

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2022-08-12

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2022 roku
Sporządzony według PSR

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. DANE PODSTAWOWE ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA	3
<i>Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.</i>	3
<i>Zarząd</i>	4
<i>Rada Nadzorcza</i>	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	14
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
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	19
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	20
VI. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	20
VII. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2022, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	21
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	21
X. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	22
XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	23
<i>Czynników zewnętrznych:</i>	23
<i>Czynników wewnętrznych:</i>	23
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE.....	24

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Orzeł Spółka Akcyjna

Firma Spółki	Orzeł
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba	ul. Przemysłowa 50, 24-320 Poniatowa
Telefon	+48 81 475 57 00
Fax	+48 81 475 57 04
Adres poczty elektronicznej	info@orzelsa.com
Adres strony internetowej	www.orzelsa.com
Przedmiot działalności	Produkcja granulatu gumowego.
Kapitał zakładowy	<p>Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10 614 543,00 zł (dziesięć milionów sześćset czternaście tysięcy pięćset czterdzieści trzy złote) i dzieli się na:</p> <p>a) 3 800 000 (trzy miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>b) 1 265 000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>c) 1 688 333 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.</p> <p>d) 1 125 555 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda,</p> <p>e) 2 735 655 (dwa miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda.</p>
KRS	Sąd Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000296327
REGON	060313241
NIP	7132984445

Akt założycielski Orzeł Spółka Akcyjna został sporządzony 09 października 2007 roku.

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

Orzeł S. A. prowadzi działalność w zakresie wytwarzania produktów pochodzących z recyklingu zużytych opon¹. Podstawowe produkty to granulaty gumowy, złom stalowy oraz kord tekstylny. Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju produktów realizowane były prace badawczo rozwojowe

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.

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

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 - od dnia 27 czerwca 2022 roku

W dniu 28 czerwca Zarząd Spółki Orzeł S.A. informował, że w dniu 27 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie § 21 ust. 1 Statutu Spółki powołało nowego członka Rady Nadzorczej Pana Leszka Rafalskiego.

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
I.	Przychody netto	6 675 834,51	6 165 748,82	1 437 920,72	1 355 944,06
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 141 518,20	852 740,94	245 873,78	187 530,99
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 643 275,44	1 592 693,83	353 948,23	350 258,14
IV.	Zysk (strata) brutto	1 502 843,15	1 440 908,03	323 700,25	316 878,09
V.	Zysk (strata) netto	1 187 749,15	1 251 478,03	255 831,55	275 219,48
VI.	Amortyzacja	1 062 935,85	995 035,86	228 947,78	218 823,86
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,12	0,02	0,03
Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	778 586,71	578 826,14	167 701,28	127 292,87
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-164 007,57	-902 297,58	-35 325,90	-198 429,27
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-60 865,56	-1 052 340,56	-13 109,95	-231 426,06
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	553 713,58	-1 375 812,00	119 265,42	-302 562,46
Z BILANSU		30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
I.	Aktywa razem	21 804 172,34	21 357 543,72	4 658 413,95	4 724 284,14
II.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	871 793,09	2 120 056,66	186 256,70	468 956,08
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 296 120,25	1 528 548,45	704 208,92	338 114,59
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 149 573,43	18 607 828,98	2 809 377,74	4 116 047,82
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 162 074,02	5 883 678,90	1 102 865,88	1 301 468,52
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 460 604,22	1 610 420,28	312 054,91	356 224,62
VIII.	Kapitał własny	8 654 598,91	2 749 714,74	1 849 036,22	608 236,32
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 267 774,00	2 347 934,66
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,82	0,26	0,17	0,06

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2022 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2021 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,6806 EUR i 4,5208 EUR.

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

- za okres 1.01.2022 – 30.06.2022: 4,6427 EUR

- za okres 1.01.2021 – 30.06.2021: 4,5472 EUR

2. Bilans

AKTYWA		30.06.2022	30.06.2021
A.	Aktywa trwałe	16 059 305,29	16 530 582,83
I.	Wartości niematerialne i prawne	532 962,53	645 729,20
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	532 962,53	645 729,20
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	14 880 887,22	15 006 058,09
1.	Środki trwałe	14 553 358,05	14 887 440,23
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	155 746,71	157 604,93
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 839 724,38	9 083 755,17
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 337 555,16	5 363 144,65
d)	środki transportu	219 769,24	274 834,29
e)	inne środki trwałe	562,56	8 101,19
2.	Środki trwałe w budowie	188 447,17	53 077,86
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	139 082,00	65 540,00
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	179 986,00
1.	Nieruchomości	38 104,00	179 986,00
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	607 351,54	698 809,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	393 924,00	390 624,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	213 427,54	308 185,54

