

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2023-02-14

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2022 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
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	14
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	19
III. 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	20
IV. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	20
V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2023, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	21
VII. 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, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	21
VIII. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
IX. 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	22
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	22
XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	23
<i>Czynników zewnętrznych:</i>	23
<i>Czynników wewnętrznych:</i>	23
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. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju produktów realizowane były prace badawczo rozwojowe dotyczące opracowania nowych wyrobów z zastosowaniem produktów uzyskiwanych w procesie recyklingu gumy.

¹ Orzeł S.A. posiada zezwolenie na zbieranie i przetwarzanie odpadów z dnia 14 lipca 2016 roku wydane przez Starostę Opolskiego, zmienione decyzją z dnia 10 sierpnia 2020 roku wydaną przez Marszałka Województwa Lubelskiego.

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Regina Maria Jorgas
Krzysztof Stanik
Michał Staszewski
Marcin Lau
Krzysztof Badyda
Leszek Rafalski

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

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 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
I.	Przychody netto	14 899 655,42	13 417 660,00	3 178 062,07	2 931 220,10
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 285 201,36	2 086 299,92	487 428,17	455 772,78
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 384 148,53	3 269 503,15	721 831,06	714 255,19
IV.	Zysk (strata) brutto	3 062 817,91	2 993 033,13	653 291,98	653 857,59
V.	Zysk (strata) netto	2 591 060,91	2 528 483,13	552 667,30	552 372,07
VI.	Amortyzacja	2 146 050,81	2 021 633,53	457 747,68	441 645,77
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,24	0,24	0,05	0,05
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2021 do 31.12.2021
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 956 625,75	4 230 731,98	630 641,44	924 245,11
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-380 606,02	-2 280 813,11	-81 182,38	-498 266,11
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-169 691,95	-2 111 872,65	-36 194,90	-461 359,40
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	2 406 327,78	-161 953,78	513 264,15	-35 380,40
Z BILANSU		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
I.	Aktywa razem	23 412 442,44	21 184 107,97	4 992 098,43	4 605 841,62
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	1 499 271,08	729 653,39	319 680,82	158 640,99
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 148 734,45	2 742 406,67	1 097 834,59	596 253,14
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 354 531,77	13 717 258,21	2 847 508,85	2 982 401,66
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 398 058,51	5 011 671,37	1 150 996,51	1 089 635,90
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 816 724,11	1 663 550,08	387 369,48	361 688,50
VIII.	Kapitał własny	10 057 910,67	7 466 849,76	2 144 589,58	1 623 439,96
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,95	0,70	0,95	0,70

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 31.12.2022 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.12.2021 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,899 EUR i 4,5994 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 1.01.2022 – 31.12.2022: 4,6883 EUR

- za okres 1.01.2021 – 31.12.2021: 4,5775 EUR

2. Bilans

	AKTYWA	31.12.2022	31.12.2021
A.	Aktywa trwałe	15 569 903,02	16 957 165,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	483 912,50	584 879,16
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	483 912,50	584 879,16
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	14 327 768,98	15 727 898,87
1.	Środki trwałe	13 944 852,23	15 564 377,27
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	154 817,59	156 675,81
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 692 802,63	8 986 645,90
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 741 890,36	6 170 489,00
d)	środki transportu	354 863,52	247 301,74
e)	inne środki trwałe	478,13	3 264,82
2.	Środki trwałe w budowie	218 634,75	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	164 282,00	163 521,60
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	38 104,00	38 104,00
1.	Nieruchomości	38 104,00	38 104,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
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	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

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	720 117,54	606 283,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	507 308,00	393 924,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	212 809,54	212 359,54

