

Raport bieżący nr: 4/2018 r



Data: 21.02.2018

Wstępne wyniki finansowe Relpol S.A. za 2017 r.

Zarząd Relpol S.A. w Żarach postanowił przekazać do publicznej wiadomości wstępne wyniki finansowe dotyczące Relpol S.A. Decyzja taka podjęta została w związku z zakończeniem procesu rozliczania kosztów i pozyskaniem wstępnych danych jednostkowych za rok 2017, a także w związku z odstąpieniem od publikacji sprawozdania skonsolidowanego za IV kw. 2017 i rosnącym zainteresowaniem akcjonariuszy osiągniętymi wynikami w roku 2017.

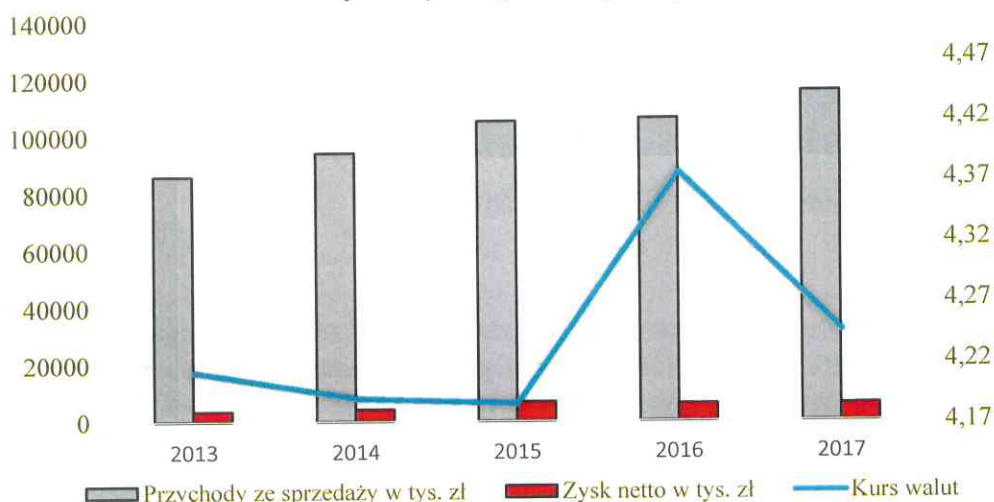
Wyniki dotyczą Relpol S.A. a nie grupy kapitałowej. Są to wyniki wstępne i mogą one ulec zmianie, w stosunku do wyników rocznych publikowanych w kwietniu 2018 r. po zbadaniu sprawozdania przez audytora.

Na dzień dzisiejszy spółka nie posiada wstępnych danych skonsolidowanych za 2017 r. gdyż nie dysponuje jeszcze wszystkimi danymi finansowymi ze spółek zależnych. Jednakże największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma zawsze Relpol S.A. I dla przykładu udział sprzedaży spółki matki w sprzedaży skonsolidowanej ogółem za okres trzech kwartałów 2017r. wyniósł 93,8%. W przypadku wyniku netto było to jeszcze więcej. Zysk netto jednostki dominującej za okres trzech kwartałów 2017 r. wyniósł 5,3 mln zł i przewyższył skonsolidowany zysk netto (5,2 mln zł). Na różnicę taką wpłynęły wyniki spółek zależnych oraz dokonane wyłączenia i korekty konsolidacyjne.

Wybrane dane finansowe za 2017 r. dotyczące Relpol S.A.

| Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Dynamika |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 115 532 | 106 089 | 108,9% |
| kraj | 36 053 | 35 919 | 100,4% |
| eksport | 79 479 | 70 170 | 113,3% |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 91 024 | 81 638 | 111,5% |
| Zysk brutto na sprzedaży w tys. zł | 24 508 | 24 451 | 100,2% |
| Marża brutto na sprzedaży (%) | 21,2% | 23,0% | -1,8 p.p |
| EBITDA w tys. zł | 13 902 | 12 672 | 109,7% |
| Marża EBITDA (%) | 12,0% | 11,9% | 0,1 p.p. |
| EBIT w tys. zł | 8 335 | 6 919 | 120,5% |
| Marża EBIT (%) | 7,2% | 6,5% | 0,7 p.p. |
| Zysk netto | 6 052 | 6 166 | 98,2% |
| Marża zysku netto (%) | 5,2% | 5,8% | -0,6 p.p. |

