

Raport bieżący nr: 2/2023

Data: 14.03.2023

Wstępne wyniki finansowe Relpol S.A. za 2022 r.

Zarząd Relpol S.A. w Żarach przekazuje do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe za 2022 r. osiągnięte przez Relpol S.A. Decyzja taka podjęta została w związku z pozyskaniem wstępnych danych jednostkowych za rok 2022 oraz odstąpieniem od publikacji raportu okresowego za IV kw. 2022.

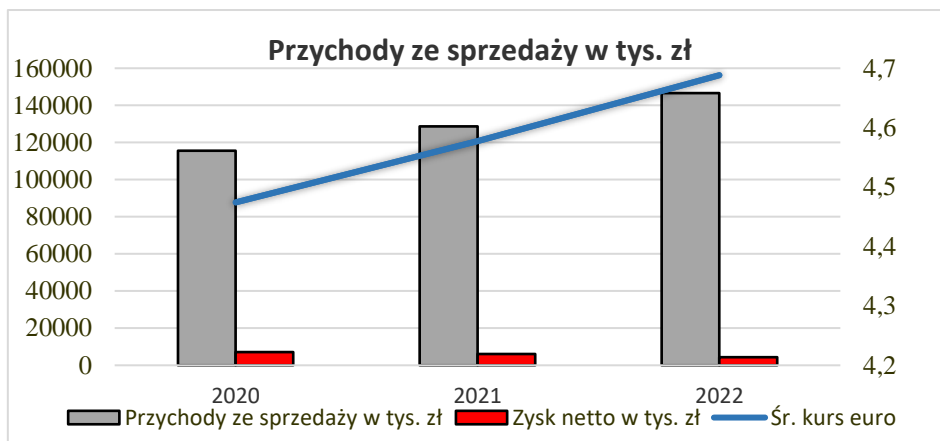
Są to wyniki wstępne dotyczące jednostki dominującej Relpol S.A. a nie grupy kapitałowej. Na dzień dzisiejszy spółka nie sporządziła jeszcze sprawozdania skonsolidowanego za 2022 r. Jednakże decydujący wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A.

Obliczenia dokonane zostały według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania i w oparciu o znane Zarządowi okoliczności. Dane te mogą ulec zmianie w stosunku do wyników rocznych zbadanych przez audytora, których publikacja zaplanowana została na 27.04.2023 r.

Wybrane wstępne dane finansowe za 2022 r. dotyczące Relpol S.A.

w tys. zł

| Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat | Rok 2022 od 01.01.2022 do 31.12.2022 | Rok 2021 od 01.01.2021 do 31.12.2021 | IV kw. 2022 od 01.10.2022 do 31.12.2022 | IV kw. 2021 od 01.10.2021 do 31.12.2021 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 146 526 | 128 601 | 37 581 | 31 374 |
| kraj | 47 440 | 40 206 | 11 718 | 10 557 |
| eksport | 99 086 | 88 395 | 25 863 | 20 817 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 124 193 | 104 057 | 32 154 | 25 727 |
| Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł | 22 333 | 24 544 | 5 427 | 5 647 |
| Marża brutto na sprzedaży (%) | 15,24% | 19,09% | 16,88% | 18,00% |
| EBIT w tys. zł | 5 928 | 7 946 | 1 503 | 970 |
| Marża EBIT (%) | 4,05% | 6,18% | 4,67% | 3,09% |
| EBITDA w tys. zł | 12 527 | 14 497 | 3 099 | 2 602 |
| Marża EBITDA (%) | 8,55% | 11,27% | 9,64% | 8,29% |
| Zysk netto | 4 354 | 6 049 | 482 | 119 |
| Marża zysku netto (%) | 2,97% | 4,70% | 1,50% | 0,38% |



Komentarz do rachunku wyników osiągniętych w 2022 r:

Rok 2022 był jednym z najtrudniejszych w ostatnim czasie i najbardziej wymagający. Działalność utrudniało kilka czynników, jak wybuch wojny w Ukrainie i ryzyka z tym związane, wysoka inflacja, problemy w dostawami surowców i materiałów, rosnące ceny surowców, energii, usług oraz rosnące stopy procentowe.

