

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2024-05-15

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 roku
Sporządzony według PSR

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. DANE PODSTAWOWE ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA	3
<i>Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.</i>	3
<i>Zarząd</i>	4
<i>Rada Nadzorcza</i>	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	18
IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	19
V. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	20
VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	20
VIII. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	21
IX. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
X. NNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	21
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.	21
XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	22
<i>Czynników zewnętrznych:</i>	22
<i>Czynników wewnętrznych:</i>	22
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	23

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Orzeł Spółka Akcyjna

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

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

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

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

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

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
I.	Przychody netto	3 504 184,69	3 591 942,11	810 947,37	764 161,71
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	557 632,63	387 116,97	129 048,77	82 356,55
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	783 674,91	577 922,77	181 360,05	122 949,21
IV.	Zysk (strata) brutto	627 902,68	514 010,65	145 310,84	109 352,33
V.	Zysk (strata) netto	455 699,68	387 081,65	105 459,18	82 349,04
VI.	Amortyzacja	517 155,13	429 638,64	119 681,36	91 402,75
VII.	Zysk (strata) na jedną akcje zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,04	0,01	0,01
Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-500 094,18	318 676,40	-115 733,07	67 796,28
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-762 857,96	-211 364,13	-176 542,54	-44 966,31
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 264 583,87	-48 536,49	2 375 456,22	-10 325,81
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	8 991 631,73	58 775,78	2 080 866,38	12 504,15
Z BILANSU		31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
I.	Aktywa razem	45 662 983,50	24 371 177,33	10 617 076,31	5 212 528,57
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	3 207 233,58	1 616 219,56	745 712,20	345 678,44
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	11 659 055,97	5 212 900,48	2 710 840,98	1 114 939,68
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 975 867,66	13 998 778,49	7 667 201,67	2 994 070,90
VI.	Zobowiązania długoterminowe	23 592 364,24	5 539 190,98	5 485 448,22	1 184 726,98
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 562 475,02	2 497 531,27	595 799,72	534 174,16
VIII.	Kapitał własny	12 687 115,84	10 372 398,84	2 949 874,64	2 218 457,67
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 467 981,82	2 270 247,67
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcje	1,20	0,98	0,28	0,21

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2024 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2023 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,3009 EUR i 4,6755 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 1.01.2024 – 31.03.2024: 4,3211 EUR

- za okres 1.01.2023 – 31.03.2023: 4,7005 EUR

2. Bilans

AKTYWA		31.03.2024	31.03.2023
A.	Aktywa trwałe	27 440 284,13	15 303 123,30
I.	Wartości niematerialne i prawne	362 062,51	459 387,51
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	362 062,51	459 387,51
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 318 463,60	14 174 377,25
1.	Środki trwałe	18 747 634,78	13 539 738,58
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	152 494,82	154 353,04
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 328 881,92	8 619 525,19
c)	urządzenia techniczne i maszyny	9 944 089,32	4 433 709,44
d)	środki transportu	321 901,54	331 714,96
e)	inne środki trwałe	267,18	435,95
2.	Środki trwałe w budowie	4 892 065,65	495 556,67
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 678 763,17	139 082,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	38 104,00	38 104,00
1.	Nieruchomości	38 104,00	38 104,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	721 654,02	631 254,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	670 922,00	514 721,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	50 732,02	116 533,54

B.	Aktywa obrotowe	18 222 699,37	9 068 054,03
I.	Zapasy	3 031 718,22	1 910 886,96
1.	Materiały	1 219 996,66	996 658,89
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	1 522 488,54	672 677,16
4.	Towary	33 326,01	24 727,99
5.	Zaliczki na dostawy	9 900,00	60 928,86
6.	Surowce	246 007,01	155 894,06
II.	Należności krótkoterminowe	3 207 233,58	1 616 219,56
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	3 207 233,58	1 616 219,56
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 552 937,33	1 471 151,90
-	do 12 miesięcy	1 552 937,33	1 471 151,90
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	119 769,39	124 009,82
c)	inne	1 534 526,86	21 057,84
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 659 055,97	5 212 900,48
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 659 055,97	5 212 900,48
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	11 659 055,97	5 212 900,48
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 659 055,97	5 212 900,48
-	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	324 691,60	328 047,03
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	45 662 983,50	24 371 177,33

PASYWA			
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 687 115,84	10 372 398,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	6 225 979,74
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	401 075,91
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	401 075,91
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 616 873,16	-7 256 281,46
VI.	Zysk (strata) netto	455 699,68	387 081,65
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 975 867,66	13 998 778,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	877 864,65	748 119,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 527,00	531 617,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	413 337,65	205 002,33
-	długoterminowa	39 575,00	23 592,00
-	krótkoterminowa	373 762,65	181 410,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	11 500,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	11 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	23 592 364,24	5 539 190,98
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	23 592 364,24	5 539 190,98
a)	kredyty i pożyczki	17 626 496,90	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 879 605,51	5 449 409,84
c)	inne zobowiązania finansowe	86 261,83	89 781,14
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,04
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 562 475,02	2 497 531,27

