

**RAPORT KWARTALNY**  
**ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY**  
**DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 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	12
9.	Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	12
10.	Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	13
11.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	14
12.	Działalność zaniechana	17
13.	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	18
14.	Rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa trwałe i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18
15.	Wartości niematerialne	19
16.	Informacje o wartości zapasów oraz odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	20
17.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	20
18.	Informacje o należnościach oraz odpisach aktualizujących należności	21
19.	Informacje o rozliczeniach międzyokresowych	21
20.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	21
21.	Zobowiązania z tytułu leasingu	22
22.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22
23.	Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerwach	23
24.	Informacje o pozostałych zobowiązaniach niefinansowych	23
25.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	24
26.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	24
27.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	24
28.	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	24
29.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi	24

30.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania .....	24
31.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	24
32.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych .....	24
33.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	24
34.	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 .....	25
35.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	25
36.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta .....	25
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE .....	26
1.	Opis organizacji grupy kapitałowej .....	26
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....	26
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres .....	26
4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki .....	26
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 .....	26
6.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta .....	26
7.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	27
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 .....	27
9.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	27
10.	Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie .....	27

## I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE RADPOL S.A.

### 1. Wybrane dane finansowe

	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane) PLN'000	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane) EUR'000	Okres zakończony 30 września 2019 (niebadane) EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży (*)	103 987	115 748	23 410	26 864
II. Zysk z działalności operacyjnej (*)	9 737	8 803	2 192	2 043
III. Zysk brutto (*)	8 510	7 199	1 916	1 671
IV. Zysk netto (*)	6 559	5 817	1 477	1 350
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)	0,17	0,15	0,04	0,04
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 399	8 610	1 215	1 998
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 743)	(3 271)	(843)	(759)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 750)	(1 517)	(1 069)	(352)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 094)	3 822	(697)	887

	Stan na dzień 30 września 2020 (niebadane) PLN'000	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (badane) PLN'000	Stan na dzień 30 września 2020 (niebadane) EUR'000	Stan na dzień 31 grudnia 2019 (badane) EUR'000
XI. Aktywa trwałe	97 195	108 520	21 471	25 483
XII. Aktywa obrotowe	67 389	68 008	14 887	15 970
XIII. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 509	-	2 542	-
XIV. Aktywa razem	176 093	176 528	38 900	41 453
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 926	79 258	15 899	18 612
XVI. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	38 638	32 411	8 535	7 611
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	33 288	46 847	7 354	11 001
XVIII. Zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	1 470	-	325	-
XIX. Kapitał własny	102 697	97 270	22 686	22 841
XX. Kapitał zakładowy	1 148	1 148	254	270

(\*) Dane dotyczą działalności kontynuowanej.

(\*\*) 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 2020 roku (1 EUR = 4,5268 PLN) oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku (1 EUR = 4,2585 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 2020 roku oraz dnia 30 września 2019 roku (odpowiednio 1 EUR = 4,4420 PLN i 1 EUR = 4,3086 PLN).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

## 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Numer noty	Za okres 01.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 01.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 01.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 01.01.2019 - 30.06.2019 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	II.11	38 520	103 987	42 244	115 748
Pozostałe przychody	II.11	1 568	2 523	122	365
Koszt własny sprzedaży	II.11	(28 834)	(80 096)	(32 572)	(90 253)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>II.11</b>	<b>11 254</b>	<b>26 414</b>	<b>9 794</b>	<b>25 860</b>
Pozostałe przychody operacyjne		118	319	555	695
Koszty sprzedaży		(3 167)	(8 720)	(3 237)	(9 406)
Koszty ogólnego zarządu		(2 183)	(6 817)	(2 369)	(7 319)
Pozostałe koszty operacyjne		(639)	(1 459)	(347)	(1 027)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>5 383</b>	<b>9 737</b>	<b>4 396</b>	<b>8 803</b>
Przychody finansowe		3	13	3	12
Koszty finansowe		(418)	(1 240)	(681)	(1 616)
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>4 968</b>	<b>8 660</b>	<b>3 718</b>	<b>7 199</b>
Podatek dochodowy		(977)	(1 951)	(732)	(1 382)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 991</b>	<b>6 559</b>	<b>2 986</b>	<b>5 817</b>
<b>Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>II.12</b>	<b>(313)</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(257)</b>	<b>(583)</b>
<b>ZYSK/(STRATA) NETTO</b>		<b>3 678</b>	<b>5 427</b>	<b>2 729</b>	<b>5 234</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES OBROTOWY</b>		<b>3 678</b>	<b>5 427</b>	<b>2 729</b>	<b>5 234</b>

Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej

– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,11	0,17	0,08	0,15
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,11	0,17	0,08	0,15

Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej

– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,02)
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	(0,01)	(0,03)	(0,01)	(0,02)

Zysk/(strata) na jedną akcję

– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,10	0,14	0,07	0,14
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,10	0,14	0,07	0,14

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

### 3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>Numer noty</b>	<b>30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2019 roku (badane)</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	II.14	84 088	93 966
Wartości niematerialne	II.15	5 373	5 032
Wartość firmy		59	59
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	II.14	6 805	8 784
Aktywa z tytułu umów		321	325
Rozliczenia międzyokresowe	II.19	549	354
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>97 195</b>	<b>108 520</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	II.16	24 134	25 287
Aktywa z tytułu zwrotów		1 019	937
Należności z tytułu dostaw i usług	II.18	31 867	26 651
Aktywa z tytułu umów		531	2 288
Pozostałe należności	II.18	201	232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 967	12 055
Rozliczenia międzyokresowe	II.19	670	558
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>67 389</b>	<b>68 008</b>
<b>Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	II.14	<b>11 509</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>176 093</b>	<b>176 528</b>