W tych trudnych warunkach spółka osiągnęła 146,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, co w porównaniu do roku 2021 oznacza wzrost o 13,9 %. Częściowo spowodowany był wzrostem popytu w wybranych grupach, jednak głównie przyczynił się do tego konieczny wzrost cen sprzedaży. Największą dynamikę sprzedaży odnotowano na rynku krajowym. Przychody wzrosły tu o 18,0 %, a na rynku eksportowy o 12,1%. W wyniku czego niezaudytowany zysk netto roku 2022 wyniósł 4,4 mln zł. Z uwagi na wzrost kosztów produkcji jest on o 26,7% niższy w porównaniu do roku 2021 (6,0 mln zł).

Zdecydowanie lepszy od względem przychodów i zysków był IV kwartał 2022 roku. Dynamika przychodów w IV kw. 2022 wobec IV kw. 2021 wyniosła 19,8%, a kwartalny zysk netto był czterokrotnie wyższy.

W 2022 roku spółka poniosła wyższe niż zwykle i nieplanowane koszty spowodowane inwazją Rosji na Ukrainę. Niepewność rozwoju zdarzeń i wysokie ryzyko utraty kontaktu ze spółką w Ukrainie, gdzie również odbywał się montaż niektórych grup produktów, spowodował że Zarząd spółki zdecydował się na jak najszybsze przygotowanie parku narzędziowego oraz wyposażenie dodatkowych stanowisk pracy i zatrudnienie pracowników, celem zwiększenia produkcji wyrobów w głównym zakładzie w Żarach. Nieplanowany wzrost kosztów produkcji jaki spółka poniosła, wpłynął na spadek marży i zysku netto.

Zakład w Ukrainie wraz z wybuchem wojny, tymczasowo na 2,5 tygodnia wstrzymał swoją działalność. W kolejnych tygodniach zakład uruchamiał produkcję stosując się do panujących warunków i wytycznych władz ukraińskich. Aktualnie zakład ten pracuje w pełnym zakresie. Komunikacja i transport produktów odbywa się bez większych problemów, jednakże ryzyko związane z trwającą tam wojną wciąż jest wysokie.

W niepewnym i trudnym I półroczu 2022 r. Relpol wstrzymał część wydatków, które nie były pilne i istotne z punktu widzenia działalności spółki. Utrzymane zostały wydatki na inwestycje dotyczące realizacji projektów badawczo-rozwojowych oraz związanych ze wzrostem w przyszłości potencjału wytwórczego w obszarze przełączników miniaturowych. Utrzymano też wydatki niezbędne dla infrastruktury firmy i parku maszynowego.

w tys. zł

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Stan na 31.12.2022 | Stan na 31.12.2021 | Zmiana 2022/2021 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| AKTYWA OGÓŁEM | 140 541 | 119 962 | 17,15% |
| Aktywa trwałe, w tym: | 57 908 | 50 107 | 15,57% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 45 829 | 41 910 | 9,35% |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 2 731 | 2 703 | 1,04% |
| Wartości niematerialne | 9 348 | 5 485 | 70,43% |
| Aktywa finansowe | 0 | 9 | - |
| Należności długoterminowe | 0 | 0 | - |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 82 633 | 69 855 | 18,29% |
| Zapasy | 45 064 | 38 906 | 15,83% |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | 35 129 | 27 738 | 27,57% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 440 | 3 211 | -24,01% |

