

# ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2021-08-13

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2021 roku  
Sporządzony według PSR

## SPIS TREŚCI

<b>SPIS TREŚCI</b> .....	<b>2</b>
<b>I. INFORMACJE O SPÓŁCE</b> .....	<b>3</b>
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
<b>II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	<b>5</b>
1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
2. BILANS .....	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	10
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
<b>III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI</b> .....	<b>15</b>
<b>IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI</b> .....	<b>18</b>
<b>V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b> .....	<b>19</b>
<b>VI. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLIczNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM</b> .....	<b>19</b>
<b>VII. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2021, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM</b> .....	<b>20</b>
<b>VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO</b> .....	<b>20</b>
<b>IX. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB</b> .....	<b>20</b>
<b>X. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b> .....	<b>21</b>
<b>XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA</b> .....	<b>21</b>
<b>XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU</b> .....	<b>22</b>
<i>Czynników zewnętrznych:</i> .....	22
<i>Czynników wewnętrznych:</i> .....	22
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE</b> .....	<b>23</b>

## 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 opon<sup>1</sup>. Podstawowe produkty to granulaty gumowy, złom stalowy oraz kord tekstylny. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju produktów realizowane były prace badawczo rozwojowe

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

dotyczące opracowania nowych wyrobów z zastosowaniem produktów uzyskiwanych w procesie recyklingu gumy.

**Zarząd**

Monika Koszade-Rutkiewicz  
Michał Stachyra

Prezes Zarządu  
Członek Zarządu

**Rada Nadzorcza**

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

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

## II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
I.	Przychody netto	6 165 748,82	4 789 269,72	1 348 559,48	1 089 386,47
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	852 740,94	264 641,17	186 509,69	60 196,34
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 592 693,83	965 105,55	348 350,61	219 526,77
IV.	Zysk (strata) brutto	1 440 908,03	723 662,49	315 152,34	164 607,17
V.	Zysk (strata) netto	1 251 478,03	723 662,49	273 720,62	164 607,17
VI.	Amortyzacja	995 035,86	966 034,82	217 632,13	219 738,15
VII.	Zysk (strata) na jedną akcje zwykłą (w zł / EUR)	0,12	0,09	0,03	0,02
Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	578 826,14	633 367,08	126 599,62	144 068,21
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-902 297,58	-279 204,52	-197 348,61	-63 508,98
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 052 340,56	303 781,78	-230 165,69	69 099,42
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 375 812,00	657 944,34	-300 914,68	149 658,65
Z BILANSU		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
I.	Aktywa razem	21 357 543,72	21 857 443,47	4 582 868,85	4 801 406,64
II.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	2 120 056,66	1 081 219,96	454 918,49	237 510,70
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 528 548,45	1 851 782,23	327 993,57	406 779,48
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 607 828,98	20 911 335,10	3 992 839,30	4 593 575,80
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 883 678,90	6 126 216,74	1 262 510,76	1 345 741,00
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 610 420,28	2 706 427,98	345 561,50	594 518,81
VIII.	Kapitał własny	2 749 714,74	946 108,37	590 029,56	207 830,85
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	7 878 888,00	2 277 652,30	1 730 748,85
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	7 878 888,00	10 614 543,00	7 878 888,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcje	0,26	0,12	0,06	0,03

## 1. Wybrane dane finansowe

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2021 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2020 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,5208 EUR i 4,4660 EUR.

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

- za okres 1.01.2021 – 30.06.2021: 4,5472 EUR
- za okres 1.01.2020 – 30.06.2020: 4,4413 EUR

## 2. Bilans

	AKTYWA	30.06.2021	30.06.2020
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 530 582,83</b>	<b>16 973 365,29</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	645 729,20	770 032,43
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	2 347,93
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	645 729,20	767 684,50
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 006 058,09	15 517 271,86
1.	Środki trwałe	14 887 440,23	15 248 924,51
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	157 604,93	197 567,15
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 083 755,17	8 452 651,45
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 363 144,65	6 420 971,96
d)	środki transportu	274 834,29	159 960,02
e)	inne środki trwałe	8 101,19	17 773,93
2.	Środki trwałe w budowie	53 077,86	268 347,35
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	65 540,00	0,00
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	179 986,00	141 882,00
1.	Nieruchomości	179 986,00	141 882,00
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	698 809,54	544 179,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 624,00	544 179,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	308 185,54	0,00

