

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2021-05-14

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2021 roku
Sporządzony według PSR

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. DANE PODSTAWOWE ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA	3
<i>Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.</i>	3
<i>Zarząd</i>	4
<i>Rada Nadzorcza</i>	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	15
IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	18
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	19
VI. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLIČZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	19
VII. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2021, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	20
IX. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNIENIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB	21
X. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	22
XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	22
<i>Czynników zewnętrznych:</i>	22
<i>Czynników wewnętrznych:</i>	22
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE.....	24

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Orzeł Spółka Akcyjna

Firma Spółki	Orzeł
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba	ul. Przemysłowa 50, 24-320 Poniatowa
Telefon	+48 81 475 57 00
Fax	+48 81 475 57 04
Adres poczty elektronicznej	info@orzelsa.com
Adres strony internetowej	www.orzelsa.com
Przedmiot działalności	Produkcja granulatu gumowego.
Kapitał zakładowy	<p>Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10 614 543,00 zł (dziesięć milionów sześćset czternaście tysięcy pięćset czterdzieści trzy złote) i dzieli się na:</p> <p>a) 3 800 000 (trzy miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>b) 1 265 000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>c) 1 688 333 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.</p> <p>d) 1 125 555 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda,</p> <p>e) 2 735 655 (dwa miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda.</p>
KRS	Sąd Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000296327
REGON	060313241
NIP	7132984445

Akt założycielski Orzeł Spółka Akcyjna został sporządzony 09 października 2007 roku.

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

Orzeł S. A. prowadzi działalność w zakresie wytwarzania produktów pochodzących z recyklingu zużytych opon¹. Podstawowe produkty to granulaty gumowy, złom stalowy oraz kord tekstylny.

¹ Orzeł S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie odzysku zużytych opon w formie recyklingu wydane na podstawie Ustawy o odpadach z dnia 27 kwietnia 2001 r. (Dz.U. 2001 nr 62 poz. 628)

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju produktów realizowane były prace badawczo rozwojowe dotyczące opracowania nowych wyrobów z zastosowaniem produktów uzyskiwanych w procesie recyklingu gumy.

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Regina Maria Jorgas
Krzysztof Stanik
Michał Staszewski
Wacław Szary
Marcin Lau
Krzysztof Badyda

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2020 do 31.03.2020
I.	Przychody netto	2 738 312,10	1 840 463,14	598 917,81	418 639,11
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	159 421,11	115 177,65	34 868,25	26 198,77
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	400 723,35	366 358,26	87 645,36	83 333,32
IV.	Zysk (strata) brutto	323 033,76	257 438,02	70 653,26	58 557,88
V.	Zysk (strata) netto	323 033,76	257 438,02	70 653,26	58 557,88
VI.	Amortyzacja	459 049,19	480 468,91	100 402,26	109 289,38
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,03	0,03	0,01	0,01
Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	286 372,51	-192 102,62	62 634,79	-43 696,43
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-637 944,76	-82 386,66	-139 529,92	-18 740,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-889 737,90	-451 952,46	-194 601,58	-102 802,92
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 241 310,15	-726 441,74	-271 496,72	-165 239,35
Z BILANSU		31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
I.	Aktywa razem	20 938 501,05	21 128 566,41	4 492 951,32	4 641 294,82
II.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	1 298 524,04	878 781,56	278 635,29	193 041,22
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 663 050,30	467 396,15	356 854,77	102 672,53
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 137 372,58	23 322 974,93	4 106 467,95	5 123 338,74
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 809 303,23	8 272 721,18	1 246 551,34	1 817 261,86
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 030 168,99	2 752 410,38	435 630,54	604 619,73
VIII.	Kapitał własny	1 801 128,47	-2 194 408,52	386 483,37	-482 043,92
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	7 878 888,00	2 277 652,30	1 730 748,85
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	7 878 888,00	10 614 543,00	7 878 888,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,17	-0,28	0,04	-0,06

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2021 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2020 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,6603 EUR i 4,5523 EUR.

