



PYLON S.A.

# RAPORT KWARTALNY

III kwartał 2021

## PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE PYLON S.A.

Tabela numer 1 - Dane porównawcze w ujęciu dziewięciu miesięcy (dane w PLN)

	na 30.09.2021	na 30.09.2020
Przychody netto	5 941 091.02 PLN	4 596 691.26 PLN
Amortyzacja	1 403 795.35 PLN	752 606.55 PLN
Zysk (strata) netto	298 604.68 PLN	325 482.99 PLN

# 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

## 1.1. Informacje podstawowe

<b>Firma:</b>	Pylon S.A.
<b>Forma Prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Dane kontaktowe</b>	Siedziba Zarządu Pylon S.A.: Warszawa 00-844, ul. Grzybowska 80/82 lok. 120, budynek Kolmex. Oddział Pylon S.A. zakład produkcyjny: Jarocin 63-200, ul. ul. Powstańców Wielkopolskich 1
<b>Tel./ fax:</b>	Zakład produkcyjny/Biuro handlowe: +48 514 874 591 Siedziba Zarządu Pylon S.A.: +48 22 451 02 06
<b>Internet:</b>	<a href="http://www.pylonaudio.pl">www.pylonaudio.pl</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:biuro@pylonsa.pl">biuro@pylonsa.pl</a> , <a href="mailto:relacje.inwestorskie@pylonsa.pl">relacje.inwestorskie@pylonsa.pl</a>
<b>KRS</b>	0000386103
<b>NIP</b>	5272653954
<b>REGON</b>	142935769

## 1.2. Zarząd spółki

Mateusz Jujka Prezes Zarządu

Mikołaj Rubeńczyk Wiceprezes Zarządu

### 1.3. Rada Nadzorcza

Barbara Jujka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Budasz	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Sobczyński	Członek Rady Nadzorczej
Anna Imra Sabbatini	Członek Rady Nadzorczej
Marzenna Czerwińska	Członek Rady Nadzorczej

### 1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
PH „Maks” Sp. z o.o.	7 997 630	16,59%	16,59%
Mateusz Jujka	6 254 016	12,98%	12,98%
<b>Łączna ilość akcji w kapitale akcyjnym</b>	<b>48 197 797</b>		

## 2. Dane finansowe za III kwartał 2021 roku

### 2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości

Niniejszy raport obejmujący kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe na poziomie jednostkowym za trzeci kwartał 2021 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z dnia 17 czerwca 2002 r. Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

#### a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są według stawek określonych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej od 1.000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1 000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

#### b) Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu trwałej utraty wartości, w celu doprowadzenia wartości księgowej netto aktualizowanych środków trwałych do ich cen sprzedaży netto, dokonuje się z chwilą zaistnienia przyczyny uzasadniającej dokonanie takiego odpisu. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Stawki amortyzacji dla środków trwałych są ustalane indywidualnie zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe o wartości jednostkowej od 1 000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1 000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. W pozycji środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Środki trwałe w budowie wykazywane według ogółu wielkości kosztów związanych bezpośrednio z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania.

c) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia, ceny zakupu, wartości godziwej, skorygowanej ceny nabycia bądź ceny rynkowej. Rozchód inwestycji długoterminowych wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

d) Zapasy

Zapasy wycenia się według cen zakupu, cen nabycia bądź kosztów wytworzenia. Rozchód zapasów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

e) Należności

Należności wykazywane są w kwotach wymagalnych do zapłaty, przy zastosowaniu zasady ostrożności wyceny. Wartość należności aktualizowana jest o odpisy aktualizacyjne tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

f) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunkach bankowych) wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

g) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane zostały w wysokości faktycznie poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów.

h) Kapitały

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

i) Zobowiązania

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Wynik finansowy

Wynik finansowy spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

## 2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Informacje finansowe PYLON S.A. zawarte w niniejszym raporcie obejmują okres trzeciego kwartału 2021 roku. Zamieszczone w raporcie skrócone dane finansowe wyrażone są w złotych,

