

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z WYNIKÓW OCENY
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ORZEŁ Spółka Akcyjna
w Poniatowej
za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.**

W s t ę p

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust 2 pkt 1-3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza ORZEŁ S.A. (dalej Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2023, zawierające wyniki z oceny następujących dokumentów:

- Bilans na dzień 31 grudnia 2023 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
- Informacje dodatkowe i wyjaśnienia za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023,
- Wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2023.

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

Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 z przyjętymi przez ORZEŁ S.A. zasadami rachunkowości, a także czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy ORZEŁ S.A.

O c e n a Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023

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

Bilans na dzień 31.12.2023 r. wykazuje:

- sumę bilansową 33 198 187, 93 zł.
- aktywa trwałe 27 187 398, 82zł.
- aktywa obrotowe 6 010 789, 11 zł.

W bilansie w 2023 roku w stosunku do 2022 roku:

- poziom aktywów trwałych Spółki uległ zwiększeniu o 11 706 740, 88 zł,
- wartość aktywów obrotowych zmniejszyła się o 1 849 754, 70 zł.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu otrzymanej pożyczki, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz innych zobowiązań finansowych wynosiła 13 084 581, 03 zł, co stanowi 39,4 % sumy bilansowej.

Spółka w 2023 r. osiągnęła zysk netto w kwocie: 2 246 098, 97 zł.

Na 31 grudnia 2023 r. Spółka wykazuje kapitał własny 12 231 416, 16 zł.

Stan środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego to kwota 2 667 424, 24 zł.

W 2023 r. Spółka uzyskała wzrost przychodów ze sprzedaży o 13 % i wzrost zysku na sprzedaży o 1% względem danych porównawczych.

Spadek rentowności spowodowany warunkami makroekonomicznymi (wzrost stałych oraz zmiennych kosztów produkcji) został w dużym stopniu ograniczony wzrostem wydajności produkcji o 22 % względem 2022 roku.

W 2023 roku Zarząd kontynuował działania inwestycyjne i rozwojowe. Najważniejszy projekt to uruchomienie w zakładzie w Poniatowej drugiej linii do recyklingu opon.

Uruchomienie nowej linii produkcyjnej, które planowane jest na drugą połowę 2024 r., zakłada podwojenie produkcji, a tym samym dwukrotny wzrost przychodów i zwiększenie rentowności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania finansowego ORZEL S.A. za rok obrotowy 2023, sporządzonego według zasad rachunkowości, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedmiotowe Sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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

Sprawozdanie finansowe ORZEL S.A., zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej ORZEL S.A. i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023.

O c e n a Sprawozdania Zarządu ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przedmiotowe Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

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

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

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

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2023.

O c e n a wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2023

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyrażonym w Uchwale nr 2/05/2024 Zarządu ORZEŁ S.A. z dnia 06 maja 2024 r. o podziale zysku Spółki za rok obrotowy 2023, obejmujący okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., w kwocie 2 246 098, 97 zł (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści sześć tysięcy dziewięćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy), następująco:

1/ w kwocie 629 225, 81 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych,

2/ w kwocie 1 616 873, 16 zł na kapitał zapasowy.