<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Numer noty</b>	<b>30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2019 roku (badane)</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		1 148	1 148
Akcje własne		(2 332)	(2 332)
Kapitał zapasowy z emisji akcji		71 755	71 755
Zyski zatrzymane		15 181	9 754
Pozostałe kapitały rezerwowe		17 149	17 149
Zyski/(straty) ze zmiany założeń aktuarialnych		(204)	(204)
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>102 697</b>	<b>97 270</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy</b>			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	II.20	23 919	17 453
Zobowiązania z tytułu leasingu	II.21	4 321	5 232
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	II.22	5 276	3 755
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	II.23	1 213	1 351
Pozostałe rezerwy	II.23	-	364
Przychody przyszłych okresów		3 909	4 256
<b>Zobowiązania długoterminowe i rezerwy razem</b>		<b>38 638</b>	<b>32 411</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		5 032	15 025
Zobowiązania z tytułu leasingu	II.21	1 039	702
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		19 581	22 521
Zobowiązania z tytułu umów		1 232	1 192
Zobowiązania inwestycyjne		228	184
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		148	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	II.24	3 649	4 297
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	II.23	435	510
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	II.23	1 531	1 930
Przychody przyszłych okresów		413	486
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>33 288</b>	<b>46 847</b>
<b>Zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży</b>	II.14	<b>1 470</b>	<b>-</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>176 093</b>	<b>176 528</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 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	Zyski /(Straty) ze zmiany założeń aktuarialnych	Razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>5 166</b>	<b>17 149</b>	<b>(143)</b>	<b>92 743</b>
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	5 234	-	-	5 234
<b>Na dzień 30 września 2019 roku (niebadane)</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>10 400</b>	<b>17 149</b>	<b>(143)</b>	<b>97 977</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>5 166</b>	<b>17 149</b>	<b>(143)</b>	<b>92 743</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	4 588	-	-	4 588
Inne całkowite dochody netto za okres obrotowy	-	-	-	-	-	(61)	(61)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>9 754</b>	<b>17 149</b>	<b>(204)</b>	<b>97 270</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>9 754</b>	<b>17 149</b>	<b>(204)</b>	<b>97 270</b>
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	5 427	-	-	5 427
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>1 148</b>	<b>(2 332)</b>	<b>71 755</b>	<b>15 181</b>	<b>17 149</b>	<b>(204)</b>	<b>102 697</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część



## 5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 9M zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Za okres 9M zakończony 30 września 2019 (niebadane)
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	8 510	7 199
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(1 414)	(721)
<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>(1 697)</b>	<b>2 132</b>
Amortyzacja z działalności kontynuowanej	4 740	4 679
Amortyzacja z działalności zaniechanej	215	668
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(90)	(475)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(3 424)	(5 999)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	996	4 171
Zwiększenie/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(82)	16
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	(3 216)	(1 812)
Koszty z tytułu odsetek	873	1 364
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(727)	(312)
Zmiana stanu rezerw	(976)	(180)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-	(3)
Pozostałe	(6)	15
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>5 399</b>	<b>8 610</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	169	1 079
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(3 912)	(4 350)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 743)</b>	<b>(3 271)</b>
<b>PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	5 881
Splaty kredytów i pożyczek	(3 500)	(5 500)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(509)	(528)
Odsetki zapłacone	(741)	(1 370)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(4 750)</b>	<b>(1 517)</b>
<b>ZWIĘKSZENIE (ZMNIĘSZENIE) NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>(3 094)</b>	<b>3 822</b>
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	6	(15)
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>12 055</b>	<b>3 724</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>8 967</b>	<b>7 531</b>

## 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 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2019 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 porcelany elektrotechnicznej,
- wyrobów z zakresu napowietrznych linii przesyłowych.

### 2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

- Pani Anna Maria Kułach – Prezes Zarządu,
- Pan Marek Biczysko – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym i do dnia niniejszego sprawozdania miała miejsce następująca zmiana w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 7 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Jacka Fotymę ze składu Zarządu Spółki,
- w dniu 7 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania Członków Zarządu Spółki nowej, dziewiątej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 8 maja 2020 roku. Rada Nadzorcza ponownie powołała w skład Zarządu Spółki Panią Annę Kułach, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu. W skład Zarządu Spółki powołany został również Pan Marek Biczysko, który objął funkcję Członka Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2020 roku wchodził:

- Pan Piotr Bartosz Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Hubert Gębala – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Pan Grzegorz Bohdan Łajca – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Leszek Grzegorz Iwaniec – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrii Komarov – Członek Rady Nadzorczej.

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

- w dniu 22 lipca 2020 roku Pan Krzysztof Kołodziejczyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem od dnia 17 sierpnia 2020 roku,
- w dniu 17 sierpnia 2020 roku Pan Krzysztof Rogalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 17 sierpnia 2020 roku ze skutkiem na godzinę 11:00,
- w dniu 17 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Huberta Gębala i Pana Andrii Komarov.

### 3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 5 listopada 2020 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.

Rozważając kwestię kontynuacji działalności Spółki poddano analizie wpływ pandemii COVID-19 na jej funkcjonowanie. Ocena wpływu pandemii prowadzona jest przez Spółkę na bieżąco na bazie wielu czynników, które mogą ulec zmianie w przyszłości. W opinii Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, pandemia COVID-19 będzie miała wpływ na wyniki Spółki w kolejnych miesiącach, a wielkość tego negatywnego wpływu jest obecnie trudna do oszacowania ze względu na wiele czynników niezależnych od Spółki tj. czas trwania oraz wielkość ograniczeń zarówno dotyczących branż, w których funkcjonuje Spółka, jak również całej gospodarki. Obecnie RADPOL S.A. prowadzi działalność operacyjną przy zachowaniu niezbędnych, zaostrożonych środków bezpieczeństwa pracowników i realizuje wszystkie zamówienia klientów. Ze względu na spadek zamówień w związku z pandemią Spółka w III kwartale 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej na poziomie 38,5 mln złotych, co oznacza spadek o 8,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W okresie 9 miesięcy roku 2020 największy spadek obrotów w porównaniu do analogicznych miesięcy ubiegłego roku zanotowany został w miesiącach kwietniu i maju. Zarząd Spółki nie przewiduje, aby w przypadku wprowadzenia obostrzeń związanych z pandemią, na podobną skalę jak w pierwszym jej okresie, w kolejnych miesiącach, wpływ na działalność Spółki w istotny sposób odbiegał od wpływu zaobserwowanego w kwartale drugim bieżącego roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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 2019 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) (dalej "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 zastosowanych po raz pierwszy w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- 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 – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* i 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 – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później;
- 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 Konceptyjnych z 2018 roku i doprecyzowują, które Założenia Konceptyjne należy stosować w niektórych istniejących standardach – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Wymienione powyżej standardy nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

## 6. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
Zmiany do MSR 1 <i>Prezentacja sprawozdań finansowych</i>	Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w celu wyjaśnienia wymogów dotyczących klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych lub długoterminowych.	1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i>	Zmiany do MSSF 16 <i>Leasing</i> w zakresie wyłączenia obowiązku korygowania ujęcia modyfikacji rozliczeń leasingowych, jeżeli są one następstwem COVID-19 - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.	1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej zmiany, opublikowanie 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 odroczony podatek dochodowy,
- stopy dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych w związku z 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 pierwszym kwartale 2020 roku podjęto decyzję o konieczności stopniowego wygaszania działalności operacyjnej zakładu produkcyjnego w Ostrowie Wielkopolskim i docelowo o jego zamknięciu, co zostało szczegółowo przedstawione w nocie nr II.12 *Działalność zaniechana*.