Poszczególne pozycje Rachunku Zysku i Strat oraz przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EURO według kursu wyliczonego, jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, kurs ten wyniósł:

- za okres 1.01.2021 – 31.03.2021: 4,5721 EUR

- za okres 1.01.2020 – 31.03.2020: 4,3963 EUR

2. Bilans

AKTYWA		31.03.2021	31.03.2020
A.	Aktywa trwałe	16 493 842,71	17 303 852,29
I.	Wartości niematerialne i prawne	706 579,16	802 473,61
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	4 108,84
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	706 579,16	798 364,77
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 221 089,55	15 784 279,81
1.	Środki trwałe	14 534 725,05	15 702 049,24
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	196 173,48	198 031,70
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 360 136,00	8 520 156,52
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 679 296,08	6 795 501,82
d)	środki transportu	288 600,54	168 167,51
e)	inne środki trwałe	10 518,95	20 191,69
2.	Środki trwałe w budowie	664 784,50	60 650,57
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	21 580,00	21 580,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	141 882,00	151 782,00
1.	Nieruchomości	141 882,00	141 882,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	9 900,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	9 900,00
-	udziały lub akcje	0,00	9 900,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	424 292,00	565 316,87
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424 292,00	547 534,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	17 782,87

B.	Aktywa obrotowe	4 444 658,34	3 824 714,12
I.	Zapasy	887 202,02	1 742 931,17
1.	Materiały	320 160,17	428 696,32
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	446 593,33	1 081 134,44
4.	Towary	271,96	46 921,44
5.	Zaliczki na dostawy	25 395,07	77 155,92
6.	Surowce	94 781,49	109 023,05
II.	Należności krótkoterminowe	1 298 524,04	878 781,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 298 524,04	878 781,56
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 197 258,09	809 921,63
-	do 12 miesięcy	1 197 258,09	809 921,63
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	81 128,44	42 960,31
c)	inne	20 137,51	25 899,62
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 663 050,30	467 396,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 663 050,30	467 396,15
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 663 050,30	467 396,15
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 663 050,30	467 396,15
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	595 881,98	735 605,24
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	20 938 501,05	21 128 566,41

PASywa		31.03.2021	31.03.2020
PASywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	1 801 128,47	-2 194 408,52
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	7 878 888,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 785 849,82	2 785 849,82
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 785 849,82	2 785 849,82
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	401 075,91	401 075,91
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	401 075,91	401 075,91
-	na udziały (akcje) własne		0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 323 374,02	-13 517 660,27
VI.	Zysk (strata) netto	323 033,76	257 438,02
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 137 372,58	23 322 974,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	477 978,33	572 500,07
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 348,00	534 214,33
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	54 630,33	26 285,74
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	54 630,33	26 285,74
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	12 000,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	12 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 809 303,23	8 272 721,18
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	449 000,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3.	Wobec pozostałych jednostek	5 809 303,23	7 823 721,18
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 767 163,04	6 464 612,35
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	1 042 140,19	1 359 108,83
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 030 168,99	2 752 410,38
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	219 729,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	219 729,98
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 030 168,99	2 532 680,40
a)	kredyty i pożyczki	477 900,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	26 404,03
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	560 323,08	694 313,42
-	do 12 miesięcy	560 323,08	694 313,42
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	7 405,67	99 867,54
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	463 512,28	489 132,29
h)	z tytułu wynagrodzeń	167 225,36	166 232,29
i)	inne	353 802,60	1 056 730,83
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 819 922,03	11 725 343,30
1.	Ujemna wartość firmy	41 826,30	47 801,45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 778 095,73	11 677 541,85
-	długoterminowe	9 997 563,92	10 922 147,49
-	krótkoterminowe	780 531,81	755 394,36
Pasywa razem		20 938 501,05	21 128 566,41

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres
		01.01.2021-31.03.2021	01.01.2020-31.03.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 738 312,10	1 840 463,14
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 437 132,41	1 319 458,53
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	301 179,69	521 004,61
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	35 934,27
-	- z jednostka powiązana	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	16 158,00	25 347,44
3.	Przychody ze sprzedaży usług	285 021,69	459 722,90
-	- w tym z jednostka powiązana	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	1 876 318,93	1 115 717,33
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 875 882,91	1 085 026,20
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	436,02	30 691,13
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	29 987,20
-	- z jednostką powiązaną	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	436,02	703,93
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	861 993,17	724 745,81
D.	Koszty sprzedaży	177 440,74	129 751,60
E.	Koszty ogólnego zarządu	525 131,32	479 816,56
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	159 421,11	115 177,65
G.	Pozostałe przychody operacyjne	302 524,11	251 250,64
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	251 724,29	251 016,87
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	50 799,82	233,39
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	7 567,04	0,00
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	42 944,55	0,00
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00
7.	Końcówki	0,07	0,38
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
9.	Inne przychody	288,16	233,39