B.	Aktywa obrotowe	4 826 960,89	4 884 078,18
I.	Zapasy	964 637,40	1 294 866,86
1.	Materiały	518 487,52	423 659,56
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	318 885,01	791 478,77
4.	Towary	273,36	8 180,82
5.	Zaliczki na dostawy	19 395,07	6 745,07
6.	Surowce	107 596,44	64 802,64
II.	Należności krótkoterminowe	2 120 056,66	1 081 219,96
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	2 120 056,66	1 081 219,96
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	2 016 769,81	972 408,00
-	do 12 miesięcy	2 016 769,81	972 408,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	84 457,76	49 088,38
c)	inne	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	18 829,09	59 723,58
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 528 548,45	1 851 782,23
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 528 548,45	1 851 782,23
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00

-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 528 548,45	1 851 782,23
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 528 548,45	1 851 782,23
-	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	213 718,38	656 209,13
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	<b>Aktywa razem</b>	<b>21 357 543,72</b>	<b>21 857 443,47</b>

PASywa		30.06.2021	30.06.2020
PASywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 749 714,74	946 108,37
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 785 849,82	2 785 849,82
-	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	-12 303 232,02	-13 579 022,85
VI.	Zysk (strata) netto	1 251 478,03	723 662,49
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 607 828,98</b>	<b>20 911 335,10</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	517 203,33	572 543,04
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 348,00	534 257,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 855,33	38 286,04
-	długoterminowa	29 225,00	0,00
-	krótkoterminowa	64 630,33	38 286,04
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 883 678,90	6 126 216,74
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	5 883 678,90	6 126 216,74
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 841 538,71	4 924 180,69
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	1 042 140,19	1 202 036,05
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 610 420,28</b>	<b>2 706 427,98</b>
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	1 610 420,28	2 706 427,98
a)	kredyty i pożyczki	243 462,33	477 900,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	492 689,63	524 654,96
-	do 12 miesięcy	492 689,63	524 654,96
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	32 429,89	25 998,28
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	497 177,96	520 929,06
h)	z tytułu wynagrodzeń	161 722,30	122 994,50
i)	inne	182 938,17	1 033 951,18
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 596 526,47</b>	<b>11 506 147,34</b>
1.	Ujemna wartość firmy	41 826,30	47 801,45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 554 700,17	11 458 345,89
-	długoterminowe	9 995 022,74	10 922 147,49
-	krótkoterminowe	559 677,43	536 198,40
<b>Pasywa razem</b>		<b>21 357 543,72</b>	<b>21 857 443,47</b>

## 3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2021-30.06.2021	01.04.2020-30.06.2020	01.01.2021-30.06.2021	01.01.2020-30.06.2020
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>3 427 436,72</b>	<b>2 948 806,58</b>	<b>6 165 748,82</b>	<b>4 789 269,72</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 950 770,20	2 402 995,96	5 387 902,61	3 722 454,49
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	476 666,52	545 810,62	777 846,21	1 066 815,23
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	1 260,00	147 808,64	1 260,00	183 742,91
-	z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	20 008,78	26 560,00	36 166,78	51 907,44
3.	Przychody ze sprzedaży usług	455 397,74	371 441,98	740 419,43	831 164,88
-	w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług</b>	<b>1 907 002,69</b>	<b>2 120 560,33</b>	<b>3 783 321,62</b>	<b>3 236 277,66</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 905 690,58	1 986 104,63	3 781 573,49	3 071 130,83
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	1 312,11	134 455,70	1 748,13	165 146,83
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	1 186,00	133 735,51	1 186,00	163 722,71
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	126,11	720,19	562,13	1 424,12
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 520 434,03</b>	<b>828 246,25</b>	<b>2 382 427,20</b>	<b>1 552 992,06</b>
<b>D.</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>276 163,09</b>	<b>219 121,89</b>	<b>453 603,83</b>	<b>348 873,49</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>550 951,11</b>	<b>459 660,84</b>	<b>1 076 082,43</b>	<b>939 477,40</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>693 319,83</b>	<b>149 463,52</b>	<b>852 740,94</b>	<b>264 641,17</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>498 651,37</b>	<b>471 219,81</b>	<b>801 175,48</b>	<b>722 470,45</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	254 884,27	251 016,87	506 608,56	502 033,74
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	243 767,10	220 203,32	294 566,92	220 436,71
1.	Otrzymane kary umowne	1 000,00	0,00	1 000,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	21 539,56	7 567,04	21 539,56
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	8 328,56	0,00	51 273,11	0,00
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	0,00	0,00	0,07	0,38