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

W dniu 28 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd czynności zmierzających do zakończenia działalności operacyjnej w zakładzie produkcyjnym Wirbet w Ostrowie Wielkopolskim (dalej „Wirbet”). Decyzja ta została podjęta na podstawie przeprowadzonych przez Zarząd przeglądów opcji strategicznych oraz kompleksowej analizy rentowności działalności Wirbetu. Przegląd opcji strategicznych obejmował sprzedaż zakładu jako przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, jak również zakończenie prowadzenia działalności przez Wirbet oraz podjęcie kroków zmierzających do sprzedaży jego majątku. Mając na uwadze spadek rentowności działalności Wirbetu Zarząd podjął decyzję o stopniowym wygaszaniu działalności zakładu oraz jego zamknięciu. W pierwszym kwartale 2020 roku produkcja w zakładzie Wirbet została zakończona zaś jego aktywa zostały wystawione na sprzedaż. W związku z powyższym w sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku zaprezentowane

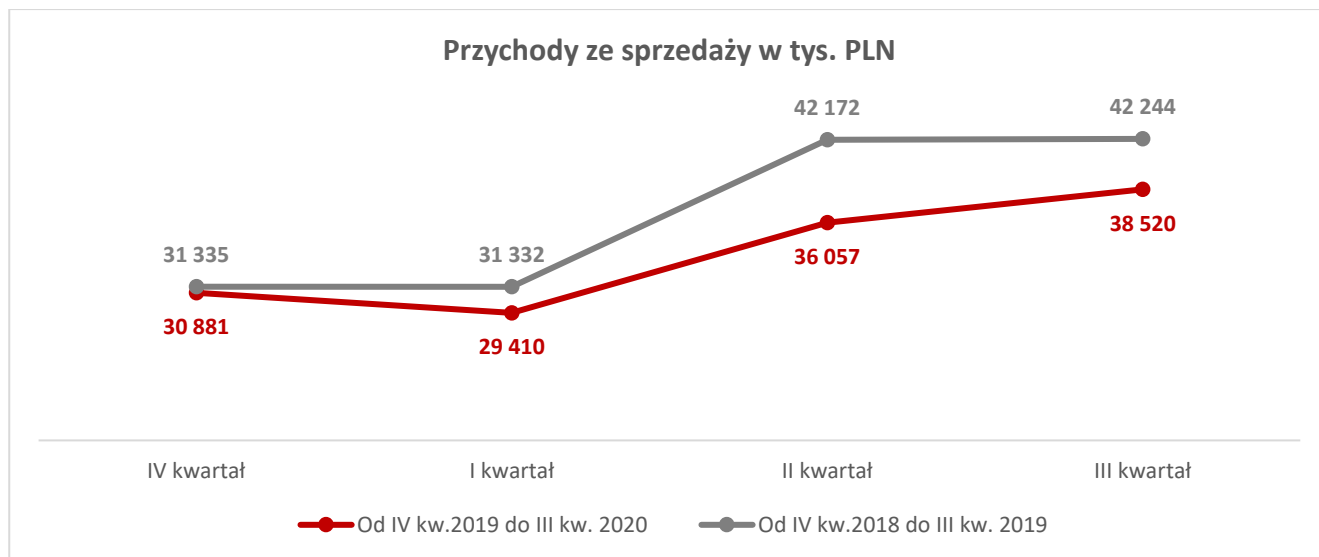
zostały dane finansowe dotyczące działalności zaniechanej ze stratą netto na tej działalności w wysokości 1,1 mln złotych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały ujęte składniki majątku przeznaczone do sprzedaży w wartości 11,5 mln złotych oraz zobowiązania związane z tym majątkiem o wartości 1,5 mln złotych.

W związku z rozprzestrzenianiem się na świecie wirusa SARS-CoV-2 oraz ogłoszeniem w połowie marca 2020 roku stanu zagrożenia epidemicznego a następnie stanu epidemii na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Radpol wdrożył liczne procedury bezpieczeństwa, mające na celu zapewnienie ochrony zdrowia zarówno pracowników Spółki, jak i osób trzecich zaangażowanych bezpośrednio i pośrednio w proces jej funkcjonowania. Niemniej jednak, wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie Spółki przejawiający się m.in. kłopotami płynnościowymi kontrahentów, przesuwaniem inwestycji na późniejsze terminy, przestojami wprowadzanymi w przedsiębiorstwach kontrahentów, zachowaniami „ostrożnościowymi” klientów polegającymi na ograniczaniu stanu magazynów do niezbędnego minimum i gromadzeniu gotówki, sprawiły, że w kwietniu i maju 2020 roku Spółka odnotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 25,2 % w stosunku do analogicznego okresu roku 2019. W czerwcu 2020 roku Spółka wystąpiła do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Gdańsku z wnioskiem o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników nieobjętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 zgodnie z art. 15 gg ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U.2020.374). Spółka otrzymała decyzję o udzieleniu jej środków na dofinansowanie wynagrodzeń pracowników oraz składek na ubezpieczenie społeczne pracowników na okres trzech miesięcy czerwiec, lipiec, sierpień 2020 roku w łącznej wysokości 2,2 mln złotych, z czego 1,5 mln złotych zostało ujęte w wyniku za III kwartał 2020 roku. Spółka skorzystała również z możliwości przesunięcia terminów płatności opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowych za rok 2020 w wysokości 0,21m PLN do dnia 31 stycznia 2021 roku. Dzięki licznym działaniom podjętym przez Zarząd Spółki, przez cały okres sprawozdawczy i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, wszystkie zakłady produkcyjne Spółki prowadziły i prowadzą działalność bez zakłóceń a sprzedaż oraz zamówienia klientów realizowane są bez istotnych opóźnień.

W dniu 14 maja 2020 roku Spółka powzięła informację o ogłoszeniu przez THC SICAV-RAIF S.A. (działającą w zakresie subfunduszu Fund 3) z siedzibą w Luksemburgu, 25A Boulevard Royal, 2449 Luksemburg, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym i Spółek pod numerem B232320 (dalej „Wzywający”) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 38.260.605 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz reprezentujących 100% kapitału zakładowego Spółki (dalej „Wezwanie”). Proponowana przez Wzywającego cena po jakiej nabywane miały być akcje Spółki ustalona została na 1,32 zł za akcję. W dniu 29 lipca 2020 roku Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości stanowisko dotyczące Wezwania, w którym stwierdził, że cena akcji proponowana przez Wzywającego nie odpowiada wartości godziwej akcji Spółki. Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje w Wezwaniu nastąpiło w dniu 3 czerwca 2020 roku. W dniu 26 czerwca 2020 roku Wzywający podjął decyzję o podwyższeniu ceny w Wezwaniu do 2 zł za jedną akcję. Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje, pierwotnie zaplanowane na dzień 2 lipca, ostatecznie nastąpiło w dniu 8 lipca 2020 roku. Pomimo niespełnienia się kilku warunków wskazanych w treści Wezwania, w tym warunku dotyczącego minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązał się nabyć akcje, Wzywający zdecydował o nabyciu akcji Spółki. W dniu 17 lipca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał informację o nabyciu przez THC SICAV-RAIF S.A. w wyniku rozliczenia Wezwania 13.378.017 akcji Spółki stanowiących 34,97% kapitału zakładowego Spółki.