w tys. zł

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Stan na 31.12.2022 | Stan na 31.12.2021 | Zmiana 2022/2021 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| PASYWA OGÓŁEM | 140 541 | 119 962 | 17,15% |
| Kapitał własny | 95 478 | 91 310 | 4,56% |
| Kapitał podstawowy | 48 046 | 48 046 | 0,0% |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | -719 | -295 | -143,7% |
| Nadwyżka ceny emisyjnej powyżej wart. nominalnej udziałów | 83 | 83 | 0,0% |
| Zyski zatrzymane | 48 068 | 43 476 | 10,56% |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 7 731 | 4 300 | 79,79% |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | 4 189 | 0 | - |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 876 | 1 207 | -27,42% |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe | 0 | 107 | - |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatek dochodowego | 1 106 | 1 420 | -22,11% |
| Rezerwy długoterminowe | 1 560 | 1 566 | 0,38% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 37 332 | 24 352 | 53,30% |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 234 | 14 835 | 63,36% |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 675 | 671 | 0,60% |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku | 165 | 0 | - |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 10 729 | 7 650 | 40,265% |
| Rezerwy krótkoterminowe | 1 529 | 1 196 | 27,84% |

Komentarz do bilansu:

Aktywa spółki wzrosły o 20,6 mln zł w stosunku do roku 2022. Najwięcej bo o 7,8 mln zł wzrosły aktywa trwałe, w tym o 3,9 mln zł (9,4%) wzrosły rzeczowe aktywa trwałe, a o kolejne 3,9 mln zł wartości niematerialne, związane z prowadzonymi projektami badawczo-rozwojowymi.

Aktywa obrotowe wzrosły o 12,8 mln zł (18,3%), głównie z powodu wzrostu należności o 7,6 mln zł oraz zapasów o 6,2 mln zł. Zapasy wzrosły zarówno z powodu wyższych cen surowców i materiałów jak również z powodu ich ilości. Nagminne opóźnienia w terminach dostaw oraz konieczność utrzymania płynności produkcji i terminowości dostaw wyrobów do klientów, skłoniły spółkę do zwiększenia poziomu zapasów najbardziej kluczowych surowców i

materiałów. Rosła produkcja i sprzedaż. Sprzedaż realizowana jest z odroczonym terminem płatności, co wpłynęło na wzrost należności.

Prowadzone przez spółkę inwestycje, rosnąca inflacja oraz trudna sytuacja na rynku surowcowym, zwiększyły zapotrzebowanie Spółki na środki obrotowe, niezbędne do finansowania inwestycji i działalności operacyjnej, w tym do zapewnienia odpowiedniego stanu zapasów surowców i materiałów produkcyjnych. W wyniku czego, w pasywach o 3,4 mln zł wzrosły zobowiązania długoterminowe i o 13,0 mln zł zobowiązania krótkoterminowe. Wynikało to ze wzrostu zobowiązań z tyt. dostaw o 9,4 mln zł oraz z uruchomienia kredytów bankowych związanych z działalnością bieżącą o 3,1 mln zł i działalnością inwestycyjną o 4,2 mln zł.

W pasywach o 4,2 mln zł wzrosły też kapitały własne a wpływ na to miał zysk netto wypracowany w roku 2021 i 2022.

Pozostałe informacje:

Emitent zastosował się do ogłoszonych sankcji wprowadzonych wobec Rosji i z dniem wybuchu wojny w Ukrainie wstrzymał wszystkie dostawy wyrobów do Rosji i Białorusi. Uwolnione gotowe produkty jak i moce produkcyjne przekierowane zostały na inne, bardziej stabilne rynki zbytu.

W grudniu 2022 r. po trwającym trzy lata okresie likwidacji, spółka handlowa Relpol M w Białorusi została wykreślona z tamtejszego rejestru przedsiębiorstw. Likwidacja tej spółki nie ma wpływu na wyniki grupy kapitałowej. Spółka nie była konsolidowana. W przeszłości przynosiła niewielkie przychody i zyski, a w ostatnich latach nie prowadziła działalności. Relpol nie znalazł chętnego na zakup jej udziałów.

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

.....
Bartłomiej Szydłowski
Członek Zarządu

.....
Monika Kuriata
Wiceprezes Zarządu

.....
Krzysztof Pałgan
Prezes Zarządu