## Rachunek zysków i strat – rachunek porównawczy na dzień 30 września 2021

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PYLON SA ZA OKRES 01-09.2021</b>			
Wyszczególnienie	30 września 2020	31 grudnia 2020	30 września 2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>4 596 691,26 zł</b>	<b>6 497 955,09 zł</b>	<b>5 941 091,02 zł</b>
- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 545 230,58 zł	6 432 101,69 zł	5 875 583,55 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł	- zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł	- zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 460,68 zł	65 853,40 zł	65 507,47 zł
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 112 486,06 zł</b>	<b>7 289 156,45 zł</b>	<b>6 555 410,90 zł</b>
I. Amortyzacja	752 606,55 zł	1 152 624,90 zł	1 403 795,35 zł
II. Zużycie materiałów i energii	2 179 656,24 zł	3 085 319,06 zł	2 317 249,90 zł
III. Usługi obce	306 152,62 zł	497 294,59 zł	530 079,69 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	94 996,42 zł	150 058,81 zł	130 904,06 zł
V. Wynagrodzenia	1 386 808,48 zł	1 876 383,16 zł	1 697 089,09 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	253 480,40 zł	346 835,67 zł	301 116,92 zł
- emerytalne	128 388,66 zł	173 465,60 zł	151 216,14 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	110 379,65 zł	152 234,56 zł	116 744,05 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 405,70 zł	28 405,70 zł	58 431,84 zł
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>- 515 794,80 zł</b>	<b>- 791 201,36 zł</b>	<b>- 614 319,88 zł</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 061 640,14 zł</b>	<b>1 315 565,02 zł</b>	<b>1 048 451,69 zł</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 801,39 zł	14 801,39 zł	- zł
II. Dotacje	1 045 339,29 zł	1 298 820,66 zł	1 042 804,12 zł
IV. Inne przychody operacyjne	1 499,46 zł	1 942,97 zł	5 647,57 zł
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8 449,31 zł</b>	<b>15 817,73 zł</b>	<b>21 726,59 zł</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł	- zł
III. Inne koszty operacyjne	8 449,31 zł	15 817,73 zł	21 726,59 zł
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>537 396,03 zł</b>	<b>508 545,93 zł</b>	<b>412 405,22 zł</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,48 zł</b>	<b>0,45 zł</b>	<b>- zł</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:	0,48 zł	0,45 zł	- zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł
V. Inne	- zł	- zł	- zł
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>83 804,52 zł</b>	<b>120 776,89 zł</b>	<b>122 712,54 zł</b>
I. Odsetki, w tym:	60 733,23 zł	78 889,70 zł	74 946,82 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł	- zł
IV. Inne	23 071,29 zł	41 887,19 zł	47 765,72 zł
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>453 591,99 zł</b>	<b>387 769,49 zł</b>	<b>289 692,68 zł</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>128 109,00 zł</b>	<b>91 208,00 zł</b>	<b>88,00 zł</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>325 482,99 zł</b>	<b>296 561,49 zł</b>	<b>289 604,68 zł</b>

Rachunek zysków i strat w ujęciu kwartalnym 2021

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PYLON SA ZA OKRES 07-09.2021</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2020 III kwartał</b>	<b>2021 III kwartał</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 539 935,44 zł</b>	<b>1 931 928,49 zł</b>
- od jednostek powiązanych	- zł	- zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 517 998,09 zł	1 923 512,64 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 937,35 zł	8 415,85 zł
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 520 720,32 zł</b>	<b>2 107 116,72 zł</b>
I. Amortyzacja	248 586,92 zł	465 559,86 zł
II. Zużycie materiałów i energii	544 842,32 zł	716 937,65 zł
III. Usługi obce	90 923,13 zł	153 385,84 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	41 705,35 zł	36 055,39 zł
V. Wynagrodzenia	454 657,46 zł	579 717,43 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	82 277,16 zł	101 544,64 zł
- emerytalne	41 629,32 zł	51 246,63 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	47 714,91 zł	50 176,89 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 013,07 zł	3 739,02 zł
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>19 215,12 zł</b>	<b>- 175 188,23 zł</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>193 506,92 zł</b>	<b>381 482,58 zł</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 801,39 zł	- zł
II. Dotacje	266 334,84 zł	380 660,86 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV. Inne przychody operacyjne	- 87 629,31 zł	821,72 zł
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 424,86 zł</b>	<b>6 807,72 zł</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III. Inne koszty operacyjne	3 424,86 zł	6 807,72 zł
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>209 297,18 zł</b>	<b>199 486,63 zł</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:	- zł	- zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
V. Inne	- zł	- zł
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>24 732,86 zł</b>	<b>44 474,89 zł</b>
I. Odsetki, w tym:	18 482,40 zł	25 197,53 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
IV. Inne	6 250,46 zł	19 277,36 zł
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>184 564,32 zł</b>	<b>155 011,74 zł</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>7 140,00 zł</b>	<b>- 12 891,00 zł</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>- zł</b>	<b>- zł</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>177 424,32 zł</b>	<b>167 902,74 zł</b>