## 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 oraz wyroby z porcelany elektrotechnicznej.

### 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 z 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 1.07.2020 - 30.09.2020 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Przychody ze sprzedaży w tym:</b>	<b>8 589</b>	<b>29 701</b>	<b>230</b>	<b>38 520</b>	<b>38</b>	<b>38 558</b>
<i>Sprzedaż krajowa</i>	6 404	26 049	138	32 591	38	32 629
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	2 185	3 652	92	5 929	-	5 929
Pozostałe przychody	414	655	499	1 568	-	1 568
Koszt własny sprzedaży	(5 737)	(22 873)	(224)	(28 834)	(38)	(28 872)
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>3 266</b>	<b>7 483</b>	<b>505</b>	<b>11 254</b>	<b>-</b>	<b>11 254</b>
Koszty sprzedaży	(1 116)	(1 864)	(187)	(3 167)	(3)	(3 170)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 183)	(2 183)	(119)	(2 302)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(183)	(242)	(96)	(521)	(250)	(771)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>1 967</b>	<b>5 377</b>	<b>(1 961)</b>	<b>5 383</b>	<b>(372)</b>	<b>5 011</b>
Przychody finansowe	-	-	3	3	-	3
Koszty finansowe	-	-	(418)	(418)	(14)	(432)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>1 967</b>	<b>5 377</b>	<b>(2 376)</b>	<b>4 968</b>	<b>(386)</b>	<b>4 582</b>
Podatek dochodowy	-	-	(977)	(977)	73	(904)
<b>Wynik netto</b>	<b>1 967</b>	<b>5 377</b>	<b>(3 353)</b>	<b>3 991</b>	<b>(313)</b>	<b>3 678</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>473</b>	<b>899</b>	<b>244</b>	<b>1 616</b>	<b>-</b>	<b>1 616</b>

Przychody i koszty Za okres od 1.01.2020 - 30.09.2020 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Przychody ze sprzedaży w tym:</b>	<b>24 498</b>	<b>78 940</b>	<b>549</b>	<b>103 987</b>	<b>1 132</b>	<b>105 119</b>
<i>Sprzedaż krajowa</i>	18 469	69 990	261	88 720	576	89 296
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	6 029	8 950	288	15 267	556	15 823
Pozostałe przychody	615	999	909	2 523	-	2 523
Koszt własny sprzedaży	(17 676)	(61 843)	(577)	(80 096)	(1 515)	(81 611)
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>7 437</b>	<b>18 096</b>	<b>881</b>	<b>26 414</b>	<b>(383)</b>	<b>26 031</b>
Koszty sprzedaży	(2 610)	(5 194)	(916)	(8 720)	(137)	(8 857)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(6 817)	(6 817)	(412)	(7 229)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(491)	(577)	(72)	(1 140)	(440)	(1 580)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>4 336</b>	<b>12 325</b>	<b>(6 924)</b>	<b>9 737</b>	<b>(1 372)</b>	<b>8 365</b>
Przychody finansowe	-	-	13	13	-	13
Koszty finansowe	-	-	(1 240)	(1 240)	(42)	(1 282)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>4 336</b>	<b>12 325</b>	<b>(8 151)</b>	<b>8 510</b>	<b>(1 414)</b>	<b>7 096</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 951)	(1 951)	282	(1 669)
<b>Wynik netto</b>	<b>4 336</b>	<b>12 325</b>	<b>(10 102)</b>	<b>6 559</b>	<b>(1 132)</b>	<b>5 427</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>1 424</b>	<b>2 649</b>	<b>667</b>	<b>4 740</b>	<b>215</b>	<b>4 955</b>

Przychody i koszty Za okres od 1.07.2019 - 30.09.2019 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Przychody ze sprzedaży w tym:</b>	<b>8 477</b>	<b>33 582</b>	<b>185</b>	<b>42 244</b>	<b>2 202</b>	<b>44 446</b>
<i>Sprzedaż krajowa</i>	6 570	27 866	122	34 558	1 942	36 500
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	1 907	5 716	63	7 686	260	7 946
Pozostałe przychody	-	11	111	122	-	122
Koszt własny sprzedaży	(6 356)	(26 073)	(143)	(32 572)	(2 258)	(34 830)
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>2 121</b>	<b>7 520</b>	<b>153</b>	<b>9 794</b>	<b>(56)</b>	<b>9 738</b>
Koszty sprzedaży	(834)	(2 015)	(388)	(3 237)	(212)	(3 449)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 369)	(2 369)	(66)	(2 435)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(290)	69	429	208	22	230
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>997</b>	<b>5 574</b>	<b>(2 175)</b>	<b>4 396</b>	<b>(312)</b>	<b>4 084</b>
Przychody finansowe	-	-	3	3	-	3
Koszty finansowe	-	-	(681)	(681)	(8)	(689)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>997</b>	<b>5 574</b>	<b>(2 853)</b>	<b>3 718</b>	<b>(320)</b>	<b>3 398</b>
Podatek dochodowy	-	-	(732)	(732)	63	(669)
<b>Wynik netto</b>	<b>997</b>	<b>5 574</b>	<b>(3 585)</b>	<b>2 986</b>	<b>(257)</b>	<b>2 729</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>730</b>	<b>1 294</b>	<b>(407)</b>	<b>1 617</b>	<b>221</b>	<b>1 838</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

Przychody i koszty Za okres od 1.01.2019 - 30.09.2019 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Przychody ze sprzedaży w tym:</b>	<b>26 314</b>	<b>88 816</b>	<b>618</b>	<b>115 748</b>	<b>7 098</b>	<b>122 846</b>
<i>Sprzedaż krajowa</i>	20 139	76 270	411	96 820	6 002	102 822
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	6 175	12 546	207	18 928	1 096	20 024
Pozostałe przychody	-	34	331	365	-	365
Koszt własny sprzedaży	(19 998)	(69 704)	(551)	(90 253)	(7 174)	(97 427)
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>6 316</b>	<b>19 146</b>	<b>398</b>	<b>25 860</b>	<b>(76)</b>	<b>25 784</b>
Koszty sprzedaży	(2 535)	(5 800)	(1 071)	(9 406)	(754)	(10 160)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(7 319)	(7 319)	(331)	(7 650)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(527)	(211)	406	(332)	451	119
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>3 254</b>	<b>13 135</b>	<b>(7 586)</b>	<b>8 803</b>	<b>(710)</b>	<b>8 093</b>
Przychody finansowe	-	-	12	12	-	12
Koszty finansowe	-	-	(1 616)	(1 616)	(11)	(1 627)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>3 254</b>	<b>13 135</b>	<b>(9 190)</b>	<b>7 199</b>	<b>(721)</b>	<b>6 478</b>
Podatek dochodowy	-	-	(1 382)	(1 382)	138	(1 244)
<b>Wynik netto</b>	<b>3 254</b>	<b>13 135</b>	<b>(10 572)</b>	<b>5 817</b>	<b>(583)</b>	<b>5 234</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>1 721</b>	<b>2 847</b>	<b>111</b>	<b>4 679</b>	<b>668</b>	<b>5 347</b>