8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne przychody	234 438,54	198 663,38	234 726,70	198 896,77
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,72</b>	<b>21 936,04</b>	<b>61 222,59</b>	<b>22 006,07</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,72	21 936,04	61 222,59	22 006,07
1.	Darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	21 912,64	0,00	21 912,64
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	54 792,66	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	60,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	0,72	23,40	6 429,93	33,43
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 191 970,48</b>	<b>598 747,29</b>	<b>1 592 693,83</b>	<b>965 105,55</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>14,88</b>	<b>0,00</b>	<b>1 957,54</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	14,88	0,00	1 957,54
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	0,00	5,68	0,00	1 908,34
3.	Za zwłokę	0,00	9,20	0,00	9,20
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00	0,00	40,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>74 096,21</b>	<b>132 537,70</b>	<b>151 785,80</b>	<b>243 400,60</b>
I.	Odsetki	74 430,86	104 543,33	148 600,99	210 827,18
1.	Od kredytów bankowych	0,00	1 516,00	0,00	1 819,00
2.	Od leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	55,19	1 521,62	666,95	1 539,86
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00	0,00	20,81
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	74 375,67	101 505,71	147 934,04	207 447,51
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	-334,65	27 994,37	3 184,81	32 573,42
1.	Ujemne różnice kursowe	-334,65	4 459,37	3 184,81	9 038,42
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	23 535,00	0,00	23 535,00
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>1 117 874,27</b>	<b>466 224,47</b>	<b>1 440 908,03</b>	<b>723 662,49</b>
<b>M.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>189 430,00</b>	<b>0,00</b>	<b>189 430,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>928 444,27</b>	<b>466 224,47</b>	<b>1 251 478,03</b>	<b>723 662,49</b>

## 3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 251 478,03</b>	<b>723 662,49</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-672 651,89</b>	<b>-90 295,41</b>
1.	Amortyzacja	995 035,86	966 034,82
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-9 038,42
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	147 934,04	184 121,57
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-12 000,00	42,97
6.	Zmiana stanu zapasów	-102 008,45	-577 313,38
7.	Zmiana stanu należności	-1 381 502,48	-485 521,96
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	364 352,24	413 815,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-463 283,87	-544 717,04
10.	Inne korekty	-221 179,23	-37 719,27
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>578 826,14</b>	<b>633 367,08</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>902 297,58</b>	<b>279 204,52</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	902 297,58	279 204,52
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		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-902 297,58</b>	<b>-279 204,52</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		

<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>3 526 521,43</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 735 655,00
2.	Kredyty i pożyczki		790 866,43
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 052 340,56</b>	<b>3 222 739,65</b>
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		312 966,43
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	629 600,00	2 336 130,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	108 595,00	262 321,00
9.	Inne wydatki finansowe	314 145,56	311 322,22
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 052 340,56</b>	<b>303 781,78</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)</b>	<b>-1 375 812,00</b>	<b>657 944,34</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-1 375 812,00</b>	<b>-657 944,34</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 904 360,45</b>	<b>1 193 837,89</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>1 528 548,45</b>	<b>1 851 782,23</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 478 094,71</b>	<b>-2 194 408,52</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 478 094,71</b>	<b>-2 194 408,52</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>10 614 543,00</b>	<b>7 878 888,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		2 735 655,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>10 614 543,00</b>	<b>10 614 543,00</b>

<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>		
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	0,00	0,00
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 785 849,82</b>	<b>2 785 849,82</b>
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 785 849,82	2 785 849,82
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>401 075,91</b>	<b>401 075,91</b>
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
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-13 579 022,85</b>	<b>-13 579 022,85</b>
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		

7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	13 579 022,85	13 579 023,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 579 022,85	13 579 023,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1 275 790,83	
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 275 790,83	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 303 232,02	13 579 023,00
<b>7.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-12 303 232,02</b>	<b>-13 579 023,00</b>
<b>8.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>1 251 478,03</b>	<b>723 662,49</b>
a)	zysk netto	1 251 478,03	723 662,49
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 749 714,74</b>	<b>946 108,37</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 749 714,74</b>	<b>946 108,37</b>

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

#### Polityka rachunkowości:

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

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



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

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

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. 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 ujmuje się, jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

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

W II kwartale 2021 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 16% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast narastająco dla pierwszego półrocza przychody wzrosły o 29%. Powyższy wynik jest rezultatem wyższego wolumenu sprzedanych wyrobów, wzrostu ich ceny sprzedaży oraz efektu niskiej bazy w okresie porównawczym.

W następstwie wzrostu ceny sprzedaży wyrobów oraz poprawie wydajności produkcji, skutkującej obniżeniem jednostkowego technicznego kosztu wytworzenia, marża brutto ze sprzedaży wzrosła względem okresu porównawczego w drugim kwartale z 28% do 44%, natomiast w całym pierwszym półroczu z 32% do 39%.