Bilans – ujęcie porównawcze na dzień 30 września 2021

<b>BILANS PYLON SA ZA OKRES 01-09.2021</b>			
Wyszczególnienie	2020.09	2020.12	2021.09
<b>A. Aktywa trwałe</b>	13 586 006,63 zł	13 597 651,67 zł	12 732 248,12 zł
<b>I. Wartości niematerialne i prawne.</b>	2 290 574,77 zł	2 188 296,58 zł	1 732 087,12 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	971 710,46 zł	1 404 015,50 zł	1 094 632,85 zł
2. Wartość firmy.	912 127,76 zł	423 563,15 zł	333 761,24 zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	406 736,55 zł	360 717,93 zł	303 693,03 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	- zł	- zł	- zł
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe.</b>	9 292 231,49 zł	9 384 779,62 zł	8 587 871,89 zł
1. Środki trwałe	7 009 413,70 zł	8 365 459,00 zł	7 487 279,92 zł
2. Środki trwałe w budowie.	2 234 847,79 zł	1 019 320,62 zł	1 100 591,97 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	47 970,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>III. Należności długoterminowe.</b>	829 858,17 zł	830 292,24 zł	830 581,62 zł
1. Od jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek.	829 858,17 zł	830 292,24 zł	830 581,62 zł
<b>IV. Inwestycje długoterminowe.</b>	664 049,08 zł	673 540,00 zł	643 440,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	664 049,08 zł	673 540,00 zł	643 440,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>	509 293,12 zł	520 743,23 zł	938 267,49 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	61 106,00 zł	9 804,00 zł	9 804,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	448 187,12 zł	510 939,23 zł	928 463,49 zł
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	3 206 543,39 zł	3 543 588,97 zł	3 655 011,53 zł
<b>I. Zapasy.</b>	1 299 425,04 zł	1 597 907,45 zł	1 788 573,95 zł
1. Materiały.	327 524,85 zł	281 615,59 zł	536 177,67 zł
2. Półprodukty i produkty w toku.	528 767,95 zł	744 391,34 zł	860 816,48 zł
3. Produkty gotowe.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
4. Towary.	83 944,21 zł	103 418,92 zł	117 603,97 zł
5. Zaliczki na dostawy.	359 188,03 zł	468 481,60 zł	273 975,83 zł
<b>II. Należności krótkoterminowe.</b>	1 099 379,61 zł	758 828,68 zł	639 073,61 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	46 960,00 zł	81 763,28 zł	252 880,68 zł
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek	1 052 419,61 zł	677 065,40 zł	386 192,93 zł
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe.</b>	759 043,70 zł	1 099 157,80 zł	1 139 668,93 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	759 043,70 zł	1 099 157,80 zł	1 139 668,93 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.</b>	48 695,04 zł	87 695,04 zł	87 695,04 zł
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny</b>	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	16 792 550,02 zł	17 141 240,64 zł	16 387 259,65 zł
Wyszczególnienie	2020.09	2020	2021.09
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	8 849 495,47 zł	8 820 573,97 zł	9 110 178,65 zł