Pozostałe informacje 30 września 2020 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Działalność zaniechana	Razem
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>36 237</b>	<b>73 387</b>	<b>10 667</b>	<b>11 677</b>	<b>131 968</b>
- majątek trwały	27 662	57 954	10 650	11 509	107 775
- wartość firmy	59	-	-	-	59
- zapasy	8 516	15 433	17	168	24 134
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>2 113</b>	<b>692</b>	<b>2 555</b>	<b>1 151</b>	<b>6 511</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 113	692	2 555	1 151	6 511
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>906</b>	<b>2 786</b>	<b>144</b>	<b>12 480</b>	<b>16 316</b>
- majątek trwały	-	705	15	-	720
- wartość firmy	-	-	-	12 044	12 044
- zapasy	906	2 081	129	436	3 552

Pozostałe informacje 31 grudnia 2019 roku (badane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Działalność zaniechana	Razem
<b>Aktywa segmentu</b>	<b>38 206</b>	<b>71 354</b>	<b>10 456</b>	<b>13 112</b>	<b>133 128</b>
- majątek trwały	27 961	57 532	10 434	11 855	107 782
- wartość firmy	59	-	-	-	59
- zapasy	10 186	13 822	22	1 257	25 287
<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>2 138</b>	<b>817</b>	<b>1 871</b>	<b>1 108</b>	<b>5 934</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 138	817	1 871	1 108	5 934
<b>W tym odpisy aktualizujące:</b>	<b>803</b>	<b>2 488</b>	<b>161</b>	<b>12 265</b>	<b>15 717</b>
- majątek trwały	-	705	15	-	720
- wartość firmy	-	-	-	12 044	12 044
- zapasy	803	1 783	146	221	2 953

Główne rynki zbytu Kryterium lokalizacji klientów	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony dnia					
	30 września 2020 roku (niebadane)			30 września 2019 roku (niebadane)		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Polska</b>	<b>32 591</b>	<b>38</b>	<b>32 629</b>	<b>34 558</b>	<b>1 942</b>	<b>36 500</b>
<b>Eksport</b>	<b>5 929</b>	<b>-</b>	<b>5 929</b>	<b>7 686</b>	<b>260</b>	<b>7 946</b>
Europa Zachodnia	1 873	-	1 873	1 170	260	1 430
Kierunki wschodnie	2 212	-	2 212	4 615	-	4 615
Europa Środkowa	1 440	-	1 440	1 225	-	1 225
Skandynawia	371	-	371	657	-	657
Pozostałe kraje	33	-	33	19	-	19
<b>Razem</b>	<b>38 520</b>	<b>38</b>	<b>38 558</b>	<b>42 244</b>	<b>2 202</b>	<b>44 446</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część



Główne rynki zbytu Kryterium lokalizacji klientów	Przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy zakończony dnia					
	30 września 2020 roku (niebadane)			30 września 2019 roku (niebadane)		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
<b>Polska</b>	<b>88 720</b>	<b>576</b>	<b>89 296</b>	<b>96 820</b>	<b>6 002</b>	<b>102 822</b>
<b>Eksport</b>	<b>15 267</b>	<b>556</b>	<b>15 823</b>	<b>18 928</b>	<b>1 096</b>	<b>20 024</b>
Europa Zachodnia	4 879	556	5 435	4 072	1 096	5 168
Kierunki wschodnie	4 803	-	4 803	10 236	-	10 236
Europa Środkowa	3 617	-	3 617	2 461	-	2 461
Skandynawia	1 933	-	1 933	2 099	-	2 099
Pozostałe kraje	35	-	35	60	-	60
<b>Razem</b>	<b>103 987</b>	<b>1 132</b>	<b>105 119</b>	<b>115 748</b>	<b>7 098</b>	<b>122 846</b>

## 12. Działalność zaniechana

W dniu 28 stycznia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki czynności zmierzających do zakończenia prowadzenia działalności operacyjnej w zakładzie produkcyjnym Wirbet w Ostrowie Wielkopolskim. Decyzja ta została podjęta na podstawie przeprowadzonych przez Zarząd przeglądów opcji strategicznych oraz kompleksowej analizy rentowności działalności zakładu w Ostrowie Wielkopolskim. Przegląd opcji strategicznych obejmował sprzedaż zakładu jako przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, jak również zakończenie prowadzenia działalności przez Wirbet oraz podjęcia kroków zmierzających do sprzedaży majątku zakładu. Mając na uwadze istotny spadek rentowności działalności Wirbetu Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności stopniowego wygaszania działalności tego zakładu oraz jego zamknięciu. Produkcja i sprzedaż wyrobów gotowych Wirbetu stanowiła część segmentu Electro&Tech.

W poniższych tabelach przedstawiono wynik działalności zaniechanej oraz pozostałe dane finansowe w układzie prezentowanym w nocie o segmentach operacyjnych Spółki:

Przychody i koszty	Za okres 1.07.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 1.01.2020 - 30.09.2020 (niebadane)	Za okres 1.07.2019 - 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 1.01.2019 - 30.09.2019 (niebadane)
<b>Przychody ze sprzedaży w tym:</b>	<b>38</b>	<b>1 132</b>	<b>2 202</b>	<b>7 098</b>
<i>Sprzedaż krajowa</i>	38	576	1 942	6 002
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	-	556	260	1 096
Koszt własny sprzedaży	(38)	(1 515)	(2 258)	(7 174)
<b>Wynik brutto na sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>(383)</b>	<b>(56)</b>	<b>(76)</b>
Koszty sprzedaży	(3)	(137)	(212)	(754)
Koszty ogólnego zarządu	(119)	(412)	(66)	(331)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(250)	(440)	22	451
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>(372)</b>	<b>(1 372)</b>	<b>(312)</b>	<b>(710)</b>
Przychody finansowe	-	-	-	-
Koszty finansowe	(14)	(42)	(8)	(11)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>(386)</b>	<b>(1 414)</b>	<b>(320)</b>	<b>(721)</b>
Podatek dochodowy	73	282	63	138
<b>Wynik netto</b>	<b>(313)</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(257)</b>	<b>(583)</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>-</b>	<b>215</b>	<b>221</b>	<b>668</b>

