

RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY
DNIA 31 MARCA 2021 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	10
4.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności z MSSF UE	10
4.1.	Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	10
4.2.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	11
5.	Istotne zasady rachunkowości	11
6.	Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	11
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	11
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	12
11.	Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	12
12.	Działalność zaniechana	14
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	15
14.	Rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz aktywa trwałe i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15
15.	Wartości niematerialne	17
16.	Informacje o wartości zapasów oraz odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	18
17.	Informacje o należnościach oraz odpisach aktualizujących należności	18
18.	Informacje o rozliczeniach międzyokresowych	19
19.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
20.	Zobowiązania z tytułu leasingu	19
21.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20
22.	Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerwach	20
23.	Informacje o pozostałych zobowiązaniach niefinansowych	21
24.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	21
25.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	21
26.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	21
27.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie ujęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	21
28.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi	21
29.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalania	21

30.	Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	22
31.	Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	22
32.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	22
33.	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	22
34.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	22
35.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta	23
III.	POZOSTAŁE INFORMACJE	24
1.	Opis organizacji grupy kapitałowej	24
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej	24
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres	24
4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki	24
5.	Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	24
6.	Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Emitenta	24
7.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	25
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	25
9.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	25
10.	Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie	26

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE RADPOL S.A.

1. Wybrane dane finansowe

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31 marca 2021 (niebadane)	31 marca 2020 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)	31 marca 2020 (niebadane)
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
I. Przychody ze sprzedaży (*)	32 535	29 410	7 116	6 690
II. Zysk/(strata) z działalności operacyjnej (*)	1 495	632	327	144
III. Zysk/(strata) brutto (*)	1 023	(37)	224	(8)
IV. Zysk/(strata) netto (*)	834	(29)	182	(7)
V. Liczba akcji (**)	37 975 995	37 975 995	37 975 995	37 975 995
VI. Zysk/(strata) na jedną akcję zwykłą (w zł i EUR) (*)	0,02	(0,00)	0,00	(0,00)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 497)	(2 213)	(546)	(503)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 169)	(2 351)	(256)	(535)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 772)	(1 381)	(388)	(314)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(5 438)	(5 945)	(1 189)	(1 352)

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)	31 marca 2021 (niebadane)	31 grudnia 2020 (badane)
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
XI. Aktywa trwałe	98 495	96 340	21 135	20 876
XII. Aktywa obrotowe	74 663	65 134	16 021	14 114
XIII. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 500	11 500	2 468	2 492
XIV. Aktywa razem	184 658	172 974	39 624	37 482
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 673	68 662	17 096	14 879
XVI. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	36 753	36 753	7 886	7 964
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	43 934	31 909	9 427	6 914
XVIII. Zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	1 382	1 479	297	320
XIX. Kapitał własny	103 603	102 833	22 231	22 283
XX. Kapitał zakładowy	1 148	1 148	246	249

(*) 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 31 marca 2021 roku (1 EUR = 4,6603 PLN) oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku (1 EUR = 4,6148 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 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dnia 31 marca 2020 roku (odpowiednio 1 EUR = 4,5721 PLN i 1 EUR = 4,3963 PLN).

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Numer noty	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	II.11	32 535	29 410
Pozostałe przychody	II.11	86	122
Koszt własny sprzedaży	II.11	(25 415)	(23 353)
Zysk brutto ze sprzedaży	II.11	7 206	6 179
Pozostałe przychody operacyjne		77	78
Koszty sprzedaży		(2 829)	(2 901)
Koszty ogólnego zarządu		(2 595)	(2 279)
Pozostałe koszty operacyjne		(364)	(445)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		1 495	632
Przychody finansowe		10	5
Koszty finansowe		(482)	(674)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 023	(37)
Podatek dochodowy		(189)	8
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		834	(29)
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej	II.12	(64)	(554)
ZYSK/(STRATA) NETTO		770	(583)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES OBROTOWY		770	(583)

Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej

– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,02	0,00
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,02	0,00

Zysk/(strata) na jedną akcję z działalności zaniechanej

– podstawowy zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,00	(0,01)
– rozwodniony zysk/(strata) na jedną akcję (w PLN)	0,00	(0,01)

Zysk/(strata) na jedną akcję

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

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Numer noty	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	II.14	85 008	83 087
Wartości niematerialne	II.15	5 822	5 558
Wartość firmy		59	59
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	II.14	6 501	6 643
Aktywa z tytułu umów		387	304
Rozliczenia międzyokresowe	II.18	718	689
Aktywa trwałe razem		98 495	96 340
Aktywa obrotowe			
Zapasy	II.16	30 692	24 055
Aktywa z tytułu zwrotów		1 083	1 069
Należności z tytułu dostaw i usług	II.17	30 175	22 810
Aktywa z tytułu umów		549	685
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		204	204
Pozostałe należności	II.17	950	505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 817	15 258
Rozliczenia międzyokresowe	II.18	1 193	548
Aktywa obrotowe razem		74 663	65 134
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	II.14	11 500	11 500
AKTYWA RAZEM		184 658	172 974

