

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2024-02-14

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2023 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	9
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	18
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	19
V. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	20
VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	20
VIII. 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
IX. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
X. NNE 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	21
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.	21
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	23

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 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
I.	Przychody netto	16 902 445,78	14 899 655,42	3 732 542,57	3 178 050,77
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 531 531,43	2 247 523,94	559 034,41	479 389,96
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 328 448,44	3 310 863,79	735 016,44	706 197,08
IV.	Zysk (strata) brutto	2 937 714,49	2 988 470,43	648 731,23	637 431,57
V.	Zysk (strata) netto	2 392 001,49	2 518 467,43	528 222,22	537 181,37
VI.	Amortyzacja	1 755 856,64	2 146 050,81	387 743,27	457 746,05
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,23	0,24	0,05	0,05
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022	od 01.01.2023 do 31.12.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 883 439,07	2 961 633,92	857 574,21	631 707,42
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 183 417,11	-380 223,94	-2 911 274,87	-81 100,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 841 344,67	-169 691,95	1 510 764,21	-36 194,77
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-2 458 633,37	2 411 718,03	-542 936,44	514 412,05
Z BILANSU		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
I.	Aktywa razem	33 153 313,19	23 341 201,75	7 624 957,04	4 976 908,20
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	1 108 686,16	1 415 294,48	254 987,62	301 774,98
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 695 491,33	5 154 124,70	619 938,21	1 098 983,92
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 775 994,51	13 355 884,56	4 778 287,61	2 847 797,30
VI.	Zobowiązania długoterminowe	12 862 729,02	5 426 974,09	2 958 309,34	1 157 162,01
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 590 225,44	1 775 691,73	595 728,02	378 620,38
VIII.	Kapitał własny	12 377 318,68	9 985 317,19	2 846 669,43	2 129 110,90
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 441 247,24	2 263 277,04
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	1,17	0,94	0,27	0,20

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 31.12.2023 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.12.2022 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,3480 EUR i 4,6899 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 1.01.2023 – 31.12.2023: 4,5284 EUR

- za okres 1.01.2022 – 31.12.2022: 4,6883 EUR

2. Bilans

	AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022
A.	Aktywa trwałe	27 202 515,26	15 480 657,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	386 200,00	483 912,50
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	386 200,00	483 912,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 094 197,24	14 327 386,90
1.	Środki trwałe	13 901 730,34	13 944 852,23
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	152 959,37	154 817,59
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 401 542,70	8 692 802,63
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 947 695,46	4 741 890,36
d)	środki transportu	399 223,45	354 863,52
e)	inne środki trwałe	309,36	478,13
2.	Środki trwałe w budowie	9 578 906,98	218 252,67
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 613 559,92	164 282,00
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	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	684 014,02	631 254,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	633 282,00	514 721,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	50 732,02	116 533,54

B.	Aktywa obrotowe	5 950 797,93	7 860 543,81
I.	Zapasy	2 062 659,83	1 173 820,15
1.	Materiały	1 102 449,44	789 669,69
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	756 048,27	237 152,96
4.	Towary	31 988,02	1 646,81
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	55 428,86
6.	Surowce	172 174,10	89 921,83
II.	Należności krótkoterminowe	1 108 686,16	1 415 294,48
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	1 108 686,16	1 415 294,48
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	951 826,09	1 345 469,86
-	do 12 miesięcy	951 826,09	1 345 469,86
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	135 194,28	48 812,97
c)	inne	21 665,79	21 011,65
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 695 491,33	5 154 124,70
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 695 491,33	5 154 124,70
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	2 695 491,33	5 154 124,70
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 695 491,33	5 154 124,70
-	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	83 960,61	117 304,48
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
Aktywa razem		33 153 313,19	23 341 201,75

PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 377 318,68	9 985 317,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	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	0,00	401 075,91
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	401 075,91
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-629 225,81	-9 774 748,89
VI.	Zysk (strata) netto	2 392 001,49	2 518 467,43
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 775 994,51	13 355 884,56
I.	Rezerwy na zobowiązania	685 364,33	748 619,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 527,00	531 617,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	220 837,33	205 502,33
-	długoterminowa	23 592,00	23 592,00
-	krótkoterminowa	197 245,33	181 910,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	11 500,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	11 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	12 862 729,02	5 426 974,09
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	12 862 729,02	5 426 974,09
a)	kredyty i pożyczki	7 000 000,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 776 467,15	5 337 192,91

c)	inne zobowiązania finansowe	86 261,83	89 781,14
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,04	0,04
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 590 225,44	1 775 691,73
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	2 590 225,44	1 775 691,73
a)	kredyty i pożyczki	0,00	60 865,65
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	336 701,38	59 978,42
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 155 694,57	625 541,90
-	do 12 miesięcy	1 155 694,57	625 541,90
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	28 542,81	1 054,10
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	278 452,51	404 407,15
h)	z tytułu wynagrodzeń	227 932,36	200 801,02
i)	inne	562 901,81	423 043,49
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4 637 675,72	5 404 599,41
1.	Ujemna wartość firmy	23 900,85	29 876,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 613 774,87	5 374 723,41
-	długoterminowe	3 860 654,02	4 613 774,81
-	krótkoterminowe	753 120,85	760 948,60
Pasywa razem		33 153 313,19	23 341 201,75

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.10.23-31.12.23	01.10.22-31.12.22	01.01.23-31.12.23	01.01.22-31.12.22
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 751 281,33	4 608 337,63	16 902 445,78	14 899 655,42

I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 273 298,81	4 069 832,52	15 268 111,00	13 154 161,04
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	477 982,52	538 505,11	1 634 334,78	1 745 494,38
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	20 560,00	14 800,00	80 142,93	60 764,00
3.	Przychody ze sprzedaży usług	457 422,52	523 705,11	1 554 191,85	1 684 730,38
-	- w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	1 958 107,74	2 565 587,48	9 968 291,92	8 718 039,71
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 953 828,81	2 565 587,48	9 964 012,99	8 718 039,70
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	4 278,93	0,00	4 278,93	0,01
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	4 278,93	0,00	4 278,93	0,01
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 793 173,59	2 042 750,15	6 934 153,86	6 181 615,71
D.	Koszty sprzedaży	302 030,92	407 186,10	1 339 758,26	1 310 904,09
E.	Koszty ogólnego zarządu	811 184,82	732 562,36	3 062 864,17	2 623 187,68
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	679 957,85	903 001,69	2 531 531,43	2 247 523,94
G.	Pozostałe przychody operacyjne	215 720,83	356 616,36	798 507,57	1 129 929,33
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17 886,18	0,00	17 886,18	0,00
II.	Otrzymane dotacje	188 960,88	260 272,43	767 205,42	1 032 280,52
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	254,82	5 480,00	764,46	5 480,00
IV.	Inne przychody operacyjne	8 618,95	90 863,93	12 651,51	92 168,81
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	0,00	0,00	528,46
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00	3 045,50	0,00
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	3 742,52	0,00	3 742,52
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	1,31	1,54	11,43	2,83
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	17 207,00	0,00	17 207,00
9.	Inne przychody	8 617,64	69 912,87	9 594,58	70 688,00
H.	Pozostałe koszty operacyjne	197,96	51 521,14	1 590,56	66 589,48