Pozostałe informacje	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<b>Aktywa</b>	<b>11 677</b>	<b>13 112</b>
- majątek trwały	11 509	11 855
- zapasy	168	1 257
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 151</b>	<b>1 108</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 151	1 108
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>436</b>	<b>221</b>
- zapasy	436	221

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

Przepływy środków pieniężnych	Okres zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Okres zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4	280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	68	880
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43	(46)
<b>PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO</b>	<b>115</b>	<b>1 114</b>

### 13. 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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne istotne nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto i przepływy pieniężne poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

### 14. Rzeczowe aktywa trwale, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa trwale i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Rzeczowe aktywa trwale - wartości netto	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Grunty	2 150	2 150
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	36 062	40 650
Urządzenia techniczne i maszyny	36 569	43 393
Środki transportu	391	494
Pozostałe środki trwałe	2 973	2 882
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	5 943	4 397
<b>Razem</b>	<b>84 088</b>	<b>93 966</b>

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	93 966	97 473
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Zakupu i modernizacji	3 259	3 663
Reklasyfikacja z wartości niematerialnych w budowie	192	-
<b>Razem</b>	<b>3 451</b>	<b>3 663</b>
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(4 203)	(6 462)
Reklasyfikacja do aktywów z tyt. prawa do użytkowania	-	(685)
Reklasyfikacja do aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(9 125)	-
Sprzedaży i likwidacji	(1)	(23)
<b>Razem</b>	<b>(13 329)</b>	<b>(7 170)</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>84 088</b>	<b>93 966</b>

Zmiana wartości odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwale	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpisy na początek okresu	715	425
Wykorzystanie	-	(645)
Zmiana klasyfikacji	-	935
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>715</b>	<b>715</b>

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 021	6 484
Urządzenia techniczne i maszyny	1 888	1 713
Środki transportu	896	587
<b>Razem</b>	<b>6 805</b>	<b>8 784</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>8 784</b>	-
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	4 152
Nabycie w drodze umów leasingu	928	1 918
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	342
Reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	-	3 796
<b>Razem</b>	<b>928</b>	<b>10 208</b>
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(444)	(302)
Reklasyfikacja z rzeczowych aktywów trwałych	-	(1 122)
Reklasyfikacja do aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(2 463)	-
<b>Razem</b>	<b>(2 907)</b>	<b>(1 424)</b>
<b>Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu</b>	<b>6 805</b>	<b>8 784</b>

Grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów i budynki o wartości bilansowej objęte są ustanowioną hipoteką w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

Aktywa trwale i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<i>Aktywa</i>		
Rzeczowe aktywa trwale	9 046	-
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 463	-
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 509	-
<i>Zobowiązania</i>		
Pozostałe rezerwy	319	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 151	-
<b>Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 470</b>	-
<b>Aktywa / Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>10 039</b>	-

Aktywa trwale i zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowią składniki majątku zaniechanej działalności operacyjnej zakładu w Ostrowie Wielkopolskim (nota nr II.12 Działalność zaniechana). W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmniejszenia składników majątku z tytułu sprzedaży w wysokości 79 tysięcy złotych oraz utworzono i wykorzystano odpis aktualizujący w wysokości 23 tysięcy złotych.

## 15. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Wartość zakończonych prac rozwojowych	385	265
Inne wartości niematerialne	1 619	1 862
Wartości niematerialne w budowie (w tym realizowane projekty rozwojowe)	3 369	2 905
<b>Razem</b>	<b>5 373</b>	<b>5 032</b>

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	5 032	4 020
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Nabycie wytworzenie	841	1 448
<b>Razem</b>	<b>841</b>	<b>1 448</b>
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Odpisu aktualizującego za okres sprawozdawczy	-	(5)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(308)	(431)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwale	(192)	-
<b>Razem</b>	<b>(500)</b>	<b>(436)</b>
<b>Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>5 373</b>	<b>5 032</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartości niematerialne	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpisy na początek okresu	5	55
Utworzenie	-	5
Wykorzystanie	-	(55)
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

## 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 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<i>Materiały (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	8 205	7 032
Odpisy	1 047	969
Wartość netto po odpisach	7 158	6 063
<i>Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	5 597	6 782
Odpisy	538	504
Wartość netto po odpisach	5 059	6 278
<i>Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	10 744	10 834
Odpisy	1 523	1 061
Wartość netto po odpisach	9 221	9 773
<i>Towary handlowe (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	3 140	3 592
Odpisy	444	419
Wartość netto po odpisach	2 696	3 173
Zapasy wg cen nabycia/wytworzenia	27 686	28 240
Odpisy	3 552	2 953
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>24 134</b>	<b>25 287</b>

Zmiana wartości odpisu aktualizującego zapasy	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpisy na początek okresu	2 953	3 413
Utworzenie	1 421	1 584
Rozwiązanie	(118)	(701)
Wykorzystanie	(704)	(1 343)
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>3 552</b>	<b>2 953</b>

## 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:

- rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania w nocie nr II.14,
- wartości niematerialnych w nocie nr II.15,
- 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 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	31 867	26 651
Pozostałe należności od osób trzecich	201	232
w tym:		
Dotyczące szkód	175	188
ZFSS	-	26
Inne	26	18
<b>Razem (netto)</b>	<b>32 068</b>	<b>26 883</b>
Odpis aktualizujący należności	2 492	3 653
<b>Należności brutto</b>	<b>32 395</b>	<b>30 536</b>

Zmiany odpisu aktualizującego należności	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	3 653	3 788
Zwiększenie	20	171
Wykorzystanie	(1 152)	(182)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(29)	(124)
<b>Odpisy na koniec okresu</b>	<b>2 492</b>	<b>3 653</b>

## 19. Informacje o rozliczeniach międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Certyfikacja wyrobów zgodnie z normami	549	354
<b>Razem</b>	<b>549</b>	<b>354</b>

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Certyfikacja wyrobów zgodnie z normami	306	385
Roczne ubezpieczenie majątkowe	207	76
Roczne licencje za oprogramowania	45	51
Pozostałe (w tym przeglądy okresowe stanu technicznego majątku)	112	46
<b>Razem</b>	<b>670</b>	<b>558</b>

## 20. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe	Ostateczny termin spłaty	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 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	2 783	2 776
Kredyt B - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 40 270 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	803	4 244
Kredyt C - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 22 500 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	5 982	5 971
Kredyt D1 - kredyt odnawialny otrzymany w kwocie 10 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2022 roku	9 881	-
Kredyt F - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 9 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	4 470	4 462
<b>Kredyty długoterminowe razem</b>		<b>23 919</b>	<b>17 453</b>