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Numer noty	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		1 148	1 148
Akcje własne		(2 332)	(2 332)
Kapitał zapasowy z emisji akcji		71 755	71 755
Zyski zatrzymane		16 115	15 345
Pozostałe kapitały rezerwowe		17 149	17 149
Zyski/(straty) ze zmiany założeń aktuarialnych		(232)	(232)
Kapitał własny razem		103 603	102 833
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy			
Oprocentowane kredyty i pożyczki	II.19	21 476	22 447
Zobowiązania z tytułu leasingu	II.20	3 875	4 166
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	II.21	5 587	5 413
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	II.22	915	915
Przychody przyszłych okresów		3 886	3 812
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy razem		35 739	36 753
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	II.19	5 030	5 069
Zobowiązania z tytułu leasingu	II.20	877	1 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		27 026	17 687
Zobowiązania z tytułu umów		1 411	1 301
Zobowiązania inwestycyjne		2 606	277
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	II.23	4 555	3 975
Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	II.22	661	412
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	II.22	1 422	1 758
Przychody przyszłych okresów		346	390
Zobowiązania krótkoterminowe razem		43 934	31 909
Zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	II.14	1 382	1 479
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		184 658	172 974

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 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
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 148	(2 332)	71 755	9 754	17 149	(204)	97 270
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	(583)	-	-	(583)
Na dzień 31 marca 2020 roku (niebadane)	1 148	(2 332)	71 755	9 171	17 149	(204)	96 687
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	1 148	(2 332)	71 755	9 754	17 149	(204)	97 270
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	5 591	-	-	5 591
Inne całkowite dochody netto za okres obrotowy	-	-	-	-	-	(28)	(28)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	1 148	(2 332)	71 755	15 345	17 149	(232)	102 833
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	1 148	(2 332)	71 755	15 345	17 149	(232)	102 833
Zysk netto za okres obrotowy	-	-	-	770	-	-	770
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	1 148	(2 332)	71 755	16 115	17 149	(232)	103 603

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres zakończony 31 marca 2021 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2020 (niebadane)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk/(strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 023	(37)
Zysk/(strata) brutto z działalności zaniechanej	(79)	(703)
Korekty o pozycje:	(3 441)	(1 473)
Amortyzacja z działalności kontynuowanej	1 570	1 540
Amortyzacja z działalności zaniechanej	-	215
Zysk/(strata) na działalności inwestycyjnej	(58)	(25)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności	(7 757)	(1 895)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów	(6 688)	(3 835)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu pozostałych aktywów	(14)	(12)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz innych zobowiązań finansowych	10 023	3 080
Koszty z tytułu odsetek	211	327
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	(644)	(609)
Zmiana stanu rezerw	(87)	(259)
Pozostałe	3	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 497)	(2 213)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	72	25
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	(1 241)	(2 376)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 169)	(2 351)
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Spląty kredytów i pożyczek	(1 000)	(1 000)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(602)	(139)
Odsetki zapłacone	(170)	(242)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 772)	(1 381)
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	(5 438)	(5 945)
Różnice kursowe netto na środkach pieniężnych i ekwiwalentach	(3)	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	15 258	12 055
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	9 817	6 110

II. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie (dalej „Spółka” lub „Emitent”) obejmuje okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, oraz na dzień 31 grudnia 2020 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.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2021 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 i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

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

4.1. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, 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 2020 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 9 *Instrumenty finansowe*, MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*, MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji*, MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* oraz MSSF 16 *Leasing* – reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej IBOR – 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 3 <i>Połączenia przedsięwzięć</i> , MSR 16 <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> , MSR 37 <i>Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe</i> Poprawki do MSSF (cykl 2018-2020)	Coroczne poprawki do standardów według projektu zmian.	1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
MSSF 17 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> oraz zmiany do MSSF 17	Standard zastępuje obecny MSSF 4 <i>Umowy ubezpieczeniowe</i> . MSSF 17 reguluje ujęcie i wycenę oraz prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych.	1 stycznia 2023 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 odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