B.	Aktywa obrotowe	7 842 539,42	4 226 942,40
I.	Zapasy	1 172 681,09	635 956,73
1.	Materiały	789 669,69	333 138,18
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	236 013,90	167 360,03
4.	Towary	1 646,81	371,00
5.	Zaliczki na dostawy	55 428,86	11 049,00
6.	Surowce	89 921,83	124 038,52
II.	Należności krótkoterminowe	1 499 271,08	729 653,39
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	1 499 271,08	729 653,39
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 416 773,45	633 165,79
-	do 12 miesięcy	1 416 773,45	633 165,79
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	61 485,98	75 539,33
c)	inne	21 011,65	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	20 948,27
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 148 734,45	2 742 406,67
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 148 734,45	2 742 406,67
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	5 148 734,45	2 742 406,67
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 148 734,45	2 742 406,67
-	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	21 852,80	118 925,61
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	23 412 442,44	21 184 107,97

PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 057 910,67	7 466 849,76
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 225 979,74	6 225 979,74
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
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	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 774 748,89	-12 303 232,02
VI.	Zysk (strata) netto	2 591 060,91	2 528 483,13
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 354 531,77	13 717 258,21
I.	Rezerwy na zobowiązania	737 119,33	626 315,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	531 617,00	417 387,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	181 910,33	208 928,33
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	181 910,33	208 928,33
3.	Pozostałe rezerwy	23 592,00	0,00
-	długoterminowe	23 592,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 398 058,51	5 011 671,37
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 398 058,51	5 011 671,37
a)	kredyty i pożyczki	60 865,56	60 865,56
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 337 192,91	4 950 805,77
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,04	0,04

III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 816 724,11	1 663 550,08
1.	Wobec jednostek powiązanych	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
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	1 816 724,11	1 663 550,08
a)	kredyty i pożyczki	0,09	121 731,21
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	149 759,56	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	607 116,54	589 459,53
-	do 12 miesięcy	607 116,54	589 459,53
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 054,10	12 566,76
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	410 349,31	338 062,43
h)	z tytułu wynagrodzeń	200 801,02	170 503,43
i)	inne	447 643,49	431 226,72
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 402 629,82	6 415 721,43
1.	Ujemna wartość firmy	29 876,00	35 851,15
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 372 753,82	6 379 870,28
-	długoterminowe	5 327 582,99	5 327 582,99
-	krótkoterminowe	45 170,83	1 052 287,29
	Pasywa razem	23 412 442,44	21 184 107,97

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.10.2022-31.12.2022	01.10.2021-31.12.2021	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 608 337,63	3 825 144,72	14 899 655,42	13 417 660,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 069 832,52	3 379 417,44	13 154 161,04	11 784 244,70
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	538 505,11	445 727,28	1 745 494,38	1 633 415,30
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	95 580,53	0,00	187 206,94
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	14 800,00	17 960,00	60 764,00	65 837,11
3.	Przychody ze sprzedaży usług	523 705,11	332 186,75	1 684 730,38	1 380 371,25
-	w tym z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	2 561 565,00	2 129 554,07	8 714 017,23	8 002 389,02
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 561 565,00	2 040 502,11	8 714 017,22	7 834 465,83
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0,00	89 051,96	0,01	167 923,19
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	89 394,88	0,00	167 594,85
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	0,00	-342,92	0,01	328,34
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 046 772,63	1 695 590,65	6 185 638,19	5 415 270,98
D.	Koszty sprzedaży	407 173,05	233 806,86	1 310 891,04	954 013,15
E.	Koszty ogólnego zarządu	698 920,47	738 539,58	2 589 545,79	2 374 957,91
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	940 679,11	723 244,21	2 285 201,36	2 086 299,92
G.	Pozostałe przychody operacyjne	342 737,95	342 744,02	1 116 050,92	1 397 215,67
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	32 761,39	0,00	32 761,39
II.	Otrzymane dotacje	262 242,02	261 062,10	1 034 250,11	1 020 805,00
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	80 495,93	48 920,53	81 800,81	343 649,28
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00	0,00	1 000,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	2 988,06	528,46	10 555,10