I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	43 917,84	0,00	43 917,84
III.	Inne koszty operacyjne	197,96	7 603,30	1 590,56	22 671,64
1.	Darowizny	0,00	0,00	1 000,00	15 000,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
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	197,96	7 603,30	590,56	7 671,64
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	895 480,72	1 208 096,91	3 328 448,44	3 310 863,79
J.	Przychody finansowe	27 473,74	40 786,52	84 684,11	76 942,95
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	30 101,68	41 020,63	84 684,11	76 942,95
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	30 101,68	41 020,63	84 684,11	76 701,90
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	0,00	241,05
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	-2 627,94	-234,11	0,00	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	-2 627,94	-234,11	0,00	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	126 014,78	131 819,55	475 418,06	399 336,31
I.	Odsetki	107 613,13	129 070,04	456 995,81	396 586,80
1.	Od kredytów bankowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od leasingu	4 772,23	10 074,05	17 091,00	10 074,05
3.	Od nieterminowych płatności	0,00	103,79	630,57	105,61
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00	0,00	20,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	102 840,90	118 892,20	439 274,24	386 387,14
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	18 401,65	2 749,51	18 422,25	2 749,51
1.	Ujemne różnice kursowe	15 156,64	2 749,51	15 156,64	2 749,51
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	3 245,01	0,00	3 265,61	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	796 939,68	1 117 063,88	2 937 714,49	2 988 470,43
M.	Podatek dochodowy	12 964,00	140 831,00	545 713,00	470 003,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	783 975,68	976 232,88	2 392 001,49	2 518 467,43

4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 392 001,49	2 518 467,43
II.	Korekty razem	1 491 437,58	443 166,49
1.	Amortyzacja	1 755 856,64	2 146 050,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	593 289,62	319 759,29
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 886,18	
5.	Zmiana stanu rezerw	-63 255,00	122 304,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-888 839,68	-537 863,42
7.	Zmiana stanu należności	306 608,32	-685 641,09
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	592 003,16	113 028,79
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-786 339,30	-1 034 471,89
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	3 883 439,07	2 961 633,92
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	102 570,29	76 701,90
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 886,18	
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	84 684,11	76 701,90
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	13 285 987,40	456 925,84
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 285 987,40	456 925,84
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)	-13 183 417,11	-380 223,94
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I.	Wpływy	7 000 000,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	7 000 000,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	158 655,33	169 691,95
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	60 865,65	121 731,12
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80 698,68	37 886,78
8.	Odsetki	17 091,00	10 074,05
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 841 344,67	-169 691,95
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	-2 458 633,37	2 411 718,03
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 458 633,37	2 411 718,03
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 154 124,70	2 742 406,67
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 695 491,33	5 154 124,70
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	20 947,52	42 807,36

5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 985 317,19	7 466 849,76
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 985 317,19	7 466 849,76
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	6 225 979,74
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)	401 075,91	
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	przeniesienia kapitału rezerwowego	401 075,91	
b)	zmniejszenie (z tytułu)	6 627 055,65	
-	pokrycia straty	6 627 055,65	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	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)	401 075,91	
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	401 075,91	

6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	401075,91
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 256 281,46	-9 774 748,89
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 518 467,43	2 528 483,13
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 518 467,43	2 528 483,13
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 518 467,43	2 528 483,13
-	pokrycia strat z lat ubiegłych		2 528 483,13
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy	2 518 467,43	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	9 774 748,89	-12 303 232,02
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 774 748,89	-12 303 232,02
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 518 467,43	2 528 483,13
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2 518 467,43	2 528 483,13
-	przeniesienie kapitału zapasowego do pokrycia	6 627 055,65	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	629 225,81	9 774 748,89
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-629 225,81	9 774 748,89
8.	Wynik netto	2 392 001,49	2 518 467,43
a)	zysk netto	2 392 001,49	2 518 467,43
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 377 318,68	9 985 317,19
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 377 318,68	9 985 317,19

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. 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 ujmowane są 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 ujmuje 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 ujmuje 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.