- 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

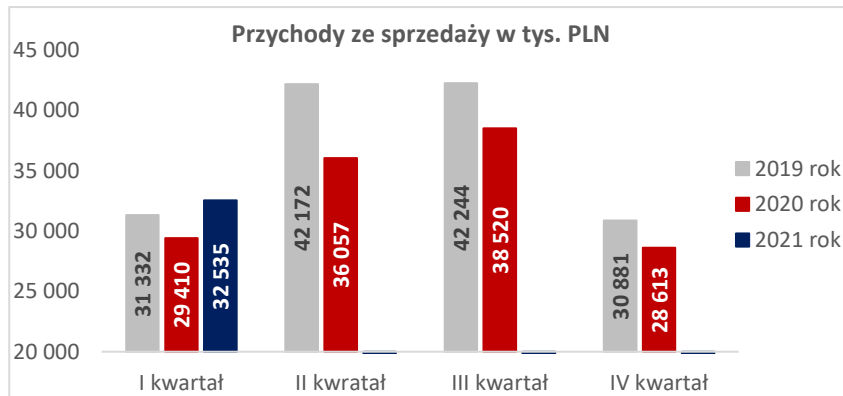
W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 roku Spółka wypracowała wyższe sprzedaże oraz lepsze wskaźniki rentowności niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co potwierdza, że pandemia w tym okresie nie wpłynęła istotnie na działalność i funkcjonowanie Spółki. Utrudnieniem w prowadzonej przez Emitenta działalności była duża zmienność cen podstawowych surowców oraz ich ograniczona dostępność. Nie wpłynęło to jednak negatywnie na zdolność Spółki do wywiązywania się ze zobowiązań wobec klientów.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe poza opisanymi w nocie 8.

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. Przyczyną takiej sytuacji jest sezonowość prac związanych z realizacją inwestycji, w których znajdują zastosowanie produkowane przez Spółkę systemy rurowe, jak również niektóre produkty dedykowane do innych branż, w których w okresach letnich realizowane są prace remontowe, montażowe i modernizacyjne. 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 bardziej równomiernego rozłożenia sprzedaży w okresie roku poprzez intensyfikację sprzedaży systemów rurowych do celów przemysłowych. Zwiększony popyt na produkty Spółki w okresach letnich wymusza przygotowanie zapasów poza sezonem oraz współpracę z klientami na zasadzie składów konsygnacyjnych. Pozwala to na zapewnienie wykorzystania mocy produkcyjnych przez cały rok, jak również na obsłużenie dodatkowych zamówień w sezonie sprzedażowym.



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.

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 starzenia, 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 wykorzystywanych zarówno przez jednostki zajmujące się dystrybucją wody, gazu oraz systemami kanalizacyjnymi, jak i przedsiębiorstwa produkcyjne w branżach chemicznej, 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 1.01.2021 - 31.03.2021 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
Przychody ze sprzedaży w tym:	9 328	22 986	221	32 535	97	32 632
<i>Sprzedaż krajowa</i>	6 087	19 620	128	25 835	97	25 932
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	3 241	3 366	93	6 700	-	6 700
Pozostałe przychody	-	10	76	86	-	86
Koszt własny sprzedaży	(6 719)	(18 412)	(284)	(25 415)	(120)	(25 535)
Wynik brutto na sprzedaży	2 609	4 584	13	7 206	(23)	7 183
Koszty sprzedaży	(1 088)	(1 537)	(204)	(2 829)	-	(2 829)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 595)	(2 595)	(130)	(2 725)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(99)	(253)	65	(287)	89	(198)
Wynik z działalności operacyjnej	1 422	2 794	(2 721)	1 495	(64)	1 431
Przychody finansowe	-	-	10	10	-	10
Koszty finansowe	-	-	(482)	(482)	(15)	(497)
Wynik przed opodatkowaniem	1 422	2 794	(3 193)	1 023	(79)	944
Podatek dochodowy	-	-	(189)	(189)	15	(174)
Wynik netto	1 422	2 794	(3 382)	834	(64)	770
Amortyzacja	392	944	234	1 570	-	1 570

Przychody i koszty Za okres od 1.01.2020 - 31.03.2020 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
Działalność kontynuowana:						
Przychody ze sprzedaży w tym:	8 256	20 980	174	29 410	982	30 392
<i>Sprzedaż krajowa</i>	6 440	18 894	81	25 415	423	25 838
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	1 816	2 086	93	3 995	559	4 554
Pozostałe przychody	-	11	111	122	-	122
Koszt własny sprzedaży	(6 339)	(16 800)	(214)	(23 353)	(1 244)	(24 597)
Wynik brutto na sprzedaży	1 917	4 191	71	6 179	(262)	5 917
Koszty sprzedaży	(825)	(1 716)	(360)	(2 901)	(114)	(3 015)
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(2 279)	(2 279)	(149)	(2 428)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	13	(193)	(187)	(367)	(172)	(539)
Wynik z działalności operacyjnej	1 105	2 282	(2 755)	632	(697)	(65)
Przychody finansowe	-	-	5	5	8	5
Koszty finansowe	-	-	(674)	(674)	(14)	(680)
Wynik przed opodatkowaniem	1 105	2 282	(3 424)	(37)	(703)	(740)
Podatek dochodowy	-	-	8	8	149	157
Wynik netto	1 105	2 282	(3 416)	(29)	(554)	(583)
Amortyzacja	483	865	192	1 540	215	1 755