3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	-844,80	0,00	50 428,31
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Końcówki	1,15	185,52	2,44	185,59
8.	Rozwiązanie rezerw	17 207,00	25 065,00	17 207,00	25 065,00
9.	Inne przychody	63 287,78	21 687,88	64 062,91	256 415,28
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 035,41	152 787,69	17 103,75	214 012,44
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	126 965,85	0,00	126 965,85
III.	Inne koszty operacyjne	2 035,41	25 821,84	17 103,75	87 046,59
1.	Darowizny	0,00	50,00	15 000,00	50,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	2 635,24	0,00	2 635,24
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	0,00	54 792,66
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	2 035,41	23 136,60	2 103,75	29 568,69
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 281 381,65	913 200,54	3 384 148,53	3 269 503,15
J.	Przychody finansowe	40 786,52	-9 261,34	76 942,95	2 087,07
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	41 020,63	0,00	76 942,95	0,00
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	41 020,63	0,00	76 701,90	0,00
3.	Za zwłokę	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00	241,05	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	-234,11	-9 261,34	0,00	2 087,07
1.	Dodatnie różnice kursowe	-234,11	-9 261,34	0,00	2 087,07
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	130 756,81	69 329,73	398 273,57	278 557,09
I.	Odsetki	129 070,04	69 329,73	396 586,80	278 557,09
1.	Od kredytów bankowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od leasingu	10 074,05	0,00	10 074,05	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	103,79	44,91	105,61	711,99
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00	20,00	11,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	118 892,20	69 284,82	386 387,14	277 834,10
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV.	Inne koszty finansowe	1 686,77	0,00	1 686,77	0,00
1.	Ujemne różnice kursowe	1 686,77	0,00	1 686,77	0,00
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	1 191 411,36	834 609,47	3 062 817,91	2 993 033,13
M.	Podatek dochodowy	142 585,00	123 680,00	471 757,00	464 550,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 048 826,36	710 929,47	2 591 060,91	2 528 483,13

3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 591 060,91	2 528 483,13
II.	Korekty razem	365 564,84	1 702 248,85
1.	Amortyzacja	2 146 050,81	2 021 633,53
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	319 759,29	277 834,10
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-32 761,39
5.	Zmiana stanu rezerw	110 804,00	97 112,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-536 724,36	226 672,22
7.	Zmiana stanu należności	-769 617,69	8 900,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	125 145,59	495 645,75
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 029 852,80	-1 131 838,63
10.	Inne korekty	0,00	-260 949,52
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 956 625,75	4 230 731,98
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	76 701,90	202 299,59
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		174 643,39
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	76 701,90	
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		27 656,20
II.	Wydatki	457 307,92	2 483 112,70

1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	457 307,92	2 483 112,70
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)	-380 606,02	-2 280 813,11
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	169 691,95	2 111 872,65
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	121 731,12	60 865,56
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		1 471 100,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	37 886,78	
8.	Odsetki	10 074,05	108 595,00
9.	Inne wydatki finansowe		471 312,09
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-169 691,95	-2 111 872,65
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	2 406 327,78	-161 953,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 406 327,78	-161 953,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 742 406,67	2 904 360,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 148 734,45	2 742 406,67
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 466 849,76	1 498 236,71
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 466 849,76	1 498 236,71
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
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	10 614 543,00
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	6 225 979,74	2 785 849,82
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		3440129,92
a)	zwiększenie (z tytułu)		3440129,92
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	tworzony dobrowolnie z zysku		3440129,92
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 225 979,74	6 225 979,74

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	-12 303 232,02	-12 303 232,02
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		1275790,83
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		1275790,83
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		1275790,83
-	pokrycie strat z lat ubiegłych		1275790,83
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-12 303 232,02	13 579 022,85
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 303 232,02	13 579 022,85
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2528483,13	1275790,83
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2528483,13	1275790,83
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 774 748,89	12 303 232,02
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 774 748,89	-12 303 232,02
8.	Wynik netto	2 591 060,91	2 528 483,13
a)	zysk netto	2591060,91	2528483,13

b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 057 910,67	7 466 849,76
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 057 910,67	7 466 849,76