1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 562 475,02	2 497 531,27
a)	kredyty i pożyczki	0,00	30 432,87
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	84 250,84	38 622,27
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	869 472,26	1 024 202,17
-	do 12 miesięcy	869 472,26	1 024 202,17
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	17 227,13	105 578,11
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	488 457,59	482 572,65
h)	z tytułu wynagrodzeń	551 396,29	217 628,93
i)	inne	551 670,91	598 494,27
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 943 163,75	5 213 936,87
1.	Ujemna wartość firmy	23 900,85	29 876,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 919 262,90	5 184 060,87
-	długoterminowe	3 860 654,02	4 613 774,81
-	krótkoterminowe	2 058 608,88	570 286,06
Pasywa razem		45 662 983,50	24 371 177,33

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres
		01.01.2024-31.03.2024	01.01.2023-31.03.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 504 184,69	3 591 942,11
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 814 962,50	3 227 827,29
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	689 222,19	364 114,82

1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	0,00
-	z jednostka powiązaną	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	19 920,00	18 902,93
3.	Przychody ze sprzedaży usług	669 302,19	345 211,89
-	w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	1 844 245,31	2 181 727,75
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 843 214,21	2 181 727,75
II.	Wartość sprzedanych towarów ,materiałów i usług	1 031,10	0,00
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	0,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	1 031,10	0,00
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 659 939,38	1 410 214,36
D.	Koszty sprzedaży	228 088,32	282 843,66
E.	Koszty ogólnego zarządu	874 218,43	740 253,73
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	557 632,63	387 116,97
G.	Pozostałe przychody operacyjne	226 050,09	190 879,61
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	207 798,54	190 662,54
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	313,44	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	17 938,11	217,07
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	0,00
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00
7.	Końcówki	1,15	0,71
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
9.	Inne przychody	17 936,96	216,36
H.	Pozostałe koszty operacyjne	7,81	73,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00

II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	7,81	73,81
1.	Darowizny	0,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00
8.	Inne koszty	7,81	73,81
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	783 674,91	577 922,77
J.	Przychody finansowe	7 182,48	52 345,32
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	7 182,48	40 739,87
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	7 182,48	40 739,87
3.	Za zwłokę	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	0,00	11 605,45
1.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	11 605,45
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	162 954,71	116 257,44
I.	Odsetki	148 158,27	116 236,84
1.	Od kredytów bankowych	30 849,08	0,00
2.	Od leasingu	4 148,84	3 420,80
3.	Od nieterminowych płatności	21,95	599,11
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00
5.	Prowizje bankowe	10 000,04	0,00
6.	Odsetki od obligacji	103 138,36	112 216,93
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne koszty finansowe	14 796,44	20,60
1.	Ujemne różnice kursowe	14 796,44	0,00
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	20,60
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	627 902,68	514 010,65
M.	Podatek dochodowy	172 203,00	126 929,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	455 699,68	387 081,65

4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	455 699,68	387 081,65
II.	Korekty razem	-965 793,86	-68 405,25
1.	Amortyzacja	517 155,13	429 638,64
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	209 703,62	74 897,86
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-530,00	-500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-983 664,30	-737 066,81
7.	Zmiana stanu należności	-3 507 768,58	-200 925,08
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 735 954,46	766 955,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 063 355,81	-401 405,09
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-500 094,18	318 676,40
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	7 182,48	40 739,87
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:	7 182,48	40 739,87
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	7 182,48	40 739,87
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	770 040,44	252 104,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	770 040,44	252 104,00
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)	-762 857,96	-211 364,13

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	10 516 898,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	10 516 898,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	252 314,13	48 536,49
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	30 432,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26 313,24	14 682,91
8.	Odsetki	226 000,89	3 420,80
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 264 583,87	-48 536,49
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	8 991 631,73	58 775,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	8 991 631,73	58 775,78
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 667 424,24	5 154 124,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	11 659 055,97	5 212 900,48
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	52 888,35	35 167,15

5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2024 31.03.2024	01.01.2023 31.03.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 697 115,84	9 985 317,19
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 697 115,84	9 985 317,19
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)		
	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00

1.2.			
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	0,00	6 225 979,74
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)		
-	przeniesienia kapitału rezerwowego		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	6 225 979,74
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	401 075,91
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podział zysku (na kapitał rezerwowy)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		

-	przeniesienie na kapitał zapasowy		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	401075,91
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-629225,81	-7256281,46
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2246098,97	2518467,43
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2246098,97	2518467,43
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2246098,97	2518467,43
-	pokrycia strat z lat ubiegłych	2246098,97	
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy		2518467,43
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	629 225,81	9 774 748,89
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	629225,81	9774748,89
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2246098,97	2518467,43
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2246098,97	2518467,43
-	przeniesienie kapitału zapasowego do pokrycia		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		7 256 281,46
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 616 873,16	-7 256 281,46
8.	Wynik netto	455699,68	387081,65
a)	zysk netto	455 699,68	387 081,65
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 687 115,84	10 372 398,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 687 115,84	10 372 398,84