Kredyty bankowe	Ostateczny termin spłaty	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<i>Krótkoterminowe</i>			
Kredyt B - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 40 270 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	5 032	5 008
Kredyt D1 - kredyt odnawialny otrzymany w kwocie 10 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2022 roku	-	10 017
<b>Kredyty krótkoterminowe razem</b>		<b>5 032</b>	<b>15 025</b>
<b>KREDYTY RAZEM</b>		<b>28 951</b>	<b>32 478</b>

W dniu 22 września 2020 roku Spółka umowę zmieniającą nr 15 (dalej „Aneks”) do umowy kredytu z dnia 4 września 2012 roku zawartej z mBank S.A. (dalej „Umowa Kredytu”). Na podstawie Aneksu w szczególności wydłużono terminy spłaty kredytów obrotowych (D1 i E) do dnia 30 września 2022 roku oraz zwiększono limity na dozwolone zadłużenie finansowe o finansowanie w formie leasingu zakupu linii do rozdmuchu średnicowego.

## 21. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
Leasing prawa wieczystego użytkowania gruntów	3 182	4 175
Leasing urządzeń technicznych i maszyn	1 329	1 228
Leasing środków transportu	849	531
<b>Razem</b>	<b>5 360</b>	<b>5 934</b>
- krótkoterminowe	1 039	702
- długoterminowe	4 321	5 232

## 22. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica w wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawa wieczystego użytkowania gruntów	9 145	8 583
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 145</b>	<b>8 583</b>
<b>Aktywa na odroczonego podatek dochodowy</b>		
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (należności i zapasy)	837	723
Pozycje dot. działalności finansowej (kredyt, leasing, zabezpieczenia)	1 191	1 068
Rezerwy	1 128	1 084
- rezerwy na świadczenia pracownicze	412	416
- rezerwy na utylizację odpadów	61	69
- rezerwy na premie dla klientów z tyt. wykonanej sprzedaży	228	259
- rezerwy na zwroty towarów	229	207
- pozostałe rezerwy	198	133
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	73	85
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	545	1 787
Pozostałe, w tym różnice kursowe z wyceny	95	81
<b>Aktywa na odroczonego podatek dochodowy</b>	<b>3 869</b>	<b>4 828</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszona o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>5 276</b>	<b>3 755</b>

### 23. Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerwach

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych	Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)	Okres zakończony 31 grudnia 2019 (badane)
Na początek okresu	364	441
Utworzenie	-	126
Wykorzystanie	(45)	(203)
Reklasyfikacja do zobowiązań sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	(319)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>364</b>

W pozycji pozostałe rezerwy długoterminowe Spółka prezentuje rezerwę na likwidację odpadów powstałych w procesach produkcyjnych. Zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony środowiska Spółka jest zobowiązana do dokonania wszelkich czynności wymaganych przepisami związanych z utylizacją odpadów jakie powstały w toku jej działalności.

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Rezerwa długoterminowa	709	52	590	-	1 351
Rezerwa krótkoterminowa	124	7	51	328	510
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)</b>	<b>833</b>	<b>59</b>	<b>641</b>	<b>328</b>	<b>1 861</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	1	-	579	580
Rozwiązanie rezerw	(74)	-	(50)	-	(124)
Wyplacone świadczenia	(53)	(6)	(59)	(551)	(669)
<b>Zmiany w okresie:</b>	<b>(127)</b>	<b>(5)</b>	<b>(109)</b>	<b>28</b>	<b>(213)</b>
Rezerwa długoterminowa	634	48	531	-	1 213
Rezerwa krótkoterminowa	72	6	1	356	435
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>706</b>	<b>54</b>	<b>532</b>	<b>356</b>	<b>1 648</b>

W okresie sprawozdawczym rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze spowodowane było wygaszaniem działalności operacyjnej zakładu produkcyjnego Wirbet (informacje dotyczące wygaszenia działalności operacyjnej Wirbetu zostały przedstawione w nocie nr II.12 *Działalność zaniechana*).

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na bonusy i premie od sprzedaży	Rezerwa na kary i reklamacje	Inne rezerwy	Razem
<i>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	1 361	303	266	1 930
Utworzone	2 618	230	677	3 525
Rozwiązanie i wykorzystanie	(2 782)	(333)	(809)	(3 924)
<b>Na dzień 30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>1 197</b>	<b>200</b>	<b>134</b>	<b>1 531</b>
<i>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</i>	1 232	243	121	1 596
Utworzone	3 556	60	435	4 051
Rozwiązanie i wykorzystanie	(3 427)	-	(290)	(3 717)
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)</b>	<b>1 361</b>	<b>303</b>	<b>266</b>	<b>1 930</b>

### 24. Informacje o pozostałych zobowiązaniach niefinansowych

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30 września 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2019 roku (badane)
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń</i>		
Podatek VAT	557	815
Podatek dochodowy od osób fizycznych	187	332
Zobowiązania z tytułu ZUS	901	1 277
Pozostałe podatki	-	9
<i>Pozostałe</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 814	1 751
Dostawy w drodze (przychody zafakturowane)	159	80
ZFŚS	6	-
Inne zobowiązania niefinansowe	25	33
<b>Razem</b>	<b>3 649</b>	<b>4 297</b>

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

## **25. Informacje o istotnych transakcjach nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła wydatki na zakup urządzenia do rozdmuchu średnicowego w wysokości 1 695 tysięcy złotych.

## **26. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

## **27. 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.

## **28. 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 z dnia 4 września 2012 roku zawartą przez Spółkę z mBank S.A. następnie zmienianą w tym ostatnio na podstawie umowy zmieniającej nr 15 (informacje dotyczące umowy zmieniającej zostały przedstawione w nocie nr II.20) z dnia 22 września 2020 roku Spółka zobowiązana jest do utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie, które są kalkulowane na koniec każdego kwartału. Na dzień 30 września 2020 roku i na podstawie niniejszego sprawozdania wskaźniki finansowe zdefiniowane w Umowie Kredytu zostały spełnione.

Spółka obsługuje zadłużenie zgodnie z podpisaną Umową Kredytową.

## **29. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi**

W okresie 9 miesięcy zakończonych dnia 30 września 2020 roku oraz w 2019 roku RADPOL S.A. nie zawierała żadnych znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metod wyceny.

## **31. 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.

## **32. 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.

## **33. 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 17 sierpnia 2020 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto osiągnięty w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku w kwocie 4 587 262,32 złotych w całości na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane).

Na dzień 30 września 2020 roku istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy wynikające z Umowy Kredytu. Ograniczenie zostało zdefiniowane tak, że bez pisemnej zgody kredytodawcy nie zostanie podjęta żadna uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o podziale zysku i wypłacie dywidendy, ani wypłacie zaliczki na poczet dywidendy jeżeli łączna wartość takich wypłat przekroczy 40% wartości zysku netto i wskaźnik Zadłużenie Netto do EBITDA nie będzie wyższy niż 2,5.