II. 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. Ceną 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 ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrócenie odpisu ujmują się jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmują 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 wypiętytu 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. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W IV kwartale 2022 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 20% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast narastająco dla okresu od początku roku przychody wzrosły o 11%. Jednocześnie marża brutto w czwartym kwartale utrzymała się na poziomie 44%, natomiast łącznie dla całego roku – wzrosła z 40% do 42%. Powyższa dynamika wyników w trakcie bieżącego roku wynika ze wzrostu średnich cen sprzedaży produktów skorelowanych z cenami surowców na rynkach światowych przy jednoczesnym zwiększeniu kosztów w wyniku inflacji producentów w gospodarce.

W konsekwencji powyższych zdarzeń, Emitent odnotował w czwartym kwartale 2022 roku wzrost zysku na sprzedaży o 30% oraz o 10% w okresie czterech kwartałów, względem danych porównawczych. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpił wzrost wyniku o 40% w czwartym kwartale, natomiast w całym roku 2022 – o 4%.

W czwartym kwartale 2022 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 1 048 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku finansowego o 48% względem roku poprzedzającego. W okresie czterech kwartałów łącznie zysk netto Emitenta wzrósł o 2% względem okresu porównawczego.

Omawiany okres sprawozdawczy był czasem ogólnej destabilizacji sytuacji makroekonomicznej, objawiającej się między innymi wysoką zmiennością cen surowców i energii na rynkach światowych. Z perspektywy Emitenta do najbardziej istotnych zdarzeń w otoczeniu gospodarczym zaliczyć należy spadek ceny stali oraz wysoką zmienność ceny energii elektrycznej na Warszawskiej Giełdzie Towarowej. Zaznaczyć należy, iż w drugiej połowie 2022 roku, wzrost kosztów produkcji zrekompensowany został wyższą ceną sprzedaży granulatu gumowego, co pozwoliło Emitentowi na utrzymanie rentowności na poziomie zbliżonym do okresu porównawczego.

Wysoka zmienność cen na rynku powoduje wzrost niepewności co do przyszłego poziomu przychodów i kosztów, a tym samym wyniku finansowego. Niemniej jednak uchwalenie ustawy zamrażającej cenę energii elektrycznej dla małych i średnich przedsiębiorstw na poziomie 785 zł/MWh wprowadza istotną dla Emitenta stabilizację w zakresie prognozowanego poziomu kosztów działalności w roku 2023. Ponadto popyt na granulata SBR na rynku krajowym pozostaje stabilny, pomimo spadku ogólnych nastrojów w gospodarce w związku z oczekiwanym spowolnieniem.

W kolejnych okresach Zarząd zamierza na bieżąco monitorować trendy cenowe na rynkach surowcowych, co pozwoli na dostosowanie bieżących cen sprzedaży wyrobów do sytuacji rynkowej w celu utrzymania satysfakcjonującej rentowności działalności operacyjnej.

III. 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

W czwartym kwartale 2022 roku Emitent kontynuował działania związane z przygotowaniem inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon, obejmujące w szczególności negocjacje z dostawcami technologii oraz pozyskanie źródeł finansowania. Należy mieć na względzie, iż stopa zwrotu z planowanej inwestycji jest silnie uzależniona od cen surowców oraz energii, przez co w sytuacji wysokiej zmienności koniunktury na rynkach konieczna jest nieustanna weryfikacja początkowych założeń biznesowych projektu. W celu zabezpieczenia finansowania inwestycji, Emitent dnia 22 grudnia 2022 roku podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę kredytu inwestycyjnego oraz umowę pożyczki, kontynuując równoległe starania o dofinansowanie projektu ze środków publicznych. Szczegółowe warunki umów przedstawiono w Rozdziale IX.