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Pozostałe informacje 31 marca 2021 roku (niebadane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Działalność zaniechana	Razem
Aktywa segmentu	39 502	78 710	9 853	11 517	139 582
- majątek trwały	29 634	57 855	9 842	11 500	108 831
- wartość firmy	59	-	-	-	59
- zapasy	9 809	20 855	11	17	30 692
Zobowiązania segmentu	1 934	607	2 211	1 063	5 815
- zobowiązania z tytułu leasingu	1 934	607	2 211	1 063	5 815
Odpisy aktualizujące	989	2 956	149	12 237	16 331
- majątek trwały	83	780	16	-	879
- wartość firmy	-	-	-	12 044	12 044
- zapasy	906	2 176	133	193	3 408

Pozostałe informacje 31 grudnia 2020 roku (badane)	Segment Electro&Tech	Segment Systemów Rurowych	Pozostała działalność niealokowana	Działalność zaniechana	Razem
Aktywa segmentu	36 378	72 790	10 146	11 588	130 902
- majątek trwały	27 403	57 757	10 128	11 500	106 788
- wartość firmy	59	-	-	-	59
- zapasy	8 916	15 033	18	88	24 055
Zobowiązania segmentu	2 100	650	2 456	1 160	6 366
- zobowiązania z tytułu leasingu	2 100	650	2 456	1 160	6 366
Odpisy aktualizujące	1 110	2 842	143	12 545	16 640
- majątek trwały	83	786	16	-	885
- wartość firmy	-	-	-	12 044	12 044
- zapasy	1 027	2 056	127	501	3 711

Główne rynki zbytu Kryterium lokalizacji klientów	Przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończony dnia					
	31 marca 2021 roku (niebadane)			31 marca 2020 roku (niebadane)		
	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka	Działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem Spółka
Polska	25 835	97	25 932	25 415	423	25 838
Eksport	6 700	-	6 700	3 995	559	4 554
Europa Zachodnia	2 821	-	1 711	1 358	559	1 917
Kierunki wschodnie	1 711	-	2 821	1 166	-	1 166
Europa Środkowa	1 458	-	1 458	808	-	808
Skandynawia	707	-	707	662	-	662
Pozostałe kraje	3	-	3	1	-	1
Razem	32 535	97	32 632	29 410	982	30 392

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 (dalej „Wirbet” lub „Zakład”). 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 podjęcia kroków zmierzających do sprzedaży majątku Zakładu. Produkcja i sprzedaż wyrobów gotowych Wirbetu stanowiła część segmentu Electro&Tech.

W związku z udzieloną, przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodą Zarząd podjął działania, które wygasiły działalność operacyjną Wirbetu i przeznaczył majątek Zakładu na sprzedaż.

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

Przychody i koszty	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)
Przychody ze sprzedaży w tym:	97	982
<i>Sprzedaż krajowa</i>	97	423
<i>Sprzedaż eksportowa</i>	-	559
Koszt własny sprzedaży	(120)	(1 244)
Wynik brutto na sprzedaży	(23)	(262)
Koszty sprzedaży	-	(114)
Koszty ogólnego zarządu	(130)	(149)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	89	(172)
Wynik z działalności operacyjnej	(64)	(697)
Przychody finansowe	-	8
Koszty finansowe	(15)	(14)
Wynik przed opodatkowaniem	(79)	(703)
Podatek dochodowy	15	149
Wynik netto	(64)	(554)
Amortyzacja	-	215

Pozostałe informacje	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Aktywa	11 517	11 588
- majątek trwały	11 500	11 500
- zapasy	17	88
Zobowiązania	1 063	1 160
Zobowiązania z tytułu leasingu prawa wieczystego użytkowania gruntów	1 063	1 160
Odpisy aktualizujące	493	501
- zapasy	193	501

Przepływy środków pieniężnych	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(101)	136
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(97)	14
PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	(197)	150

