

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2024-11-14

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za III 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	10
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	13
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	14
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	19
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	21
V. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	21
VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	21
VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	22
IX. EMISJE, WYKUP I SPLATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	23
X. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEC EMITENTA	23
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEC EMITENTA.	23
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>	24
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE.....	25

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
Marcin Lau
Krzysztof Stanik
Michał Staszewski
Krzysztof Badyda

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący 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 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
I.	Przychody netto	13 788 457,70	13 151 164,45	3 204 978,31	2 873 127,05
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 479 852,83	1 851 573,58	343 975,83	404 512,18
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 117 915,98	2 432 967,72	492 286,73	531 529,01
IV.	Zysk (strata) brutto	1 643 392,62	2 140 774,81	381 988,89	467 693,80
V.	Zysk (strata) netto	1 483 144,62	1 608 025,81	344 740,97	351 304,44
VI.	Amortyzacja	1 615 573,37	1 293 894,80	375 522,61	282 676,42
VII.	Zysk (strata) na jedną akcje zwykłą (w zł / EUR)	0,14	0,15	0,03	0,03
Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2024 do 30.09.2024	od 01.01.2023 do 30.09.2023
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 154 422,07	3 334 033,35	500 772,18	728 384,28
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 615 208,71	-8 474 901,73	-3 629 586,89	-1 851 506,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 380 665,13	6 871 906,55	3 110 191,33	1 501 301,32
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-80 121,51	1 731 038,17	-18 623,38	378 178,88
Z BILANSU		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
I.	Aktywa razem	48 524 270,26	32 878 110,59	11 339 830,87	7 092 525,37
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	2 249 972,22	1 341 383,07	525 805,01	289 365,58
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 587 302,73	6 885 162,87	604 637,13	1 485 279,76
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 809 709,48	21 284 767,59	8 134 820,28	4 591 588,49
VI.	Zobowiązania długoterminowe	23 631 385,85	12 673 626,29	5 522 513,11	2 733 977,54
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 052 620,59	3 041 410,22	713 379,12	656 098,50
VIII.	Kapitał własny	13 714 560,78	11 593 343,00	3 205 010,58	2 500 936,88
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 480 555,02	2 289 788,38
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	1,29	1,09	0,30	0,24

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2024 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2023 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,2791 EUR i 4,6356 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 – 30.09.2024: 4,3022 EUR

- za okres 1.01.2023 – 30.09.2023: 4,5773 EUR

2. Bilans

AKTYWA		30.09.2024	30.09.2023
A.	Aktywa trwałe	41 447 756,40	22 855 214,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	313 787,53	410 337,54
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	313 787,53	410 337,54
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	40 165 742,85	21 775 518,30
1.	Środki trwałe	39 635 962,27	14 339 554,64
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	151 565,72	153 423,94
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 787 313,73	8 474 203,66
c)	urządzenia techniczne i maszyny	28 422 599,79	5 288 029,98
d)	środki transportu	274 300,21	423 545,47
e)	inne środki trwałe	182,82	351,59
2.	Środki trwałe w budowie	529 780,58	4 106 352,29
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	3 329 611,37
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	930 122,02	631 254,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	878 840,00	514 721,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	51 282,02	116 533,54

B.	Aktywa obrotowe	7 076 513,86	10 022 896,21
I.	Zapasy	2 105 703,52	1 668 470,38
1.	Materiały	1 540 854,80	1 312 938,21
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	341 106,87	194 327,14
4.	Towary	31 366,04	24 728,03
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	5 946,79
6.	Surowce	192 375,81	130 530,21
II.	Należności krótkoterminowe	2 249 972,22	1 341 383,07
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 249 972,22	1 341 383,07
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 942 329,91	1 179 717,88
-	do 12 miesięcy	1 942 329,91	1 179 717,88
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	278 766,74	137 218,67
c)	inne	28 875,57	24 446,52
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 587 302,73	6 885 162,87
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 587 302,73	6 885 162,87
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 587 302,73	6 885 162,87
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 587 302,73	6 885 162,87
-	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	133 535,39	127 879,89
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	48 524 270,26	32 878 110,59

PASywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	13 714 560,78	11 593 343,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 616 873,16	0,00
-	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	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-629 225,81
VI.	Zysk (strata) netto	1 483 144,62	1 608 025,81
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 809 709,48	21 284 767,59
I.	Rezerwy na zobowiązania	715 287,33	737 119,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 527,00	531 617,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	250 760,33	205 502,33
-	długoterminowa	39 575,00	23 592,00
-	krótkoterminowa	211 185,33	181 910,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	23 631 385,85	12 673 626,29
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	23 631 385,85	12 673 626,29
a)	kredyty i pożyczki	17 719 979,47	7 000 000,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 825 144,55	5 673 626,25
c)	inne zobowiązania finansowe	86 261,83	0,04
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,04
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 052 620,59	3 041 410,22
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	3 052 620,59	3 041 410,22
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	41 212,08	318 577,79
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 154 329,90	1 033 596,85
-	do 12 miesięcy	1 154 329,90	1 033 596,85
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	20 539,90	579 260,60
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	497 890,04	436 015,34
h)	z tytułu wynagrodzeń	348 184,82	227 618,42
i)	inne	990 463,85	446 341,22
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 410 415,71	4 832 611,75
1.	Ujemna wartość firmy	23 900,85	29 876,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 386 514,86	4 802 735,75
-	długoterminowe	3 860 654,02	4 613 774,81
-	krótkoterminowe	3 525 860,84	188 960,94
Pasywa razem		48 524 270,26	32 878 110,59

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2024-30.09.2024	01.07.2023-30.09.2023	01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023-30.09.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 964 520,28	4 882 080,85	13 788 457,70	13 151 164,45
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 362 370,00	4 491 603,84	12 175 624,38	11 994 812,19
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	602 150,28	390 477,01	1 612 833,32	1 156 352,26
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	26 300,00	25 240,00	69 300,00	59 582,93
3.	Przychody ze sprzedaży usług	575 850,28	365 237,01	1 543 533,32	1 096 769,33
-	w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	2 771 510,52	3 002 725,67	8 170 913,71	8 010 184,18

I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 770 861,32	3 002 725,67	8 168 789,51	8 010 184,18
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	649,20	0,00	2 124,20	0,00
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	649,20	0,00	2 124,20	0,00
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 193 009,76	1 879 355,18	5 617 543,99	5 140 980,27
D.	Koszty sprzedaży	481 165,94	356 544,78	1 285 296,34	1 037 727,34
E.	Koszty ogólnego zarządu	991 260,31	802 317,39	2 852 394,82	2 251 679,35
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	720 583,51	720 493,01	1 479 852,83	1 851 573,58
G.	Pozostałe przychody operacyjne	248 146,23	193 543,37	686 361,31	582 786,74
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	246 212,87	193 162,80	665 861,75	578 244,54
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	208,96	300,68	835,84	509,64
IV.	Inne przychody operacyjne	1 724,40	79,89	19 663,72	4 032,56
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00	0,00	3 045,50
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	1,36	1,39	3,72	10,12
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne przychody	1 723,04	78,50	19 660,00	976,94
H.	Pozostałe koszty operacyjne	47 248,61	1 305,21	48 298,16	1 392,60
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	47 248,61	1 305,21	48 298,16	1 392,60
1.	Darowizny	37 000,00	1 000,00	37 000,00	1 000,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	9 750,00	0,00	9 750,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	1 540,35	305,21	1 548,16	392,60

I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	921 481,13	912 731,17	2 117 915,98	2 432 967,72
J.	Przychody finansowe	18 073,69	4 641,16	29 349,94	57 210,37
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	18 073,69	8 853,27	29 349,94	54 582,43
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	18 073,69	8 853,27	29 349,94	54 582,43
3.	Za zwłokę	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00	0,00	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	0,00	-4 212,11	0,00	2 627,94
1.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	-4 212,11	0,00	2 627,94
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	154 014,98	117 420,70	503 873,30	349 403,28
I.	Odsetki	150 459,71	117 420,70	468 319,17	349 382,68
1.	Od kredytów bankowych	47 301,92	0,00	140 905,56	0,00
2.	Od leasingu	3 047,81	5 851,03	10 803,76	12 318,77
3.	Od nieterminowych płatności	134,06	31,46	156,01	630,57
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00	27,00	0,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	10 000,04	0,00
6.	Odsetki od obligacji	99 975,92	111 538,21	306 426,80	336 433,34
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	3 555,27	0,00	35 554,13	20,60
1.	Ujemne różnice kursowe	3 555,27	0,00	35 554,13	0,00
2.	Koszty z operacji finansowych- pozostałe	0,00	0,00	0,00	20,60
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	785 539,84	799 951,63	1 643 392,62	2 140 774,81
M.	Podatek dochodowy	57 040,00	202 549,00	160 248,00	532 749,00
I.	Część bieżąca	140 306,00	202 549,00	368 166,00	532 749,00
II.	Część odroczone	-83 266,00	0,00	-207 918,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	728 499,84	597 402,63	1 483 144,62	1 608 025,81