<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy.</b>	<b>4 819 779,70 zł</b>	<b>4 819 779,70 zł</b>	<b>4 819 779,70 zł</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>3 472 506,78 zł</b>	<b>3 704 232,78 zł</b>	<b>4 000 794,27 zł</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 691 737,26 zł	2 691 737,26 zł	2 691 737,26 zł
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
- z tytułu katalizacji wartości godziwej	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
- na udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.</b>	<b>231 726,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto.</b>	<b>325 482,99 zł</b>	<b>296 561,49 zł</b>	<b>289 604,68 zł</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>	<b>0,00 zł</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>7 943 054,55 zł</b>	<b>8 320 666,67 zł</b>	<b>7 277 081,00 zł</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania.</b>	<b>180 030,00 zł</b>	<b>140 067,00 zł</b>	<b>118 692,00 zł</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	175 030,00 zł	135 067,00 zł	113 692,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy.	5 000,00 zł	5 000,00 zł	5 000,00 zł
<b>II. Zobowiązania długoterminowe.</b>	<b>1 464 990,30 zł</b>	<b>1 348 960,75 zł</b>	<b>1 413 525,51 zł</b>
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek.	1 464 990,30 zł	1 348 960,75 zł	1 413 525,51 zł
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe.</b>	<b>2 642 220,45 zł</b>	<b>3 039 594,63 zł</b>	<b>2 314 084,99 zł</b>
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	5 198,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek.	2 642 220,45 zł	3 034 396,63 zł	2 314 084,99 zł
3. Fundusze specjalne.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe.</b>	<b>3 655 813,80 zł</b>	<b>3 792 044,29 zł</b>	<b>3 430 778,50 zł</b>
1. Ujemna wartość firmy.	0,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	3 655 813,80 zł	3 792 044,29 zł	3 430 778,50 zł
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>16 792 550,02 zł</b>	<b>17 141 240,64 zł</b>	<b>16 387 259,65 zł</b>

#### Zestawienie zmian w kapitałach – ujęcia za trzy kwartały 2021

	Wyszczególnienie	01/01/2020- 30/09/2020	01/01/2021- 30/09/2021
<b>I.</b>	Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 945 460,78 zł	8 820 573,97 zł
<b>II.</b>	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł
<b>III.</b>	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł

#### Zestawienie zmian w kapitałach - ujęcie za okres 07-09.2021 (III kwartał).

	Wyszczególnienie	01/07/2020- 30/09/2020	01/07/2021- 30/09/2021
<b>I.</b>	Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 093 519,45 zł	8 994 936,21 zł
<b>II.</b>	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł
<b>III.</b>	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł

### Rachunek przepływów finansowych – ujęcie za III kwartały 2021

Wyszczególnienie	Nota	2020.09 kwartał	2021.09 kwartał
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20	3 441,22	184 079,22
I. Zysk (strata) netto		325 482,99	289 604,68
II. Korekty razem		-322 041,77	-105 525,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		3 441,22	184 079,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20	-136 257,19	-75 292,01
I. Wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki		136 257,19	75 292,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-136 257,19	-75 292,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	20	426 671,78	-68 276,08
I. Wpływy		631 325,54	184 424,47
II. Wydatki		204 653,76	252 700,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		426 671,78	-68 276,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20	293 855,81	40 511,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		293 855,81	40 511,13
F. Środki pieniężne na początek okresu		301 528,54	1 099 157,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		397 508,23	1 139 668,93

### Rachunek przepływów finansowych – ujęcie za okres 07-09.2021 (III kwartał).

Wyszczególnienie	Nota	2020.07-09	2021.07-09
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20	-162 551,49	-151 380,47
I. Zysk (strata) netto		177 424,32	167 902,74
II. Korekty razem		-339 975,81	-319 283,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-162 551,49	-151 380,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20	-78 451,65	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
II. Wydatki		78 451,65	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-78 451,65	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	20	-58 733,49	-27 770,31
I. Wpływy		0,00	131 764,17
II. Wydatki		58 733,49	159 534,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-58 733,49	-27 770,31
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20	-299 736,63	-179 150,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-299 736,63	-179 150,78
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 058 780,33	1 318 819,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		759 043,70	1 139 668,93

## Wyjaśnienia dotyczące rentowności ze sprzedaży

Pylon S.A. prezentuje wyniki w oparciu Rachunek Zysków i Strat w układzie porównawczym.