W omawianym okresie Emitent zakończył program badawczy z udziałem Instytutu Badawczego Dróg i Mostów w Warszawie zmierzający do opracowania, porównania i udoskonalenia receptur mieszanek mineralno-asfaltowych z dodatkiem modyfikatora DroGum. Wyniki badań wskazały na wysoki potencjał zastosowania produktu jako składnika mieszanek do warstwy ścieralnej i wiążącej dla dróg o kategorii ruchu KR 3-4.

Emitent zaangażowany jest również w ramach Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon w działania ukierunkowane na popularyzację stosowania nawierzchni asfaltowych z dodatkiem gumy z recyklingu opon na rynku polskim.

IV. 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 w III kwartale.

V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2023, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

VI. 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	2 015 000	18,98%	2 015 000	18,98%
Michał Staszewski	Członek Rady Nadzorczej	1 882 824	17,74%	1 882 824	17,74%
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	9,31%	988 220	9,31%
Pozostali		2 900 499	27,33%	2 900 499	27,33%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 14.02.2023 roku

VII. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 III kwartał (14.11.2022)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał (14.02.2023)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 14.02.2023 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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.

IX. 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

Dnia 23 grudnia 2022 roku Zarząd Orzeł S.A. z siedzibą w Poniatowej informował, że w dniu 22 grudnia 2022 roku podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę kredytu na finansowanie planowanej inwestycji uruchomienia w zakładzie produkcyjnym w Poniatowej drugiej linii technologicznej do recyklingu zużytych opon. Wartość przyznanego finansowania wynosi 4 119 000 euro, a okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2032 roku. Podpisanie umowy kredytu nie wiąże się ze zobowiązaniem Emitenta do uruchomienia środków, natomiast jest jednym z alternatywnych źródeł finansowania inwestycji, zabezpieczającym możliwość jej realizacji w przypadku nie uzyskania wsparcia z funduszy publicznych.

Okres dostępności kredytu określony został do dnia 31 marca 2024 roku. Zabezpieczenia kredytu ustanowione zostaną przed udostępnieniem środków. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych stosowanych w umowach kredytu inwestycyjnego.

W dniu 23 grudnia 2022 roku Zarząd Orzeł S.A. informował również, że w dniu 22 grudnia 2022 roku podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę pożyczki korporacyjnej na dowolny cel. Wartość przyznanego finansowania wynosi 2 000 000 zł, a okres kredytowania do dnia 31 grudnia 2027 roku. Podpisanie umowy pożyczki nie wiąże się ze zobowiązaniem Emitenta do uruchomienia środków. Umowa pożyczki pełnić będzie funkcję potencjalnego źródła finansowania bieżącej działalności gospodarczej w 2023 roku, inwestycji w instalację fotowoltaiczną, o której Zarząd informował raportem RB nr 14/2021 ESPI z dnia 22 października 2021 roku oraz ewentualnych dodatkowych kosztów związanych z planowaną inwestycją w uruchomienie drugiej linii technologicznej do recyklingu zużytych opon.

Zabezpieczenia pożyczki ustanowione zostaną przed udostępnieniem środków. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w IV kwartale 2022 roku 48 osób.

XI. 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. zależec będzie to przede wszystkim od:

Czynników zewnętrznych:

- Polityki rządowej dotyczącej dalszego funkcjonowania i rozwoju programów budowy obiektów sportowych, placów zabaw oraz dróg.
- 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 oraz surowców na rynku krajowym.
- Wyniku wojny rosyjsko – ukraińskiej oraz jej następstw w sferze politycznej.

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulaty gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2023 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji oraz wystąpienia ewentualnych ograniczeń w jego podaży.
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie
- Skuteczności pozyskania finansowania, w tym dotacji dla planowanych projektów inwestycyjnych

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 IV kwartał 2022 roku i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2021 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