

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z WYNIKÓW OCENY
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ORZEŁ Spółka Akcyjna
w Poniatowej
za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.**

Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust 2 pkt 1-3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza ORZEŁ S.A. (dalej Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2024, zawierające wyniki z oceny następujących dokumentów:

- Bilans na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024r. do 31 grudnia 2024 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.,
- Informacje dodatkowe i wyjaśnienia za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024,
- Wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty za rok obrotowy 2024.

Badanie Sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Tymienieckiego 25 C /410 (dalej Biegły Rewident), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024 Uchwałą nr 2/IV/2023 z dnia 10 listopada 2023 r.

Zadaniem Biegłego Rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2024 z przyjętymi przez ORZEŁ S.A. zasadami rachunkowości, a także czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy ORZEŁ S.A.

O c e n a Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała Sprawozdanie finansowe ORZEŁ S.A. sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j .Dz.U. z 2023 r., poz.120 z późn.zm.) za rok obrotowy 2024 i dokonała jego oceny.

Bilans na dzień 31.12.2024 r. wykazuje:

- sumę bilansową 50 605 287 zł,
- aktywa trwałe 40 554 048 zł,

- aktywa obrotowe 10 051 239 zł.

W bilansie w 2024 roku w stosunku do 2023 roku:

- poziom aktywów trwałych Spółki uległ zwiększeniu o 13 366 649 zł,
- wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 4 040 450 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. łączna wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu otrzymanej pożyczki, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz innych zobowiązań finansowych wynosiła 20 972 823 zł, co stanowi 41,4 % sumy bilansowej.

Na 31 grudnia 2024 r. Spółka wykazuje kapitał własny 12 176 695, 52 zł.

Spółka w 2024 r. wykazała stratę netto w kwocie - 54 721 zł, co stanowi spadek wyniku finansowego o ponad 100% względem 2023 roku.

W 2024 r. Spółka wykazała wzrost sprzedaży o 2 %, wzrost kosztów sprzedaży o 27 % i wzrost kosztów ogólnego zarządu o 14%, w porównaniu do roku poprzedniego.

Wykazała też spadek zysku na sprzedaży o 50 % względem roku porównawczego.

Spadek wyniku finansowego jest wynikiem wzrostu kosztów produkcji, niekorzystnych uwarunkowań rynkowych, pożaru jednej z maszyn produkcyjnych oraz wysokich kosztów inwestycyjnych. Nakłady inwestycyjne związane z uruchomieniem drugiej linii technologicznej wyniosły 27 mln zł, w tym 7,5 mln zł dotacji i 17,4 mln zł pożyczki.

Uruchomienie drugiej linii produkcyjnej do recyklingu opon to bardzo ważne rozwojowe osiągnięcie Spółki, a także kontynuowanie realizacji projektu badawczo-rozwojowego dotyczącego łączenia gumy z recyklingu opon z tworzywami sztucznymi.

Nowej linia produkcyjna umożliwi zwiększenie produkcji, a tym samym znaczny wzrost przychodów i zwiększenie rentowności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024, sporządzonego według zasad rachunkowości, a także po zapoznaniu się z opinią Biegłego Rewidenta i raportem z badania, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedmiotowe Sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że wyżej wymienione Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie. Poprawność sporządzenia przedmiotowego Sprawozdania finansowego, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii Biegłego Rewidenta.

Sprawozdanie finansowe ORZEŁ S.A., zgodnie z opinią wydaną przez Biegłego Rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje

istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej ORZEŁ S.A. i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024.

O c e n a Sprawozdania Zarządu ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przedmiotowe Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez Biegłego Rewidenta.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Funkcjonalny system kontroli wewnętrznej stosowany w Spółce jest adekwatny i skuteczny mając na uwadze jej strukturę organizacyjną oraz fakt, że firma nie jest duża.

Na podstawie danych i obserwacji zagrożeń Rada Nadzorcza nie ma uwag do zarządzania ryzykiem w Spółce.

Zarząd w swoim Sprawozdaniu szczegółowo przedstawił plany rozwojowe a także czynniki ryzyka prowadzonej działalności.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2024.

O c e n a wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2024

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyrażonym w Uchwale nr 2/05/2025 Zarządu ORZEŁ S.A. z dnia 09 maja 2025 r. o pokryciu straty za rok obrotowy 2024, obejmujący okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., w kwocie 54 720,64 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia złotych sześćdziesiąt cztery grosze), w całości z zysków z przyszłych okresów.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i nie wnosi uwag do wyżej wymienionego wniosku.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Krzysztof Stanik

-

Stanik

Michał Staszewski

-

Staszewski

Marcin Lau

-

Marcin Lau

Krzysztof Badyda

-

Badyda

Regina Maria Jorgas

-

Jorgas