W układzie porównawczym, szczególnie wpływ na rentowność ze sprzedaży mają prowadzone przez Spółkę projekty inwestycyjno-rozwojowe:

### **Projekt Centrum Badawczo-Rozwojowe w Zambrowie** (projekt zakończony w czerwcu 2020):

Kwota: amortyzacja wynosząca 414 311,85 PLN i związana z tym dotacja 256 765,50 PLN

### **Projekt Szybka Ścieżka** (okres realizowany sierpień 2019 – sierpień 2022):

Kwota: 929 055,76 (odpowiadająca wynagrodzeniom członków zespołu badawczego w ramach realizacji projektu /694 836,31 zł/ oraz kosztów materiałów zakupionych w ramach prac badawczych /234 219,45zł/) i związana z tym dotacja w kwocie 662 006,12 zł.

### **Projekt Tonemine Sp. z o.o.** – przejęcie spółki córki poprzez połączenie.

Koszty amortyzacji za III kwartały wyniosły: 291 740,59

### 3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent niezmiennie prowadzi działalność polegającą na produkcji sprzętu elektronicznego w standardzie Hi-Fi. Emitent działa na określanym jako „audiophile market”, czyli rynek audio Hi-Fi, na którym klient jest zainteresowany wysoką jakością odtwarzanego dźwięku i posiadaniem sprzętu odtwarzającego najwyższej klasy – klasy Hi-Fi. Termin Hi-Fi został zdefiniowany jako dźwięk określający reprodukcję dźwięku o jakości bardzo zbliżonej do oryginału. Emitent realizuje swoją misję (produkcja) na terenie zakładu przemysłowego w Jarocinie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego w Zambrowie. Produkcja bazuje przy tym na własnej technologii Emitenta. Finalny produkt podlega certyfikowaniu jako produkt wytworzony na terenie Unii Europejskiej.

Podstawową działalnością Emitenta – odpowiadającą za niemalże 99 proc. przychodów – jest produkcja:

1. zestawów głośnikowych;
2. głośników i akcesoriów audio;
3. obudów do głośników.

Pozostałe przychody (ok. 1 proc.) pochodzą ze sprzedaży kabli głośnikowych, wzmacniaczy itd., czyli tych produktów, które nie są produkowane przez Pylon S.A..

Prezentowane wyniki wskazują na wzrost sprzedaży w każdym z powyższych punktów. Nie ma jednego nagłego czynnika który przyczynia się do nagłego wzrostu. Przyjęta strategia opiera się na zrównoważonym wzroście firmy, dywersyfikacji portfela klientów.

Prowadzone procesy sprzedażowe zestawów głośnikowych, kontraktów B2B w zakresie produkcji obudów do głośników dla firm zewnętrznych przynoszą określone efekty a zasięg geograficzny oferowanych przez nas produktów stale się poszerza.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu produkty Emitenta dostępne są w sprzedaży stacjonarnej w następujących krajach:

1. Korea Południowa
2. Wietnam
3. Tajwan
4. Indie
5. Wielka Brytania
6. Francja
7. Holandia
8. Belgia
9. Hiszpania
10. Włochy
11. Niemcy
12. Austria
13. Szwecja
14. Dania
15. Norwegia
16. Litwa
17. Łotwa
18. Polska
19. Kanada

## Przykład produktów

### Zestaw głośnikowy:

Zestaw głośnikowy to system audio w którym głośniki są umieszczane w obudowie (zamkniętej/półzamkniętej). Emitent sprzedaje zestawy głośnikowe pod marką Pylon Audio. Emitent w tej kategorii rozróżnia zestawy głośnikowe pasywne oraz zestawy głośnikowe aktywne. Zestawy pasywne wymagają zewnętrznej mocy tj. są połączone kablami głośnikowymi do określonej mocy (wzmacniacz, amplituner, itd.). Natomiast zestawy aktywne mają wbudowany system mocy w sobie.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent produkuje i sprzedaje 8 linii produktowych, na które składa się 32 zestawów głośnikowych o unikalnych cechach, dedykowanych dla użytkowników o określonych gustach muzycznych oraz dla pomieszczeń o różnej wielkości.

### Linia Amber MK II

Konstrukcja przygotowana w pierwszej kolejności z myślą o rynku Korei Południowej. Niezwykle dobrze przyjęty na rynku europejskim. Jest to pierwsza konstrukcja wysokoskuteczna tj. wymagająca mniejszej mocy w celu jej napędzenia. Doskonale się łączy ze wzmacniaczami lampowymi.