Przychody ze sprzedaży w tys. zł



Komentarz do rachunku wyników osiągniętych w 2017 r:

Zakończył się kolejny, bardzo dobry rok w działalności spółki. Osiągnięte przychody ze sprzedaży są rekordowo wysokie (najwyższe w historii). Poziom przychodów osiągnięto przy niższym niż w 2016 r. kursie euro. Utrzymuje się bardzo wysoka dynamika sprzedaży w eksporcie. Zysk netto jest zbliżony do poziomowi roku 2016. Na poziom zysku wpływ miała wyższa niż w 2016 r, dynamika kosztów zakupu sprzedanych produktów, towarów i materiałów spowodowana między innymi wzrostem cen surowców i materiałów oraz wzrostem wynagrodzeń. Ponadto wynik netto 2017 roku o 744 tys. zł obniżyły ujemne różnice kursowe. W 2016 r. różnice kursowe były dodatnie i poprawiły wynik netto o 155 tys. zł. W 2016 r. wyższe były również dywidendy otrzymane od spółek zależnych, które wyniosły wówczas 739 tys. zł, gdy w 2017 r. była to kwota 73 tys. zł. Dywidendy te mają jedynie wpływ na sprawozdanie jednostkowe. W sprawozdaniu skonsolidowanych kwota ta jest wyłączana w ramach korekt konsolidacyjnych.

| Wybrane dane finansowe z bilansu | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Dynamika |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| AKTYWA | 92 946 | 90 004 | 103,3% |
| Aktywa trwale, w tym: | 38 395 | 39 863 | 96,3% |
| Rzeczowe aktywa trwale | 29 903 | 30 695 | 97,4% |
| Wartości niematerialne | 8 020 | 8 622 | 93,0% |
| Aktywa obrotowe, w tym: | 54 551 | 50 141 | 108,8% |
| Zapasy | 28 386 | 26 213 | 108,3% |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 23 654 | 18 295 | 129,3% |
| Należności pozostałe | 1 623 | 1 412 | 114,9% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 484 | 3 869 | 12,5% |
| PASYWA | 92 946 | 90 004 | 103,3% |
| Kapitał własny | 72 418 | 70 577 | 102,6% |
| Zobowiązania długoterminowe, w tym: | 3 977 | 4 718 | 84,3% |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 282 | 1 154 | 24,4% |
| Rezerwa na odroczone podatki dochodowy | 1 736 | 1 672 | 103,8% |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 1 588 | 1 330 | 119,4% |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 16 551 | 14 709 | 112,5% |

| | | | |
|-------------------------------------------------------------|-------|-------|--------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 710 | 6 714 | 114,8% |
| Pozostałe zobowiązania | 4 295 | 4 126 | 104,1% |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 2 515 | 2 050 | 122,7% |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 1 684 | 1 338 | 125,9% |

Komentarz do bilansu:

Suma bilansowa wzrosła o 3,3%. W aktywach największa zmiana wystąpiła w należnościach i zapasach. Wraz ze wzrostem sprzedaży oraz wydłużeniem niektórych terminów płatności, o 29,3% wzrosły należności z tyt. dostaw i usług. O 8,3% wzrósł stan zapasów magazynowych. Zapasy dotyczą stanu materiałów, surowców, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych.

W pasywach spółki o 12,5% (1,8 mln zł) wzrosły zobowiązania krótkoterminowe, z tego o 1,0 mln zł zobowiązania z tyt. dostaw i o 0,5 mln zł z tyt. bieżących części kredytów i pożyczek. Natomiast o 0,7 mln zł (o 75,6%) zmniejszyły się zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek.

Sytuacja w spółce jest stabilna. Zamówienia wykazują tendencję rosnącą, co przekłada się na wzrost produkcji i sprzedaży. Aktualnie prowadzone są prace inwestycyjne nad wzrostem mocy produkcyjnych dla wybranych grup produktowych oraz poszerzenia palety wyrobów gotowych. Zakończenie prac przewidywane jest na czwarty kwartał 2018.

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.

.....
Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu



.....
Sławomir Bialik
Prezes Zarządu