B.	Aktywa obrotowe	5 744 867,05	4 826 960,89
I.	Zapasy	1 338 940,40	964 637,40
1.	Materiały	718 477,30	518 487,52
2.	Półprodukty i produkty w toku	266,00	0,00
3.	Produkty gotowe	278 803,13	318 885,01
4.	Towary	293,70	273,36
5.	Zaliczki na dostawy	40 390,00	19 395,07
6.	Surowce	300 710,27	107 596,44
II.	Należności krótkoterminowe	871 793,09	2 120 056,66
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	871 793,09	2 120 056,66
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	759 943,01	2 016 769,81
-	do 12 miesięcy	759 943,01	2 016 769,81
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	90 220,24	84 457,76
c)	inne	21 629,84	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	18 829,09

III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 296 120,25	1 528 548,45
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 296 120,25	1 528 548,45
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	3 296 120,25	1 528 548,45
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 296 120,25	1 528 548,45
-	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	238 013,31	213 718,38
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	21 804 172,34	21 357 543,72

	PASYWA	30.06.2022	30.06.2021
	PASYWA		
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 654 598,91	2 749 714,74
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 225 979,74	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	-9 774 748,89	-12 303 232,02
VI.	Zysk (strata) netto	1 187 749,15	1 251 478,03
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 149 573,43	18 607 828,98
I.	Rezerwy na zobowiązania	615 315,33	517 203,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	417 387,00	423 348,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	197 928,33	93 855,33
-	długoterminowa	0,00	29 225,00
-	krótkoterminowa	197 928,33	64 630,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 162 074,02	5 883 678,90
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	5 162 074,02	5 883 678,90
a)	kredyty i pożyczki	60 865,56	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 101 208,42	4 841 538,71
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,04	1 042 140,19
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 460 604,22	1 610 420,28
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	1 460 604,22	1 610 420,28
a)	kredyty i pożyczki	60 865,65	243 462,33
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:	390 219,83	492 689,63

-	do 12 miesięcy	390 219,83	492 689,63
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	31 951,48	32 429,89
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	353 915,33	497 177,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	171 039,51	161 722,30
i)	inne	452 612,42	182 938,17
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 911 579,86	10 596 526,47
1.	Ujemna wartość firmy	35 851,15	41 826,30
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 875 728,71	10 554 700,17
-	długoterminowe	5 327 582,99	9 995 022,74
-	krótkoterminowe	548 145,72	559 677,43
Pasywa razem		21 804 172,34	21 357 543,72

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2022-30.06.2022	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 378 215,57	3 427 436,72	6 675 834,51	6 165 748,82
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 985 381,36	2 950 770,20	5 961 467,86	5 387 902,61
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	392 834,21	476 666,52	714 366,65	777 846,21
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	1 260,00	0,00	1 260,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	15 604,00	20 008,78	32 164,00	36 166,78
3.	Przychody ze sprzedaży usług	377 230,21	455 397,74	682 202,65	740 419,43
-	w tym z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	2 208 089,36	1 907 002,69	3 849 301,44	3 783 321,62
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 208 089,36	1 905 690,58	3 849 301,43	3 781 573,49
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	0,00	1 312,11	0,01	1 748,13
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	1 186,00	0,00	1 186,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	0,00	126,11	0,01	562,13
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 170 126,21	1 520 434,03	2 826 533,07	2 382 427,20
D.	Koszty sprzedaży	335 770,33	276 163,09	526 857,35	453 603,83

E.	Koszty ogólnego zarządu	546 792,07	550 951,11	1 158 157,52	1 076 082,43
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	287 563,81	693 319,83	1 141 518,20	852 740,94
G.	Pozostałe przychody operacyjne	257 662,79	498 651,37	512 824,93	801 175,48
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	257 132,66	254 884,27	512 020,34	506 608,56
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	530,79	243 767,10	804,59	294 566,92
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	1 000,00	0,00	1 000,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	528,46	0,00	528,46	7 567,04
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	8 328,56	0,00	51 273,11
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	0,61	0,00	1,27	0,07
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne przychody	1,06	234 438,54	274,86	234 726,70
H.	Pozostałe koszty operacyjne	64,46	0,72	11 067,69	61 222,59
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	64,46	0,72	11 067,69	61 222,59
1.	Darowizny	0,00	0,00	11 000,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	0,00	54 792,66
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	64,46	0,72	67,69	6 429,93
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	545 162,14	1 191 970,48	1 643 275,44	1 592 693,83
J.	Przychody finansowe	8 386,89	0,00	9 972,18	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	5 918,67	0,00	7 503,96	0,00
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	5 918,67	0,00	7 262,91	0,00
3.	Za zwłokę	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00	241,05	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	2 468,22	0,00	2 468,22	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	2 468,22	0,00	2 468,22	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	76 778,99	74 096,21	150 404,47	151 785,80