## Przykład produktów

### Głośniki:

Emitent produkuje głośniki do linii Pearl, Opal, Ruby, Emerald 25. Zabezpieczenie stałości produkcji głośników, dostępności produktowa do powyższych linii zestawów głośnikowych jest kluczowe dla bezpieczeństwa płynności finansowe oraz bezpieczeństwa zapewnienia oferty sprzedażowej firmy.

### Głośnik do linii Emerald:

- 6,5 calowy głośnik niskośredniotonowy.
- Głośnik wyposażono w solidny aluminiowy kosz oraz membranę celulozowo-jedwabną.
- W układzie magnetycznym znajdziemy redukujący zniekształcenia nieliniowe pierścienie Faraday'a.
- Głośnik optymalizowany do pracy w obudowach bassreflex.



## Przykład produktów

### Obudowy do głośników:

Pylon S.A. będąc producentem zestawów głośnikowych, posiada zaawansowane zaplecze produkcyjne wyspecjalizowane w produkcji obudów głośnikowych, głośników, akcesoriów audio. Park maszynowy (centrum obróbki drewna oraz centrum lakiernicze) umożliwia wielkoseryjną produkcję obudów. Model biznesowy produkcji obudów do głośników dla zewnętrznych klientów (B2B) wyklucza produkcję jednostkową i tym samym skupia się wyłącznie na zamówieniach wielkoseryjnych. Szczególne znaczenie dla Emitenta mają firmy europejskie. Swoją ofertę z zakresu obudów do głośników Emitent upublicznił po przez stronę internetową:

<https://www.speakercabinets.store/>

Pozycję Emitenta w tym segmencie buduje przede wszystkim system produkcyjny nastawiony na rynek audio, znajomość rynku HiFi, wyspecjalizowany personel, zaawansowane systemy graficzno-konstrukcyjne oraz systemy kontroli jakości.





#### 4. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent dysponuje zaawansowanym działem R&D zlokalizowanym w zakładzie produkcyjnym w Jarocinie oraz wyspecjalizowanym Centrum Badawczo-Rozwojowym w Zambrowie, które powstało dzięki dofinansowaniu uzyskanemu z Ministerstwa Rozwoju. Centrum znacząco zwiększa możliwości R&D Emitenta, a tym samym pozwala na poszerzenie oferty i wzrost konkurencyjności Emitenta na rynku.

W Centrum Badawczo-Rozwojowym Emitent dysponuje, między innymi:

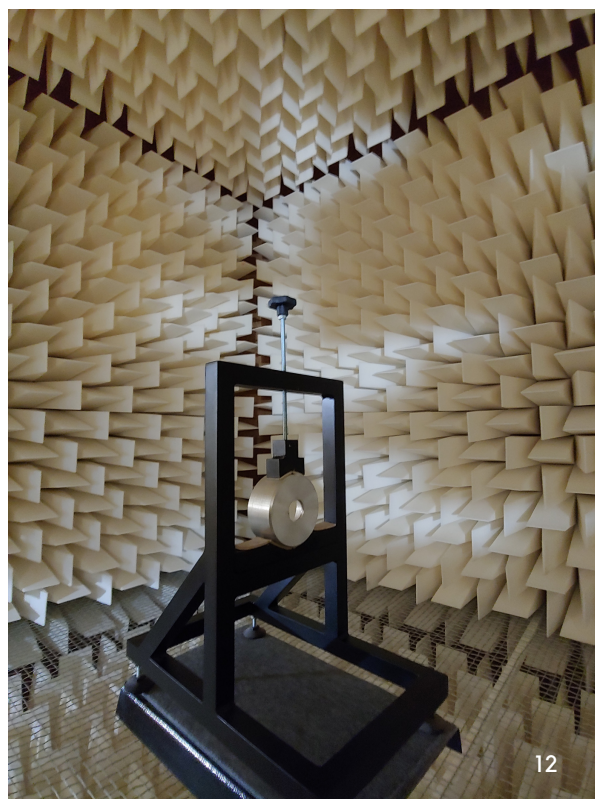
- 1.wielkoseryjnym sprzętem typu CNC (tokarki, plazmy);
- 2.aparaturą badawczą, taką jak zaawansowane programy graficzne wykorzystujące metodę elementów brzegowych, drukarki 3D, skanery laserowe i wibrometr laserowy;
- 3.pierwszą w Polsce prywatną kabiną bezechową o wymiarach 10m x 10m.