H.	Pozostałe koszty operacyjne	61 221,87	70,03
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	61 221,87	70,03
1.	Darowizny	0,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	54 792,66	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	60,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00
8.	Inne koszty	6 429,21	10,03
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	400 723,35	366 358,26
J.	Przychody finansowe	0,00	1 942,66
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	1 942,66
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	0,00	1 902,66
3.	Za zwłokę	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	40,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	0,00	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	77 689,59	110 862,90
I.	Odsetki	74 170,13	106 283,85
1.	Od kredytów bankowych	0,00	303,00
2.	Od leasingu	0,00	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	611,76	18,24
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	20,81
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	73 558,37	105 941,80
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne koszty finansowe	3 519,46	4 579,05
1.	Ujemne różnice kursowe	3 519,46	4 579,05
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	323 033,76	257 438,02
M.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	323 033,76	257 438,02

3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	323 033,76	257 438,02
II.	Korekty razem	-36 661,25	-449 540,64
1.	Amortyzacja	459 049,19	480 468,91
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-939,43	-4 579,05
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	94 803,13	104 302,14
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-24 573,07	-1 025 377,69
7.	Zmiana stanu należności	-559 969,86	-283 083,56
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	392 590,50	691 563,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-418 901,37	-404 917,19
10.	Inne korekty	21 279,66	-7 917,89
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	286 372,51	-192 102,62
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	637 944,76	82 386,66
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	637 944,76	82 386,66
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-637 944,76	-82 386,66
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I.	Wpływy	0,00	300 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		300 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	889 737,90	751 952,46
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		80 270,02
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	629 600,00	517 130,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	108 595,00	303,00
9.	Inne wydatki finansowe	151 542,90	154 249,44
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-889 737,90	-451 952,46
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	-1 241 310,15	-726 441,74
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 241 310,15	726 441,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 904 360,45	1 193 837,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 663 050,30	467 396,15
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 478 094,71	-2 194 408,52
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 478 094,71	-2 194 408,52
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	7 878 888,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	7 878 888,00

2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 785 849,82	2 785 849,82
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 785 849,82	2 785 849,82
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	401 075,91	401 075,91
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	- podział zysku (na kapitał rezerwowy)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	401 075,91	401 075,91
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 579 022,85	-13 517 660,27
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	13 579 022,85	13 517 660,27
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 579 022,85	13 517 660,27
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 255 648,83	
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 255 648,83	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 323 374,02	13 517 660,27
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12 323 374,02	13 517 660,27
8.	Wynik netto	323 033,76	257 438,02
a)	zysk netto	323 033,76	257 438,02
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 801 128,47	-2 194 408,52
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 801 128,47	-2 194 408,52

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Polityka rachunkowości:

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartościach przeliczonych na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (kurs średni NBP) obowiązującego na dzień poprzedzający dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe wykazywane są, jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Wyceny rozchodów środków pieniężnych w walucie obcej dokonywane są z wykorzystaniem metody FIFO. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen

nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, za wyjątkiem gruntów w wieczystym użytkowaniu. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zapasy wycenione są w cenie nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Wycena rozchodu zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” - FIFO.

Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji (w pozostałe koszty operacyjne). W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane, jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte, jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych, jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce i ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jako pozostałe przychody operacyjne.

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży w oparciu o oferty oraz umowy handlowe, jak również dotychczas realizowaną oraz bieżącą sprzedaż. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w stosunku do konkretnych zapasów i ujmuje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień. Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty, tj. łącznie z naliczonymi a niezapłaconymi odsetkami. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego każdorazowo podejmuje Zarząd. Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. W przypadku posiadania przez Spółkę środków na rachunku walutowym ich rozchód ustala się metodą FIFO. Wycena na dzień bilansowy następuje wg kursu średniego NBP, obowiązującego na ten dzień. Wycena wpływu w trakcie roku następuje po średnim

kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy, jeżeli dotyczy zapłaty należności lub po kursie faktycznie zastosowanym przez bank w przypadku kupna waluty. Jeżeli następuje transakcja przewalutowania środków z jednej waluty na inną, to w wyniku takiej transakcji nie powstają żadne różnice kursowe. Kurs dla waluty, na którą środki zostały przewalutowane ustala się poprzez podzielenie wartości pierwotnej waluty przy zastosowaniu kursu właściwego dla rozchodu tej waluty przez ilość waluty ustaloną przy wpływie na rachunek walutowy. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazują się w kwotach wymaganej zapłaty tj. w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich. Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ujmują się w rachunku zysków i strat w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Składnik rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, całkowite lub częściowe skorygowanie wartości odpisu zwiększa pozostałe przychody operacyjne. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli wydatki poniesione dotyczą produktów lub usług, które będą wykorzystywane w przyszłych okresach. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmują się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów

operacyjnych i kosztów finansowych (w stosunku do należnych odsetek objętych odpisem aktualizującym). Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowi nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji Spółki, pomniejszone o koszty poniesione w związku z ich emisją. Zyski/Straty zatrzymane stanowią: kapitał rezerwowy, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy tworzy się na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych. Rezerwy tworzy się na podstawie najlepszych szacunków Zarządu w wysokości nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W I kwartale 2021 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 49% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego. Powyższy wynik jest rezultatem wyższego wolumenu sprzedanych wyrobów, wzrostu ceny kordu stalowego na rynku oraz efektu niskiej bazy w okresie porównawczym.

Pomimo wyższych przychodów, analiza marży brutto ze sprzedaży wskazuje na jej spadek z 39% do 31%, co wynika z rosnących kosztów produkcji wyrobów, przede wszystkim wynagrodzeń oraz energii elektrycznej.

W konsekwencji opisanej powyżej dynamiki przychodów i kosztów, Emitent odnotował w okresie sprawozdawczym wzrost zysku na sprzedaży o 38%, wzrost zysku z działalności operacyjnej o 9% oraz wzrost wyniku netto o 25%.

W okresie sprawozdawczym Emitent kontynuował obsługę zobowiązań układowych w łącznej kwocie prawie 500 tys. zł oraz dokonał wykupu obligacji serii D na kwotę kolejnych 400 tys. zł.

Do dnia bilansowego łączne nakłady inwestycyjne Emitenta przeznaczone na modernizację maszyn i urządzeń oraz renowację zakładu produkcyjnego wyniosły 640 tys. zł. Oczekiwany efektem inwestycji jest poprawa organizacji pracy oraz warunków pracy i bhp, wzrost wydajności produkcji a także wzrost jakości wyrobów gotowych.

Na dzień bilansowy kapitał własny Emitenta wyniósł ok. 1,8 mln zł. Dodatni kapitał własny pozwala liczyć na odzyskanie zdolności kredytowej Emitenta niezbędnej do finansowania nowych inwestycji.

Pierwszy kwartał 2021 roku przyniósł kontynuację ożywienia popytu na wyroby Emitenta: granulaty SBR oraz kord stalowy, przy czym przychody ze sprzedaży kordu stalowego istotnie wzrosły z

uwagi na wzrost ceny złomu na rynku międzynarodowym. Dodatkowo z uwagi na zmieniającą się strukturę zastosowania granulatów gumowych zaobserwować można zjawisko spadku nasilenia sezonowości sprzedaży.

W omawianym okresie Emitent odnotował istotny wzrost kosztów produkcji, przede wszystkim w wyniku ustawowego podniesienia minimalnego wynagrodzenia oraz ceny energii elektrycznej. W tym miejscu należy zwrócić uwagę na zbieżność obserwowanych przez Emitenta trendów na rynku produktów recyklingu opon z danymi makroekonomicznymi dotyczącymi wzrostu produkcji przemysłowej oraz wysokiego wskaźnika inflacji producenckiej.

W kolejnych okresach Zarząd zamierza kontynuować działania skierowane na podnoszenie jakości wyrobów, jak również rozwijanie produktów o wyższej wartości dodanej. Dodatkowo, istotną okolicznością wpływającą na przyszłą sytuację finansową Emitenta będzie termin i kształt wdrożenia do prawa polskiego przepisów dotyczących odpowiedzialności producentów za zagospodarowanie odpadów, w ramach transpozycji Dyrektywy UE 2018/851.

IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka kontynuowała działania w obszarze poszukiwań nowych produktów na bazie wytwarzanego obecnie granulatu, stali i tekstyliów.

V. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

Produkcja granulatu gumowego odbywa się w systemie czterozmianowym. Sprzedaż głównego produktu, jakim jest granulak gumowy, odbywa się w okresie całego roku, ze szczytem sprzedaży w sezonie przypadającym na III kwartale.

VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2021, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

Akcjonariusz	Powiązanie ze spółką	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym spółki	Liczba głosów	% głosów na WZA
InnoEco Polska Sp. z o.o.	Spółka dominująca	2 828 000	26,64%	2 828 000	26,64%
Krzysztof Stanik	Członek Rady Nadzorczej	1 898 695	17,89%	1 898 695	17,89%
Wacław Szary	Członek Rady Nadzorczej	1 371 171	12,92%	1 371 171	12,92%
Michał Staszewski	Członek Rady Nadzorczej	1 024 845	9,66%	1 024 845	9,66%
Pozostali		3 491 832	32,90%	3 491 832	32,90%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 14.05.2021 roku

VIII. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Osoba Zarządzająca	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał (12.02.2021)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (14.05.2021)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	481 400	bez zmian	481 400
Michał Stachyra	Członek Zarządu	2 908	bez zmian	2 908

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

W związku z nabyciem pakietu akcji Emitenta przez InnoEco Polska sp. z o.o., Emitent jest częścią grupy kapitałowej, w której podmiotem dominującym jest InnoEco Polska sp. z o.o.

Orzeł S.A. nie posiada jednostek zależnych prowadzących działalność operacyjną i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

IX. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na dzień 14.05.2021 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

Obligacje serii B – 2 244 sztuki obligacji serii B o nominale 375,00 zł objętych układem w postępowaniu upadłościowym, o łącznej wartości nominalnej 841 500,00 zł.

Obligacje serii D – 3 436 sztuk obligacji serii D o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 3 436 000 złotych.

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

Zarząd Orzeł S.A. z siedzibą w Poniatowej informował, że w dniu 15 lutego 2021 roku, działając na podstawie art. 76 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach zawarł transakcje nabycia 293 sztuk obligacji własnych serii D w celu umorzenia o wartości nominalnej 1000,00 zł każda obligacja, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 22 stycznia 2016 roku w sprawie emisji obligacji serii D, zmienionej uchwałą nr 1 z dnia 7 marca 2016 roku, uchwałą nr 1 z dnia 28 kwietnia 2016 roku, uchwałą nr 1 z dnia 30 września 2016 roku oraz uchwałą nr 1 z dnia 19 maja 2017 roku, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLORZL000126. Łączna wartość transakcji wyniosła 401 595 zł, na którą składa się cena obligacji równa ich wartości nominalnej oraz 108 595 zł wypłaconych odsetek (370,63 zł na każdą obligację).

Powyższe transakcje nabycia obligacji zawarte zostały poza rynkiem zorganizowanym.

X. 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

Zarząd Orzeł S.A. informował, iż w dniu 9 marca 2021 roku, w wykonaniu zobowiązań układowych, dokonał za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wypłaty należności z tytułu częściowej spłaty kapitału od obligacji serii B w wysokości 150,00 zł na jedną obligację.

W dniu 24 marca 2021 roku Zarząd Orzeł SA informował, iż w wykonaniu pkt. III Układu zawartego z wierzycielami w dniu 3 czerwca 2015 roku, dokonał spłaty kolejnej raty zobowiązań układowych.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w I kwartale 2021 roku 48 osób.

XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na rozwój Spółki będzie koniunktura na rynku produktów z recyklingu opon. W ocenie Zarządu Orzeł S.A. zależność będzie to przede wszystkim od:

Czynników zewnętrznych:

- Polityki rządowej dotyczącej dalszego funkcjonowania i rozwoju programów budowy obiektów sportowych, placów zabaw oraz dróg
- Przebiegu epidemii koronawirusa COVID-19 oraz wprowadzenia/ znoszenia administracyjnych restrykcji w życiu społecznym i gospodarczym
- Sytuacji gospodarczej w Polsce oraz krajach Europy Wschodniej
- Kształtowania się wartości walut obcych w szczególności EUR.
- Zmian przepisów dotyczących gospodarki odpadami, w tym transpozycji Dyrektywy 2018/851,
- Zmian podaży produktów recyklingu opon na rynku krajowym oraz krajach ościennych
- Zmian ceny energii elektrycznej na rynku krajowym

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulaty gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2021 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji
- Zdolności finansowej Emitenta do terminowej obsługi zadłużenia

W działalności produkcji granulatu gumowego okres intensywnej sprzedaży produktów przypada od końca II kwartału do początku IV kwartału kalendarzowego. W pozostałych okresach roku istnieje konieczność utrzymywania produkcji na odpowiednio wysokim poziomie w celu zapewnienia wystarczających stanów magazynowych w sezonie, a wynik finansowy obciążany jest istotnymi kosztami stałymi działalności.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Orzeł S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nieaudytowane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2021 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2020 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Orzeł S.A., w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

W imieniu Zarządu,

MONIKA KOSZADE-RUTKIEWICZ

MICHAŁ STACHYRA