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	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Grunty	2 150	2 150
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35 991	36 122
Urządzenia techniczne i maszyny	35 876	36 313
Środki transportu	321	370
Pozostałe środki trwałe	3 009	3 014
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	7 661	5 118
Razem	85 008	83 087

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Zmiana wartości netto rzeczowych aktywów trwałych	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Wartość netto środków trwałych na początek okresu	83 087	93 966
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Zakupu i modernizacji	3 230	3 765
Reklasyfikacja z wartości niematerialnych w budowie	23	192
Razem	3 253	3 957
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(1 318)	(5 625)
Reklasyfikacja do aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	(9 125)
Sprzedaży i likwidacji	(14)	(5)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(81)
Razem	(1 332)	(14 836)
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	85 008	83 087

Zmiana wartości odpisu aktualizującego rzeczowe aktywa trwałe	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Odpisy na początek okresu	796	715
Utworzenie	-	81
Odpisy na koniec okresu	796	796

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - wartości netto	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 020	4 020
Urządzenia techniczne i maszyny	1 772	1 825
Środki transportu	709	798
Razem	6 501	6 643

Zmiana wartości netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Wartość netto na początek okresu	6 643	8 784
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Nabycie w drodze umów leasingu	-	928
Razem	-	928
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Amortyzacji za okres	(142)	(606)
Reklasyfikacja do aktywów trwałych sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	(2 463)
Razem	(142)	(3 069)
Wartość netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu	6 501	6 643

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

Aktywa trwałe i zobowiązania zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży stanowią składniki majątku zaniechanej działalności operacyjnej zakładu w Ostrowie Wielkopolskim (nota nr II.12 Działalność zaniechana).

Aktywa trwałe i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
<i>Aktywa</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe	9 037	9 037
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2 463	2 463
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 500	11 500

Aktywa trwale i zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
<i>Zobowiązania</i>		
Pozostałe rezerwy	319	319
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 063	1 160
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 382	1 479
Aktywa/Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 118	10 021

Zmiana wartości aktywów trwałych i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży oraz działalności zaniechanej	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
<i>Aktywa</i>		
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	21 648	-
Przeklasyfikowanie	-	21 819
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(171)
Razem	21 648	21 648
Wartość umorzenia na początek okresu	10 148	-
Przeklasyfikowanie	-	10 232
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(84)
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 148	10 148
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	23
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(23)
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
Wartość netto na początek okresu	11 500	-
Wartość netto na koniec okresu	11 500	11 500
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>		
Wartość bilansowa na początek okresu	1 160	-
Przeklasyfikowanie	-	1 122
Splata zobowiązania	(112)	-
Zwiększenie z tytułu odsetek (dyskonto)	15	38
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 063	1 160
<i>Pozostałe rezerwy długoterminowe</i>		
Wartość bilansowa na początek okresu	319	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	319	319
Wartość zobowiązania z tytułu aktywów trwałych sklasyfikowanych do sprzedaży na koniec okresu	1 382	1 479

15. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne - wartości netto	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Wartość zakończonych prac rozwojowych	489	286
Inne wartości niematerialne	1 519	1 567
Wartości niematerialne w budowie (w tym realizowane projekty rozwojowe)	3 814	3 705
Razem	5 822	5 558

Zmiana wartości netto wartości niematerialnych	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	5 558	5 032
<i>Zwiększenia stanu z tytułu</i>		
Nabycie wytworzenie	396	1 216
Razem	396	1 216
<i>Zmniejszenia stanu z tytułu</i>		
Odpisu aktualizującego za okres sprawozdawczy	-	(83)
Odpisu amortyzacyjnego za okres sprawozdawczy	(109)	(415)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	(23)	(192)
Razem	(132)	(690)
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 822	5 558

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

Zmiana wartości odpisu aktualizującego wartości niematerialne	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Odpisy na początek okresu	88	5
Utworzenie	-	83
Wykorzystanie	(5)	-
Odpisy na koniec okresu	83	88

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

Zapasy	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
<i>Materiały (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	9 042	7 465
Odpisy	1 248	1 118
Wartość netto po odpisach	7 794	6 347
<i>Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	6 768	6 381
Odpisy	602	600
Wartość netto po odpisach	6 166	5 781
<i>Produkty gotowe (według kosztu wytworzenia)</i>		
Wartość brutto	14 679	10 431
Odpisy	1 122	1 544
Wartość netto po odpisach	13 557	8 887
<i>Towary handlowe (według ceny nabycia)</i>		
Wartość brutto	3 611	3 489
Odpisy	436	449
Wartość netto po odpisach	3 175	3 040
Zapasy wg cen nabycia/wytworzenia	34 100	27 766
Odpisy	3 408	3 711
<i>w tym:</i>		
<i>odpisy z działalności kontynuowanej</i>	3 215	3 210
<i>odpisy z działalności zaniechanej</i>	193	501
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	30 692	24 055

