty	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
<i>Długoterminowe</i>			
Kredyt A - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 15 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	2 811	2 009
Kredyt B - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 40 270 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	5 858	10 466
Kredyt C - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 22 500 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	6 046	3 638
Kredyt F - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 9 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	4 518	3 593
Kredyty długoterminowe razem		19 232	19 706
<i>Krótkoterminowe</i>			
Kredyt A - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 15 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	-	1 210
Kredyt B - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 40 270 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	5 009	3 191
Kredyt C - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 22 500 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	-	4 023
Kredyt D1 - kredyt odnawialny otrzymany w kwocie 10 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2020 roku	10 019	7 989
Kredyt E - odnawialny kredyt w rachunku bieżącym otrzymany w kwocie 14 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2020 roku	3 888	-
Kredyt F - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 9 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	-	1 654
Kredyty krótkoterminowe razem		18 916	18 067
KREDYTY RAZEM		38 148	37 773

Informacje o zawartych umowach zmieniających do umowy kredytowej podano w nocie nr II.8.

20. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica w wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawa wieczystego użytkowania gruntów	8 196	6 853
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 196	6 853
Aktywa na odroczonego podatek dochodowy		
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (należności i zapasy)	755	746
Pozycje dot. działalności finansowej (kredyt, leasing, zabezpieczenia)	928	65
Rezerwy	1 168	1 026
- rezerwy na świadczenia pracownicze	442	407
- rezerwy na utylizację odpadów	85	84
- rezerwy na premie sprzedażowe	216	234
- rezerwy na zwroty towarów	201	207
- pozostałe rezerwy	224	94
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	83	94
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 354	2 286
Pozostałe, w tym różnice kursowe z wyceny	109	81
Aktywa na odroczonego podatek dochodowy	4 397	4 298
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszona o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 799	2 555

21. Informacje o istotnych transakcjach nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Spółka sprzedała pozostającą w jej użytkowaniu wieczystym nieruchomości położoną w Pile wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków za kwotę 885 tysięcy złotych.

22. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

23. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W raportowanym okresie nie odnotowano zmian mających wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

24. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie ujęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Zgodnie z Umową Kredytu Spółka zobowiązana jest do utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie, które są kalkulowane na koniec każdego kwartału. Na dzień 30 września 2019 roku i na podstawie niniejszego sprawozdania wskaźniki finansowe zdefiniowane w Umowie Kredytu zostały spełnione i kształtują się następująco:

- Wskaźnik Zadłużenia Netto do EBITDA 2,19 (maksimum określone w Umowie Kredytu wynosi 3,50),
- Wskaźnik Pokrycia Obsługi Zadłużenia 1,48 (minimum określone w Umowie Kredytu wynosi 1,10),
- Wskaźnik Zadłużenia Finansowego do Kapitałów Własnych 40% (maksimum określone w Umowie Kredytu wynosi 70%).

Spółka obsługuje zadłużenie zgodnie z podpisaną Umową Kredytową wraz z dalszymi jej zmianami.

25. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2019 roku oraz w 2018 roku RADPOL S.A. nie zawierała żadnych znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

26. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metod wyceny.

27. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

28. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie emitowała, nie wykupowała oraz nie spłacała nieudziałowych ani kapitałowych papierów wartościowych.

29. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zgodnie z podjętą Uchwałą nr 6 z dnia 25 czerwca 2019 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku w kwocie 2 130 101,62 złotych w całości na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane).

Na dzień 30 września 2019 roku istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z Umowy Kredytu. Wypłata dywidendy może mieć miejsce po spełnieniu warunków wskazanych poniżej:

- łączna wartość wypłat w roku obrotowym nie może przekroczyć kwoty 40% zysku netto wykazanego w zbadanym przez biegłego rewidenta rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni zakończony rok obrotowy,
- wartość Wskaźnika Zadłużenia Netto do EBITDA na dzień obliczenia poprzedzający wypłatę dywidendy ma być niższa niż 2,50,
- nie wystąpił, nie trwa ani na skutek zrealizowania takiej wypłaty nie wystąpi przypadek naruszenia Umowy Kredytu.

30. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na informacje ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

31. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Udzielone gwarancje i inne zobowiązania warunkowe	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie należytego wykonania umów handlowych	569	1 288
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty za dostarczone towary i usługi	500	1 250
Razem	1 069	2 538

Wartość udzielonych gwarancji na dzień 30 września 2019 roku spadła o 1 469 tysięcy złotych w stosunku do 31 grudnia 2018 roku, co było spowodowane udzieleniem gwarancji wadialnych, gwarancji dobrego wykonania umów na dostawy towarów oraz zabezpieczających zapłatę za dostarczone towary i usługi na łączną kwotę 699 tysięcy złotych i wygaśnięciem gwarancji należytego wykonania kontraktu na kwotę 2 168 tysięcy złotych.

Otrzymane gwarancje i inne należności warunkowe	30 września 2019 roku (niebadane)	31 grudnia 2018 roku (badane)
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty za dostarczone towary i usługi	-	63
Razem	-	63

Zmniejszenie salda gwarancji otrzymanych od dostawców o 63 tysiące złotych wynika z wygaśnięcia terminu obowiązywania gwarancji i spełnienia zobowiązań umownych na kwotę 125 tysięcy złotych oraz otrzymaniem w okresie sprawozdawczym gwarancji zapłaty za dostarczone towary i usługi na kwotę 62 tysiące złotych.

32. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu informacjami, nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, oraz które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez RADPOL S.A.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis organizacji grupy kapitałowej

RADPOL S.A. nie tworzy ani nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Spółki.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2019 rok.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 30 października 2019 roku, lista akcjonariuszy RADPOL S.A. posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (według głosów wykonywanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 12 sierpnia 2019 roku oraz zawiadomień o zmianach w stanie posiadania akcji otrzymanych od akcjonariuszy) przedstawia się następująco:

Akcjonariat RADPOL S.A.	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Wartość nominalna akcji (0,03 zł)
PKO TFI S.A. Warszawa	na okaziciela	3 999 383	10,45	3 999 383	10,45	119 981,49
(*) Aviva Investors Poland TFI S.A. - w tym zarządzany przez Aviva Investors Poland TFI S.A.	na okaziciela	3 698 294	9,67	3 698 294	9,67	110 948,82
Aviva Inwestors Specjalistyczny FIO	na okaziciela	2 160 196	5,65	2 160 196	5,65	64 805,88
Marcin Wysocki	na okaziciela	3 201 784	8,37	3 201 784	8,37	96 053,52
Nationale-Nederlanden OFE	na okaziciela	2 798 364	7,31	2 798 364	7,31	83 950,92
Allianz Polska OFE	na okaziciela	2 714 998	7,10	2 714 998	7,10	81 449,94
(*) FRAM FIZ	na okaziciela	1 930 000	5,04	1 930 000	5,04	57 900,00
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	19 917 782	52,06	19 917 782	52,06	597 533,46
Razem		38 260 605	100,00	38 260 605	100,00	1 147 818,15

(*) Podmiot/Osoba posiadający/a pośrednio akcje RADPOL S.A.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

W okresie sprawozdawczym osoby wchodzące w skład organów Spółki, które posiadały akcje RADPOL S.A.:

I. Zarząd Spółki:

- Pan Michał Piotr Jarczyński pełniący funkcję Prezesa Zarządu do dnia 15 stycznia 2019 roku posiadał 12.500 akcji RADPOL S.A. reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego, dających prawo do 12.500 głosów na walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, o wartości nominalnej 375,00 złotych.

II. Rada Nadzorcza Spółki:

- Osoby pełniące funkcje Członków rady Nadzorczej nie posiadały akcji RADPOL S.A.

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie była stroną żadnych istotnych spraw sądowych ani postępowań toczących się przed organami administracji publicznej.

7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Emitent nie udzielił istotnych poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu informacjami, nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia, mogące mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez RADPOL S.A.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Główne czynniki mogące mieć wpływ na działalność RADPOL S.A. na przestrzeni kolejnych kwartałów to:

1. Ogólna koniunktura gospodarcza w kraju oraz na rynkach eksportowych – działalność Spółki jest w dużej mierze zależna od realizowanych inwestycji infrastrukturalnych, gdyż głównymi odbiorcami jej produktów są firmy sektora energetyki zawodowej i ciepłownictwa. Widoczne w ostatnich miesiącach spowolnienie gospodarcze może negatywnie wpłynąć na poziomy sprzedaży realizowanej przez Spółkę.
2. Tempo rozwoju oraz modernizacji sieci ciepłowniczych – przy budowie/remontach, w których wykorzystywane są produkty znajdujące się w ofercie Radpol S.A. Pozytywny wpływ na zainteresowanie produktami Spółki mają trendy i działania „antysmogowe”.
3. Problemy płynnościowe klientów Spółki mogą wpłynąć na zmniejszenie obrotów z klientami, których kondycja finansowa nie będzie pozwalała na poszerzenie współpracy bez możliwości uzyskania dodatkowych zabezpieczeń.
4. Z uwagi na prowadzoną sprzedaż zagraniczną, na wyniki Spółki mogą mieć wpływ zmiany kursów walut. W celu zminimalizowania wpływu fluktuacji kursów walut Spółka stosuje hedging naturalny.
5. Zapewnienie ciągłości finansowania zewnętrznego.

10. Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie

Wskaźniki	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (niebadane)
rentowność majątku (%)		
wynik finansowy netto x 100%		
suma aktywów	2,84%	1,51%
rentowność kapitału własnego (%)		
wynik finansowy netto x 100%		
kapitał własny	5,34%	3,13%
rentowność EBITDA (%)		
EBITDA x 100%		
Przychody ze sprzedaży	10,94%	7,50%
rentowność wyniku netto (%)		
wynik finansowy netto x 100%		
Przychody ze sprzedaży	4,26%	2,19%
 płynność – wskaźnik płynności I		
aktywa obrotowe ogółem		
zobowiązania krótkoterminowe	1,42	1,34
 płynność – wskaźnik płynności III		
środki pieniężne		
zobowiązania krótkoterminowe	0,14	0,05
szybkość obrotu należności		
należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni		
przychody ze sprzedaży LTM	83,1	111,3
okres spłaty zobowiązań		
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM	69,0	95,0
szybkość obrotu zapasów		
zapasy x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM	79,8	79,1
trwałość struktury finansowania (%)		
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%		
suma pasywów	71,3%	65,6%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)		
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%		
suma aktywów	46,8%	51,6%

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Wojciech Ordza

Anna Kułach

Jacek Fotyma

Człuchów, dnia 30 października 2019 roku