W konsekwencji opisanej powyżej dynamiki przychodów i kosztów, Emitent odnotował w drugim kwartale 2021 roku wzrost zysku na sprzedaży o 364%, natomiast w dwóch kwartałach w ujęciu narastającym o 222%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpiła poprawa wyniku o 99% w drugim kwartale, natomiast w dwóch kwartałach łącznie o 65%.

W drugim kwartale 2021 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 928 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku finansowego o 99% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym pierwszym półroczu zysk netto Emitenta wzrósł o 73% względem okresu porównawczego.

W okresie sprawozdawczym Emitent kontynuował obsługę zobowiązań układowych w łącznej kwocie 157 tys. zł.

Dnia 30 czerwca 2021 roku Polski Fundusz Rozwoju wydał decyzję w sprawie umorzenia 49% wartości wypłaconej Emitentowi subwencji finansowej, o czym Zarząd Emitenta informował raportem bieżącym z dnia 2 lipca. Wartość umorzenia wynosząca 234 437,67 zł została wykazana w okresie sprawozdawczym jako pozostałe przychody operacyjne, nie podlegające opodatkowaniu CIT.

Do dnia bilansowego łączne nakłady inwestycyjne Emitenta przeznaczone na modernizację maszyn i urządzeń oraz renowację zakładu produkcyjnego wyniosły 900 tys. zł. Oczekiwanym efektem inwestycji jest poprawa organizacji pracy oraz warunków pracy i bhp, wzrost wydajności produkcji a także wzrost jakości wyrobów gotowych.

Na dzień bilansowy kapitał własny Emitenta wyniósł ok. 2,7 mln zł. Wzrost kapitału własnego pozwolił Emitentowi uzyskać dostęp do finansowania kredytem bankowym, umożliwiającemu planowanie i realizację nowych inwestycji. W perspektywie kolejnych lat osiągnięcie kapitału własnego na poziomie co najmniej 50% kapitału zakładowego umożliwi Emitentowi aplikowanie o finansowanie ze środków publicznych krajowych oraz funduszy europejskich.

Drugi kwartał 2021 roku przyniósł kontynuację ożywienia popytu na wyroby Emitenta: granulaty SBR oraz kord stalowy, przy czym przychody ze sprzedaży kordu stalowego istotnie wzrosły z uwagi na wzrost ceny złomu na rynku międzynarodowym. Dodatkowo z uwagi na zmieniającą się strukturę zastosowania granulatów gumowych zaobserwować można zjawisko spadku nasilenia sezonowości sprzedaży.

Omawiany okres śródroczny cechował się dynamicznym wzrostem zmienności cen surowców oraz energii na rynkach światowych. Z uwagi na wysoką zależność cen sprzedaży wyrobów Emitenta od koniunktury na rynkach surowcowych oraz wysoki udział kosztu energii elektrycznej w technicznym koszcie wytworzenia, powyższy trend powoduje wzrost niepewności co do przyszłego poziomu przychodów i kosztów, a tym samym wyniku finansowego. Powyższe wymusza na Emitencie wprowadzanie w umowach długoterminowych z klientami mechanizmów renegocjacji cen w odpowiedzi na zmiany koniunktury.

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

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

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

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

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

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

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

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

Dane na dzień 13.08.2021 roku

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

Osoba Zarządzająca	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał (14.05.2021)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (13.08.2021)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	481 400	bez zmian	481 400

## Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

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

Na dzień 13.08.2021 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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

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

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

## X. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W dniu 28 czerwca 2021 roku Zarząd Orzeł SA informował, iż w wykonaniu pkt. III Układu zawartego z wierzycielami w dniu 3 czerwca 2015 roku, dokonał spłaty kolejnej raty zobowiązań układowych.

W dniu 2 lipca 2021 Zarząd Orzeł SA informował, iż w dniu 1 lipca 2021 Spółka otrzymała od Polskiego Funduszu Rozwoju decyzję z dnia 30 czerwca 2021 o zwolnieniu z obowiązku zwrotu subwencji finansowej w wysokości 49%, w łącznej kwocie 234 437,67 zł. Pozostała część subwencji w wysokości 243 462,33 zł podlega obowiązkowi spłaty w 24 równych ratach począwszy od 26 lipca 2021 roku.

## XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudnił w II kwartale 2021 roku 46 osób.

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

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

### **Czynników zewnętrznych:**

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

### **Czynników wewnętrznych:**

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

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

## **OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE**

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

W imieniu Zarządu,

MONIKA KOSZADE-RUTKIEWICZ

MICHAŁ STACHYRA