Zmiana wartości odpisu aktualizującego zapasy	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Odpisy na początek okresu	3 711	2 953
Utworzenie	349	1 908
Rozwiązanie	(136)	(129)
Wykorzystanie	(516)	(1 021)
Odpisy na koniec okresu	3 408	3 711

17. Informacje o należnościach oraz odpisach aktualizujących należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Należności z tytułu dostaw i usług	30 175	22 810
Pozostałe należności od osób trzecich	950	505
<i>w tym</i>		
<i>Dotyczące szkód</i>	501	492
<i>Inne</i>	449	13
Razem (netto)	31 125	23 315
Odpis aktualizujący należności	1 856	1 874
Należności brutto	32 981	25 189

Zmiany odpisu aktualizującego należności	Okres zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
Odpis aktualizujący na początek okresu	1 874	3 653
Utworzenie	20	116
Wykorzystanie	-	(1 161)
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	(38)	(734)
Odpisy na koniec okresu	1 856	1 874

18. Informacje o rozliczeniach międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Certyfikacja wyrobów zgodnie z normami	718	689
Razem	718	689

Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Certyfikacja wyrobów zgodnie z normami	388	319
Roczne ubezpieczenie majątkowe	580	85
Roczne licencje za oprogramowania	106	64
Pozostałe (w tym przeglądy okresowe stanu technicznego majątku)	119	80
Razem	1 193	548

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty bankowe	Ostateczny termin spłaty	31 marca 2020 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 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	1 173	2 157
Kredyt C - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 22 500 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	5 973	5 969
Kredyt D1 - kredyt odnawialny otrzymany w kwocie 10 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2022 roku	9 866	9 860
Kredyt F - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 9 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	4 464	4 461
Kredyty długoterminowe razem		21 476	22 447
<i>Krótkoterminowe</i>			
Kredyt A - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 15 000 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	1 637	636
Kredyt B - kredyt terminowy otrzymany w kwocie 40 270 tys. złotych, oprocentowany WIBOR 1M plus marża	30 września 2024 roku	3 393	4 433
Kredyty krótkoterminowe razem		5 030	5 069
KREDYTY RAZEM		26 506	27 516

W okresie sprawozdawczym nie zawierano żadnych umów zmieniających do umowy kredytowej.

20. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Leasing prawa wieczystego użytkowania gruntów	2 940	3 212
Leasing urządzeń technicznych i maszyn	1 151	1 386
Leasing środków transportu	661	608
Razem	4 752	5 206
- krótkoterminowe	877	1 040
- długoterminowe	3 875	4 166

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 10 do 26 stanowią jego integralną część

21. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczony podatek dochodowy	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>		
Różnica w wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i prawa wieczystego użytkowania gruntów	9 117	9 111
Razem rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 117	9 111
<i>Aktywa na odroczonego podatku dochodowy</i>		
Odpisy aktualizujące majątek obrotowy (należności i zapasy)	694	759
Pozycje dot. działalności finansowej (kredyt, leasing, zabezpieczenia)	1 144	1 174
Rezerwy	1 265	1 072
- rezerwy na świadczenia pracownicze	559	425
- rezerwy na utylizację odpadów	64	64
- rezerwy na premie dla klientów z tyt. wykonanej sprzedaży	245	303
- rezerwy na zwroty towarów	247	243
- pozostałe rezerwy	150	37
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	90	78
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	252	545
Pozostałe, w tym różnice kursowe z wyceny	85	70
Razem aktywa na odroczonego podatku dochodowy	3 530	3 698
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego pomniejszona o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 587	5 413

22. Informacje o rezerwach na świadczenia pracownicze oraz pozostałych rezerwach

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe	Niewykorzystane urlopy	Razem
Rezerwa długoterminowa	543	40	332	-	915
Rezerwa krótkoterminowa	78	5	24	305	412
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	621	45	356	305	1 327
Koszty bieżącego zatrudnienia	-	-	-	454	454
Wyплаcone świadczenia	-	-	(6)	(199)	(205)
Zmiany w okresie:	-	-	(6)	255	249
Rezerwa długoterminowa	543	40	332	-	915
Rezerwa krótkoterminowa	78	5	18	560	661
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	621	45	350	560	1 576

Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	Rezerwa na bonusy posprzedażowe	Rezerwa na kary i reklamacje	Inne rezerwy	Razem
<i>Na dzień 1 stycznia 2021 roku</i>	<i>1 594</i>	<i>11</i>	<i>153</i>	<i>1 758</i>
Utworzone	925	-	107	1 032
Wykorzystanie	(1 228)	(7)	(133)	(1 368)
Na dzień 31 marca 2021 roku (niebadane)	1 291	4	127	1 422
<i>Na dzień 1 stycznia 2020 roku</i>	<i>1 361</i>	<i>303</i>	<i>266</i>	<i>1 930</i>
Utworzone	3 523	41	822	4 386
Wykorzystanie	(3 290)	(333)	(935)	(4 558)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku (badane)	1 594	11	153	1 758

23. Informacje o pozostałych zobowiązaniach niefinansowych

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
<i>Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń</i>		
Podatek VAT	168	267
Podatek dochodowy od osób fizycznych	263	192
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 405	1 112
Pozostałe podatki	1	9
<i>Pozostałe</i>		
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	2 650	2 202
Dostawy w drodze (przychody zafakturowane)	8	149
ZFŚS	6	7
Inne zobowiązania niefinansowe	54	37
Razem	4 555	3 975

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka prezentuje w pozycji zobowiązań inwestycyjnych zobowiązanie w wysokości 2.276 tysiące złotych, które związane jest z realizowaną budową linii produkcyjnej w zakładzie w Człuchowie. Inwestycja zostanie rozliczona w drugim kwartale roku bieżącego. Wydatki na tą inwestycję zostaną sfinansowane w formie leasingu.

25. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

26. 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.

27. 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 z dnia 22 września 2020 roku (dalej „Umowa Kredytu”) Spółka zobowiązana jest do utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie, które są kalkulowane na koniec każdego kwartału. Na dzień 31 marca 2021 roku i na podstawie niniejszego sprawozdania wskaźniki finansowe wymagane Umową Kredytową zostały spełnione.

Spółka obsługuje zadłużenie zgodnie z podpisaną Umową Kredytu.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonych dnia 31 marca 2021 roku oraz w 2020 roku RADPOL S.A. nie zawierała żadnych znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany metod wyceny.

30. 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.

31. 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.

32. Informacje dotyczące wypłacanej (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.

Na dzień 31 marca 2021 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.

Zarząd Radpol S.A. w dniu 18 marca 2021 roku podjął uchwałę rekomendującą Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto za 2020 rok w wysokości 5.591 tysięcy złotych w następujący sposób:

- przeznaczenie kwoty 2.296 tysięcy złotych na wypłatę dywidendy, co daje 6 groszy dywidendy na akcję;
- przeznaczenie kwoty 3.295 tysięcy złotych na kapitał zapasowy Spółki.

Po przeanalizowaniu aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Spółki, jej aktywności inwestycyjnej oraz celów strategicznych, a także ograniczeń w zakresie wypłaty dywidendy wynikających z Umowy Kredytu, Zarząd Spółki uznał za zasadne wypłacenie dywidendy w oparciu o zaproponowane warunki. Zaproponowany poziom dywidendy jest bezpieczny dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Spółki, finansowania jej planów rozwojowych i inwestycyjnych przewidzianych na kolejne lata. Rekomendacja Zarządu Spółki została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą Spółki, a następnie zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

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

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

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

Gwarancje udzielone	31 marca 2021 roku (niebadane)	31 grudnia 2020 roku (badane)
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	778	917
Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty	-	-
Razem	778	917

Zmiana stanu gwarancji udzielonych	Okres zakończony 31 marca 2020 (niebadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2020 (badane)
<i>Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych</i>		
Stan na początek okresu	917	839
Otrzymane	-	377
Wygasłe	(139)	(299)
Stan na koniec okresu	778	917
<i>Gwarancje bankowe udzielane jako zabezpieczenie zapłaty</i>		
Stan na początek okresu	-	500
Wygasłe	-	(500)
Stan na koniec okresu	-	-
Gwarancje udzielone - stan na koniec okresu	778	917

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

35. 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 2021 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 29 kwietnia 2021 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.	na okaziciela	14 188 820	37,08	14 188 820	37,08	425 664,60
PKO TFI S.A. Warszawa	na okaziciela	3 999 383	10,45	3 999 383	10,45	119 981,49
(*) Aviva Investors Poland TFI S.A. - w tym zarządzany przez Aviva Investors Poland TFI S.A.	na okaziciela	3 698 294	9,67	3 698 294	9,67	110 948,82
Aviva Inwestors Specjalistyczny FIO	na okaziciela	2 160 196	5,65	2 160 196	5,65	64 805,88
Nationale-Nederlanden OFE	na okaziciela	2 798 364	7,31	2 798 364	7,31	83 950,92
Pozostali akcjonariusze	na okaziciela	13 575 744	35,48	13 575 744	35,48	407 272,32
Razem		38 260 605	100,00	38 260 605	100,00	1 147 818,15