#### **34. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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.

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

<b>Gwarancje udzielone</b>	<b>30 września 2020 roku (niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2019 roku (badane)</b>
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	917	839
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty	-	500
<b>Razem</b>	<b>917</b>	<b>1 339</b>

<b>Zmiana stanu gwarancji udzielonych</b>	<b>Okres zakończony 30 września 2020 (niebadane)</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2019 (badane)</b>
<i>Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych</i>		
Stan na początek okresu	839	1 288
Otrzymane	377	969
Wygasłe	(299)	(1 418)
Stan na koniec okresu	917	839
<i>Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty</i>		
Stan na początek okresu	500	1 250
Wygasłe	(500)	(750)
Stan na koniec okresu	-	500
<b>Gwarancje udzielone - stan na koniec okresu</b>	<b>917</b>	<b>1 339</b>

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiadała otrzymanych gwarancji bankowych jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych.

#### **36. 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 możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2020 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 20 sierpnia 2020 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 3 listopada 2020 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)
THC-SICAV-RAIF S.A. (podmiot powiązany z Panem Grzegorzem Bielowickim)	na okaziciela	13 776 026	36,01	13 776 026	36,01	413 280,78
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 Investors Specjalistyczny FIO	na okaziciela	2 160 196	5,65	2 160 196	5,65	64 805,88
Nationale-Nederlanden OFE	na okaziciela	2 798 364	7,31	2 798 364	7,31	83 950,92
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	13 988 538	36,56	13 988 538	36,56	419 656,14
<b>Razem</b>		<b>38 260 605</b>	<b>100,00</b>	<b>38 260 605</b>	<b>100,00</b>	<b>1 147 818,15</b>

(\*) 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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania osoby wchodzące w skład organów Spółki, tj. Rady Nadzorczej i Zarządu nie posiadały akcji RADPOL S.A.

Ponadto w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (tj. od dnia 20 sierpnia 2020 roku) do dnia przekazania niniejszego raportu kwartalnego osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę nie nabywały 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 oraz wyniku finansowego Spółki oraz które w istotny sposób mogłyby wpłynąć na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez RADPOL S.A. Zarząd Spółki zwraca jednak uwagę na niepewność co do wpływu trwającej pandemii COVID-19 zarówno na Spółkę, jak i na branże w których Spółka funkcjonuje. Ewentualne negatywne skutki pandemii mające wpływ na klientów Spółki, mogą mieć wpływ również na wyniki Spółki, jej sytuację majątkową, kadrową oraz finansową.

## 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. Spowolnienie gospodarcze o zasięgu globalnym wywołane pandemią COVID-19. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wszystkie zakłady produkcyjne Spółki prowadzą działalność bez zmian realizując wszystkie zlecane zamówienia bez opóźnień. Stosowana w Spółce polityka dywersyfikacji zapewnia Spółce dostawy surowców niezbędnych w procesach produkcyjnych. Z uwagi na dynamicznie rozwijającą się sytuację nie jest możliwy do oszacowania ewentualny faktyczny i potencjalny wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki, a także na jej sytuację finansową i wyniki finansowe.
2. Problemy płynnościowe pojawiające się na rynku, przede wszystkim dotyczące klientów Spółki mogą wpłynąć na zmniejszenie obrotów z klientami, których kondycja finansowa nie będzie pozwalała na poszerzanie współpracy bez możliwości uzyskania dodatkowych zabezpieczeń.
3. 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”.
4. Istotne przesuwanie decyzji inwestycyjnych wynikające z czynników zewnętrznych, takich jak pandemia COVID-19, załamanie gospodarcze, decyzje rządu i samorządów, itp.
5. Z uwagi na istotne ograniczenia dostępności towarów z Azji w niektórych branżach pojawiają się trendy szukania dostawców tych towarów w Europie. Takie działania mogą mieć pozytywny wpływ na sprzedaż produktów Spółki, które konkurowały z dostawami z Azji.
6. Z uwagi na prowadzoną sprzedaż zagraniczną oraz import surowców i towarów, na wyniki Spółki mogą mieć wpływ zmiany kursów walut. W celu zminimalizowania wpływu fluktuacji kursów walut Spółka stosuje hedging naturalny.

## 10. Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie

Wskaźniki	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)
<b>rentowność majątku [%]</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto (*)} \times 100\%}{\text{suma aktywów}}$	3,72%	2,84%
<b>rentowność kapitału własnego [%]</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto (*)} \times 100\%}{\text{kapitał własny}}$	6,39%	5,34%
<b>rentowność EBITDA [%]</b>		
$\frac{\text{EBITDA (*)} \times 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży (*)}}$	14,13%	11,65%
<b>rentowność wyniku netto [%]</b>		
$\frac{\text{wynik finansowy netto (*)} \times 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży (*)}}$	6,31%	5,03%

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 28 stanowią jego integralną część

Wskaźniki	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku (niebadane)	Okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku (niebadane)
<b> płynność – wskaźnik płynności I</b>		
aktywa obrotowe		
zobowiązania krótkoterminowe	2,02	1,42
<b> płynność – wskaźnik płynności III</b>		
środki pieniężne		
zobowiązania krótkoterminowe	0,27	0,14
<b> szybkość obrotu należności</b>		
należności z tytułu dostaw i usług (*) x 365 dni		
przychody ze sprzedaży LTM (*)	86,1	83,2
<b> okres spłaty zobowiązań</b>		
zobowiązania z tytułu dostaw i usług (*) x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM (*)	68,1	70,7
<b> szybkość obrotu zapasów</b>		
zapasy (*) x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM (*)	83,4	81,4
<b> trwałość struktury finansowania [%]</b>		
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%		
suma pasywów	80,3%	71,3%
<b> obciążenie majątku zobowiązaniami [%]</b>		
(sumy pasywów – kapitał własny) x 100%		
suma aktywów	41,7%	46,8%

(\*) – dane finansowe obejmujące działalność kontynuowaną Spółki

LTM – obejmuje okres 12 miesięcy od 1 października 2019 roku do 30 września 2020 roku

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Wojciech Ordza

Anna Kułach

Marek Biczysko

Człuchów, dnia 5 listopada 2020 roku



**RADPOL S.A.**  
Ul. Batorego 14  
77-300 Człuchów



Tel.: +48 59 834 22 71



Fax.: +48 59 834 25 51



E-mail: [radpol@radpol.com.pl](mailto:radpol@radpol.com.pl)



WWW: [radpol.eu](http://radpol.eu)

Znajdź nas w mediach społecznościowych!