III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W IV kwartale 2023 roku Emitent zanotował spadek przychodów ze sprzedaży o 19% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedzającego, natomiast narastająco dla czterech kwartałów przychody wzrosły o 13%. Jednocześnie marża brutto ze sprzedaży wzrosła w czwartym kwartale z 44% do 48%, natomiast średnio w całym roku została utrzymana na poziomie 41%. Powyższe zmiany przychodów oraz rentowności związane są z jednoczesnym wystąpieniem następujących czynników:

- blokada przejść granicznych z Ukrainą od listopada 2023 roku, uniemożliwiająca eksport produktów na tym kierunku,
- wzrost wolumenu produkcji i sprzedaży wyrobów w skali całego roku,
- wzrost stałych i zmiennych kosztów produkcji, w szczególności kosztu energii elektrycznej, materiałów oraz wynagrodzeń,
- spadku ceny sprzedaży kordu stalowego względem okresu porównawczego.

W konsekwencji powyższych okoliczności, Emitent odnotował w czwartym kwartale 2023 roku spadek zysku ze sprzedaży o 25%, natomiast w okresie całego roku – wzrost o 13%. Na poziomie zysku z działalności operacyjnej nastąpił spadek wyniku o 26% w czwartym kwartale, natomiast w ujęciu narastającym – wzrost o 1%.

W czwartym kwartale 2023 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 784 tys. zł, co stanowi spadek wyniku finansowego o 20% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym roku 2023 zysk netto Emitenta spadł o 5% względem okresu porównawczego.

Podsumowując 2023 rok, Emitent zwiększył wydajność produkcji materiałów z recyklingu opon o 23% względem roku poprzedzającego. Wyższy wolumen produkcji i sprzedaży istotnie obniża jednostkowy techniczny koszt wytworzenia. W rezultacie, pomimo niższych cen sprzedaży wyrobów oraz znacznego wzrostu ceny czynników produkcji, Emitent osiągnął rentowność na poziomie zbliżonym do roku 2022.

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

W czwartym kwartale 2023 roku Emitent kontynuował działania związane z realizacją inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon. Za najważniejsze wydarzenie w tym okresie uznać należy dostawę, montaż i uruchomienie pierwszej części nowej linii produkcyjnej – maszyny do wstępnego rozdrabniania opon (shredder). Równolegle prowadzone były działania dotyczące adaptacji placu składowego oraz uzgodnienia systemowe i technologiczne maszyn i urządzeń wchodzących w skład projektowanej linii.

Uruchomienie nowej linii produkcyjnej planowane jest na drugą połowę 2024 roku, a zakładane efekty produkcyjne to docelowe podwojenie wolumenu opon zużytych poddawanych recyklingowi, a tym samym dwukrotny wzrost przychodów Emitenta, co przy jednoczesnym uzyskaniu efektu skali pozwoli na zwiększenie rentowności.

Dnia 11-go października Zarząd Emitenta informował o podpisaniu z Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości umowy o dofinansowanie projektu w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” ze środków EFRR. Projekt obejmuje badania naukowe oraz prace rozwojowe nad innowacyjnym materiałem typu TPE (elastomer termoplastyczny) z zawartością pyłu gumowego z recyklingu opon, a następnie wdrożenie rezultatu do produkcji przemysłowej. Projekt realizowany będzie w okresie od 1 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2026 roku. Koszt całkowity projektu wynosi 4 280 333,38 zł, a wartość dofinansowania w formie dotacji 2 210 312,41. zł. Dnia 29 grudnia Emitent podpisał z partnerem – instytutem naukowym – umowę na wykonanie badań stanowiących pierwszy etap projektu.

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 w III kwartale.

VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, 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	2 034 000	19,16%	2 034 000	19,16%
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		2 881 499	27,15%	2 881 499	27,15%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 14.02.2024 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 III kwartał (14.11.2023)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał (14.02.2024)
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.

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

Na dzień 14.02.2024 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.

X. NNE 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

Nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w IV kwartale 2023 roku 45 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. zależęć 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 2024 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.
- Realizacji inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon zgodnie z założeniami oraz harmonogramem rzeczowo-finansowym

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 2023 roku i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2022 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