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

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

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 okresowego (tj. od dnia 18 marca 2021 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 miesięcy 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. 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. Pogłębiające się w ostatnich miesiącach ograniczenia w dostępności surowców, w szczególności tworzyw sztucznych, oraz dynamiczny wzrost ich cen na rynkach globalnych, mogą być odczuwalne w kolejnych miesiącach również dla Spółki. Ograniczenia przekładają się na wzrosty cen produktów końcowych dla klientów, co może wpływać na przesuwanie decyzji inwestycyjnych w oczekiwaniu na spadki cen, szczególnie w branżach działających w oparciu o publiczne środki inwestycyjne. Sytuacja mająca obecnie miejsce nie została uwzględniona w budżetach inwestycyjnych stworzonych często wiele miesięcy przed realizacją zakupów co może wpłynąć na wstrzymanie inwestycji, przesuwanie terminów ich realizacji, a w przypadkach konieczności realizacji inwestycji w związku z zawartymi kontraktami do problemów finansowych klientów Spółki. Do dnia niniejszego sprawozdania Spółka posiada dostęp do niezbędnych surowców do realizacji posiadanych zamówień oraz na bieżąco weryfikuje cenniki produkowanych wyrobów.
3. Problemy płynnościowe pojawiające się na rynku, mogące dotyczyć klientów Spółki, mogą wpłynąć na zmniejszenie obrotów z klientami, których kondycja finansowa nie będzie pozwalała na poszerzenie współpracy bez możliwości uzyskania dodatkowych zabezpieczeń. Na tą sytuację negatywnie wpływają również problemy w pozyskaniu finansowania przez Spółki wykonawcze.
4. 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.
5. Pozytywny wpływ na zainteresowanie produktami Spółki, głównie w obszarze systemów rurowych preizolowanych, stosowanych w procesach budowy, modernizacji oraz remontów sieci ciepłowniczych, mają trendy i działania „antysmogowe”.
6. W opublikowanej Polityce Energetycznej Polski 2040 wskazane zostały cele, w realizacji których mogą być szeroko wykorzystane produkty Radpol, ze szczególnym wskazaniem na systemy rurowe tworzywowe dla celów gazownictwa, preizolowane dla celów modernizacji i budowy sieci ciepłowniczych oraz electro&tech głównie w obszarze energetyki odnawialnej.

10. Podstawowe wskaźniki Spółki w oparciu o niniejsze sprawozdanie

Wskaźniki	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku (niebadane)
rentowność majątku [%]		
wynik finansowy netto (*) x 100%		
suma aktywów	0,45%	-0,33%
rentowność kapitału własnego [%]		
wynik finansowy netto (*) x 100%		
kapitał własny	0,80%	-0,60%
rentowność EBITDA [%]		
EBITDA (*) x 100%		
Przychody ze sprzedaży (*)	9,42%	7,39%
rentowność wyniku netto [%]		
wynik finansowy netto (*) x 100%		
Przychody ze sprzedaży (*)	2,56%	-0,10%
 płynność – wskaźnik płynności I		
aktywa obrotowe		
zobowiązania krótkoterminowe	1,70	1,36
 płynność – wskaźnik płynności III		
środki pieniężne		
zobowiązania krótkoterminowe	0,22	0,12
szybkość obrotu należności		
należności z tytułu dostaw i usług (*) x 365 dni		
przychody ze sprzedaży LTM (*)	80,8	70,6
okres spłaty zobowiązań		
zobowiązania z tytułu dostaw i usług (*) x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM (*)	94,3	81,1
szybkość obrotu zapasów		
zapasy (*) x 365 dni		
koszt własny sprzedaży LTM (*)	107,1	91,7
trwałość struktury finansowania [%]		
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100%		
suma pasywów	75,5%	71,3%
obciążenie majątku zobowiązaniami [%]		
(suma pasywów – kapitał własny) x 100%		
suma aktywów	43,9%	45,6%

(*) – dane finansowe obejmujące działalność kontynuowaną Spółki

LTM – obejmuje okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2020 roku do 31 marca 2021 roku i odpowiednio dla okresu porównawczego od 1 kwietnia 2019 roku do 31 marca 2020 roku

Główny Księgowy

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Wojciech Ordza

Anna Kułach

Marek Biczysko

Człuchów, dnia 29 kwietnia 2021 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



WWW: radpol.eu

Znajdź nas w mediach społecznościowych!