Łączna wartość inwestycji w Centrum Badawczo-Rozwojowe wyniosła 5.584.026,75 zł.

Przykładowe narzędzie R&D

##### **Komora bezechowa**

Komora bezechowa służy badaniom w warunkach powtarzalnych akustyki zestawów głośnikowych, obudów do głośników i głośników. Emitent jest jedyną polską firmą akustyczną, posiadającą komorę bezechową. Jej wymiary to 10m<sup>2</sup> na 10m<sup>2</sup> na 10m<sup>2</sup>. Sama przestrzeń badawcza wynosi 216m<sup>3</sup>. Do budowy komory posłużyły 6543 kliny akustyczne. Klin akustyczny ma za zadanie pochłaniać dźwięk – nie ma on się od niego odbić. Fizyczny współczynnik pochłaniania dźwięku wynosi:  $\geq 0,97$  for frequency  $\geq 85\text{Hz}$ . Podłoga komory zbudowana jest z 300 ręcznie plecionych stalowych lin. Pozwala ona na utrzymanie ponad 40 osób.



## Wibrometr

Wibrometr laserowy służy do pomiaru drgań struktur obudowy, drgań membrany. Przy jego pomocy Emitent rezonans obudowy głośnikowej. Narzędzie to jest wykorzystywane do projektowania obudów pod nowe zestawy głośnikowe.



## Oprogramowanie Loudsoft

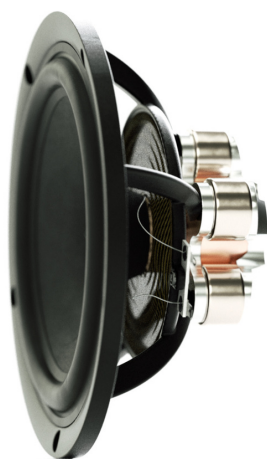
W swojej pracy inżynierowie Emitenta pracują na oprogramowaniu marki Loudsoft.. Oprogramowanie to służy do badań nad geometrią membran, układami magnetycznymi głośników, jak i badań empirycznych próbek. Każdy zestaw głośnikowy Emitenta, wprowadzany do sprzedaży, podlega badaniu i kontroli przy wykorzystaniu systemu Loudsoft.



## Projekt w ramach dofinansowania NCBiR "Szybka Ścieżka"

Najbardziej zaawansowany projekt badawczy Emitenta do którego zostali zaangażowani specjaliści z kilku państw.

Celem projektu jest stworzenie unikatowej konstrukcji o złożonych paramentrach bazującej na programowalnym materiale obudowy (odejście od mdf będącego głównym materiałem do budowanie obudów głośnikowych) oraz nowoczesnych i innowacyjnych głośnikach.



## **Systemy aktywne**

Oferta Emitenta składa się obecnie z zestawów głośnikowych pasywnych. Zestawy pasywne wymagają zewnętrznej mocy tj. są połączone kablami głośnikowymi do określonej mocy (wzmacniacz, amplituner, itd.). Natomiast zestawy aktywne mają wbudowany system mocy w sobie.

Dział R&D ma wyznaczony cel jakim jest wdrożenie do oferty zestawów głośnikowych aktywnych w kategorii HI-FI, Hi-End oraz użytkowej.

## **5. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym**

brak

## **6. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty**

45

## **7. Oświadczenie emitenta**

Zarząd PYLON S.A oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają rzetelny obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Mateusz Jujka

Prezes Zarządu  
Pylon S.A.

Mikołaj Rubeńczyk

Wiceprezes Zarządu  
Pylon S.A

*Uważamy, że kluczem do doskonałości jest dostarczenie Klientowi najczystszej dźwięku o wyrazistej barwie, oraz stworzenie zestawu głośnikowego o zauważalnym designie, w perfekcyjnie przygotowanej obudowie.*