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 ujmuje się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych (w stosunku do należnych odsetek objętych odpisem aktualizującym). Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrócenie odpisu ujmuje się jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

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

W I kwartale 2024 roku Emitent zanotował spadek przychodów ze sprzedaży o 2% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego. Powyższa dynamika całkowitych przychodów jest rezultatem jednoczesnego spadku sprzedaży wyrobów gotowych o 13% oraz wzrostu przychodów z tytułu wykonania usługi recyklingu zużytych opon o 89%. W konsekwencji marża brutto na sprzedaży wzrosła z 39% do 47%, zysk ze sprzedaży wzrósł o 44%, natomiast zysk z działalności operacyjnej – o 36% względem okresu porównawczego.

W I kwartale 2024 roku przychody finansowe Emitenta spadły o 86%, co jest związane z likwidacją lokat terminowych i wydatkowaniem środków własnych na cele inwestycyjne. Jednocześnie koszty finansowe wzrosły o 40% w związku z obsługą pożyczki z NFOŚiGW.

W konsekwencji ujawnionych powyżej okoliczności, zysk netto Emitenta w I kwartale 2024 roku wzrósł 18% względem analogicznego okresu roku 2023.

W omawianym okresie suma bilansowa Emitenta wzrosła o 87% względem danych porównawczych, co związane jest z realizacją procesu inwestycyjnego, tj. zaciągnięciem zobowiązań finansowych oraz zakupem maszyn i urządzeń do recyklingu opon.

W I kwartale 2024 roku w dalszym ciągu występowały poważne utrudnienia w eksporcie towarów na terytorium Ukrainy, spowodowane protestami środowisk rolniczych i blokadą przejść granicznych. W następstwie tych wydarzeń eksport granulatu gumowego na Ukrainę stał się niemożliwy, co przełożyło się na istotny spadek przychodów ze sprzedaży Emitenta oraz wzrost stanów magazynowych. W ocenie Zarządu odzyskanie dostępu do tego rynku możliwe będzie po unormowaniu wzajemnych stosunków w zakresie polityki celnej pomiędzy Polską a Ukrainą, co na dzień dzisiejszy wydaje się być odległą perspektywą. Jednocześnie w omawianym okresie Emitent odnotował znaczący wzrost kosztu wynagrodzeń, związany z podniesieniem płacy minimalnej oraz zwiększeniem zatrudnienia.

W kolejnych kwartałach 2024 roku wynik finansowy zależny będzie przede wszystkim od dynamiki cen sprzedaży wyrobów, powiązanych z cenami surowców na rynku globalnym.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku Emitent kontynuował działania związane z realizacją inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon, jednak prace spowolniły z uwagi na opóźnienia w wypłacie drugiej transzy pożyczki z NFOŚiGW. Ostatecznie pożyczka wypłacona została dnia 27-go marca. W okresie tym prowadzone były działania dotyczące adaptacji placu składowego oraz uzgodnienia systemowe i technologiczne maszyn i urządzeń wchodzących w skład projektowanej linii.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku Emitent realizował projekt w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” dofinansowany ze środków EFRR. Projekt obejmuje badania naukowe oraz prace rozwojowe nad innowacyjnym materiałem typu TPE (elastomer termoplastyczny) z zawartością pyłu gumowego z recyklingu opon, a następnie wdrożenie rezultatu do produkcji przemysłowej. Projekt realizowany będzie w okresie od 1 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2026 roku. Koszt całkowity projektu wynosi 4 280 333,38 zł, a wartość dofinansowania w formie dotacji 2 210 312,41. zł.

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

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

VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

Akcjonariusz	Powiązanie ze spółką	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym spółki	Liczba głosów	% głosów na WZA
InnoEco Polska Sp. z o.o.	Spółka dominująca	2 828 000	26,64%	2 828 000	26,64%
Krzysztof Stanik	Członek Rady Nadzorczej	2 034 000	19,16%	2 034 000	19,16%
Michał Staszewski	Członek Rady Nadzorczej	1 882 824	17,74%	1 882 824	17,74%
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	9,31%	988 220	9,31%
Pozostali		2 881 499	27,15%	2 881 499	27,15%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 15.05.2024 roku

VIII. 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 IV kwartał (14.02.2024)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (15.05.2024)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 15.05.2024 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

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

Nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w I kwartale 2024 roku 51,33 osoby.

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. zależeć będzie to przede wszystkim od:

Czynników zewnętrznych:

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

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulaty gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2024 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji oraz wystąpienia ewentualnych ograniczeń w jego podaży.
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie.
- Skuteczności pozyskania finansowania, w tym dotacji dla planowanych projektów inwestycyjnych.
- Realizacji inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon zgodnie z założeniami oraz harmonogramem rzeczowo-finansowym

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Orzeł S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nieaudytowane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2024 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2023 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