I.	Odsetki	82 624,03	74 430,86	150 404,47	148 600,99
1.	Od kredytów bankowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	0,00	55,19	1,82	666,95
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	82 624,03	74 375,67	150 402,65	147 934,04
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	-5 845,04	-334,65	0,00	3 184,81
1.	Ujemne różnice kursowe	-5 845,04	-334,65	0,00	3 184,81
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	476 770,04	1 117 874,27	1 502 843,15	1 440 908,03
M.	Podatek dochodowy	131 013,00	189 430,00	315 094,00	189 430,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	345 757,04	928 444,27	1 187 749,15	1 251 478,03

3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres	Za okres
		01.01.2022-30.06.2022	01.01.2021-30.06.2021
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 187 749,15	1 251 478,03
II.	Korekty razem	-409 162,44	-672 651,89
1.	Amortyzacja	1 062 935,85	995 035,86
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	150 402,65	147 934,04
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-11 000,00	-12 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-702 983,67	-102 008,45
7.	Zmiana stanu należności	-142 139,70	-1 381 502,48
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-142 080,30	364 352,24
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-624 297,27	-463 283,87
10.	Inne korekty		-221 179,23
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	778 586,71	578 826,14
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
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		
II.	Wydatki	164 007,57	902 297,58
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	164 007,57	902 297,58
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)	-164 007,57	-902 297,58
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	60 865,56	1 052 340,56
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	60 865,56	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		629 600,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		108 595,00
9.	Inne wydatki finansowe		314 145,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-60 865,56	-1 052 340,56
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	553 713,58	-1 375 812,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	553 713,58	-1 375 812,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 742 406,67	2 904 360,45
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 296 120,25	1 528 548,45
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 466 849,76	1 478 094,71
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 466 849,76	1 478 094,71
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 225 979,74	2 785 849,82
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
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	6 225 979,74	2 785 849,82

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	401 075,91	401 075,91
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	- podział zysku (na kapitał rezerwowy)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	401 075,91	401 075,91
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 303 232,02	-13 579 022,85
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,	-12 303 232,02	13 579 022,85
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-12 303 232,02	13 579 022,85
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2528483,13	1275790,83
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2528483,13	1275790,83
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 774 748,89	12 303 232,02
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 774 748,89	-12 303 232,02
8.	Wynik netto	1 187 749,15	1 251 478,03
a)	zysk netto	1187749,15	1251478,03

b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 654 598,91	2 749 714,74
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 654 598,91	2 749 714,74

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 ujmują się w rachunku zysków i strat w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Składnik rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, całkowite lub częściowe skorygowanie wartości odpisu zwiększa pozostałe przychody operacyjne. Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli wydatki poniesione dotyczą produktów lub usług, które będą wykorzystywane w przyszłych okresach. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmują się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmują się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych (w stosunku do należnych odsetek objętych odpisem aktualizującym). Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrócenie odpisu ujmują się jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

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

W II kwartale 2022 roku Emitent zanotował spadek przychodów ze sprzedaży o 1% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast narastająco dla pierwszego półrocza przychody wzrosły o 8%. Jednocześnie marża brutto ze sprzedaży spadła w drugim kwartale z 44% do 35%, natomiast łącznie dla dwóch kwartałów wzrosła z 39% do 42%. Odwrotna dynamika wyników dla ostatniego kwartału niż dla okresu od początku bieżącego roku wynika z jednoczesnego wzrostu ceny sprzedawanych wyrobów, wzrostu kosztów produkcji oraz spadku wolumenu sprzedaży w drugim kwartale wynikającego z przerwy w produkcji.

W konsekwencji powyższych zdarzeń, Emitent odnotował w drugim kwartale 2022 roku spadek zysku na sprzedaży o 59%, natomiast w okresie dwóch kwartałów w ujęciu narastającym – wzrost o 34%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpił spadek wyniku o 54% w drugim kwartale, natomiast w okresie dwóch kwartałów łącznie – wzrost o 3%.

W drugim kwartale 2022 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 346 tys. zł, co stanowi obniżenie wyniku finansowego o 63% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym pierwszym półroczu zysk netto Emitenta spadł o 5% względem okresu porównawczego.

W drugim kwartale 2022 roku Emitent wznowił dostawy granulatu gumowego na Ukrainę po początkowej przerwie spowodowanej wybuchem wojny. Niemniej jednak rynek ukraiński w obecnej sytuacji trudno uznać za stabilny, a w dłuższej perspektywie możliwość jego utrzymania jako odbiorcy granulatu będzie zależała od przebiegu działań wojennych oraz ich następstw w sferze politycznej, czego na dzień dzisiejszy nie sposób przewidzieć.

Ponadto omawiany okres sprawozdawczy był czasem ogólnej destabilizacji sytuacji makroekonomicznej, objawiającej się między innymi wysoką zmiennością cen surowców i energii na rynkach światowych. Z perspektywy Emitenta do najbardziej istotnych zdarzeń w otoczeniu gospodarczym zaliczyć należy znaczny spadek ceny stali oraz kilkukrotny wzrost ceny energii elektrycznej. Powyższy trend powoduje wzrost niepewności co do przyszłego poziomu przychodów i kosztów, a tym samym wyniku finansowego. Niemniej jednak popyt na granulata SBR na rynku krajowym pozostaje stabilny, pomimo spadku ogólnych nastrojów w gospodarce w związku z oczekiwanym spowolnieniem.

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

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

W drugim kwartale 2022 roku Emitent kontynuował działania związane z przygotowaniem inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon, obejmujące w szczególności negocjacje z dostawcami technologii oraz pozyskanie źródeł finansowania. Należy mieć na względzie, iż stopa zwrotu z planowanej inwestycji jest silnie uzależniona od cen surowców oraz energii, przez co w sytuacji wysokiej zmienności koniunktury na rynkach konieczna jest nieustanna weryfikacja początkowych założeń biznesowych projektu.

W omawianym okresie Emitent kontynuował program badawczy z udziałem Instytutu Badawczego Dróg i Mostów w Warszawie zmierzający do opracowania, porównania i udoskonalenia receptur mieszanek mineralno-asfaltowych z dodatkiem modyfikatora DroGum. Ponadto Emitent zaangażowany jest w ramach Polskiego Stowarzyszenia Recyklerów Opon w działania ukierunkowane na popularyzację stosowania nawierzchni asfaltowych z dodatkiem gumy z recyklingu opon na rynku polskim.

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

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

V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2022, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

Akcjonariusz	Powiązanie ze spółką	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym spółki	Liczba głosów	% głosów na WZA
InnoEco Polska Sp. z o.o.	Spółka dominująca	2 828 000	26,64%	2 828 000	26,64%
Krzysztof Stanik	Członek Rady Nadzorczej	2 015 000	18,98%	2 015 000	18,98%
Michał Staszewski	Członek Rady Nadzorczej	1 882 824	17,74%	1 882 824	17,74%
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	9,31%	988 220	9,31%
Pozostali		2 900 499	27,33%	2 900 499	27,33%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 12.08.2022 roku

VII. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI 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 I kwartał (13.05.2022)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał (12.08.2022)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 12.08.2022 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

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

Od drugiego półrocza 2019 roku w Ministerstwie Klimatu i Środowiska trwają prace nad transpozycją do prawa krajowego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/851 z dnia 30 maja 2018 (Dyrektywy odpadowej), zakładające m. in. wprowadzenie zasady rozszerzonej odpowiedzialności producentów za zagospodarowanie odpadów poużytkowych z produktów. W ocenie Emitenta, nowelizacja prawa w tym zakresie ma szansę umożliwić wyegzekwowanie od producentów obowiązku współfinansowania utylizacji bądź recyklingu odpadów na terytorium Polski. Wprowadzenie zasady rozszerzonej odpowiedzialności producentów stwarza dla Emitenta szansę na osiągnięcie przychodów z tytułu zagospodarowania opon poużytkowych, podobnie, jak ma to miejsce w innych krajach Unii Europejskiej, umożliwiając konkurowanie na rynku produktów powstałych w procesie recyklingu z podmiotami zagranicznymi. Należy jednocześnie zwrócić uwagę, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Zarządowi Emitenta nie jest znany termin wdrożenia regulacji Dyrektywy odpadowej do prawa polskiego dla zużytych opon.

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

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

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

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

Czynników zewnętrznych:

- Polityki rządowej dotyczącej dalszego funkcjonowania i rozwoju programów budowy obiektów sportowych, placów zabaw oraz dróg
- Sytuacji gospodarczej w Polsce oraz krajach Europy Wschodniej
- Kształtowania się wartości walut obcych w szczególności EUR.
- Zmian przepisów dotyczących gospodarki odpadami, w tym transpozycji Dyrektywy 2018/851,
- Zmian podaży produktów recyklingu opon na rynku krajowym oraz krajach ościennych
- Zmian ceny energii elektrycznej oraz surowców na rynku krajowym
- Wyniku i następstw w sferze politycznej wojny rosyjsko - ukraińskiej

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulata gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2022 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji
- Zdolności finansowej Emitenta do terminowej obsługi zadłużenia
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie
- Skuteczności pozyskania finansowania, w tym dotacji dla planowanych projektów inwestycyjnych

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Orzeł S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nieaudytowane informacje finansowe Spółki za II kwartał 2022 roku i dane do nich porównywalne za II kwartał 2021 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Orzeł S.A., w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

W imieniu Zarządu,

MONIKA KOSZADE-RUTKIEWICZ

MICHAŁ STACHYRA