4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2024 – 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 483 144,62	1 608 025,81
II.	Korekty razem	671 277,45	1 726 007,54
1.	Amortyzacja	1 615 573,37	1 293 894,80
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	428 786,18	385 603,10
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-163 107,32	-11 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-57 649,60	-494 650,23
7.	Zmiana stanu należności	-1 037 220,65	73 911,41
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	767 054,27	1 061 311,53
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-882 158,80	-582 563,07
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 154 422,07	3 334 033,35
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	29 349,94	54 582,43
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	29 349,94	54 582,43
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	15 644 558,65	8 529 484,16
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15 644 558,65	8 529 484,16
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)	-15 615 208,71	-8 474 901,73

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	14 839 314,67	7 000 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	11 443 859,89	7 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	3 395 454,78	
II.	Wydatki	1 458 649,54	128 093,45
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	1 000 000,00	60 865,65
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	148 000,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	80 554,05	54 909,03
8.	Odsetki	230 095,49	12 318,77
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 380 665,13	6 871 906,55
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	-80 121,51	1 731 038,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-80 121,51	1 731 038,17
	- 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)	2 587 302,73	6 885 162,87
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	67 453,52	34 906,49

5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 231 416,16	9 985 317,19
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 231 416,16	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)	1 616 873,16	401 075,91
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)	1 616 873,16	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	przeniesienia kapitału rezerwowego	0,00	401 075,91
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	6 627 055,65
-	pokrycia straty	0,00	6 627 055,65
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 616 873,16	0,00
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)	0,00	401 075,91

-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	401 075,91
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-629 225,81	-7 256 281,46
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 246 098,97	2 518 467,43
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 246 098,97	2 518 467,43
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 246 098,97	2 518 467,43
-	pokrycia strat z lat ubiegłych	629 225,81	
-	przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	1 616 873,16	2 518 467,43
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	629 225,81	9 774 748,89
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	629 225,81	2 518 467,43
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	629 225,81	2 518 467,43
-	przeniesienie kapitału zapasowego do pokrycia		6 627 055,65
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	629 225,81
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-629 225,81
8.	Wynik netto	1 483 144,62	1 608 025,81
a)	zysk netto	1 483 144,62	1 608 025,81
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 714 560,78	11 593 343,00
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 714 560,78	11 593 343,00

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 III kwartale 2024 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o niecałe 2% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast w ujęciu narastającym przychody wzrosły o 5%. Jednocześnie marża brutto ze sprzedaży wzrosła w trzecim kwartale z 38% do 44%, natomiast łącznie dla trzech kwartałów wzrosła z 39% do 41%.

Koszty sprzedaży wzrosły w III kwartale 2024 roku o 35%, natomiast narastająco od początku roku – o 24%. Koszty ogólnego zarządu wzrosły w III kwartale 2024 roku o 24%, natomiast w okresie od 1-go stycznia – o 27%.

W konsekwencji wskazanej dynamiki przychodów i kosztów, Emitent odnotował w trzecim kwartale 2024 roku zysk ze sprzedaży bez zmian względem okresu porównawczego, natomiast zysk ze sprzedaży w ujęciu narastającym spadł o 20%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpił wzrost wyniku o 1% w trzecim kwartale, natomiast w okresie trzech kwartałów łącznie – spadek o 13%.

W omawianym okresie odnotować należy wzrost kosztów finansowych o 31%, natomiast w okresie od początku roku – o 44%, związany z oprocentowaniem części pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na realizację inwestycji w drugą linię technologiczną do recyklingu opon.

W okresie sprawozdawczym wykazano bieżący podatek dochodowy pomniejszony o część odroczoną, będący konsekwencją zawiązania rezerwy w kwocie 208 tys. zł z tytułu ulgi podatkowej na badania i rozwój, która zostanie rozliczona w deklaracji CIT za rok 2024.

W konsekwencji ujawnionych powyżej okoliczności, Emitent wykazał w trzecim kwartale zysk netto w wysokości 728 tys. zł, co stanowi wzrost wyniku finansowego o 22% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym okresie dziewięciu miesięcy zysk netto Emitenta spadł o 8% względem okresu porównawczego.

W omawianym okresie suma bilansowa Emitenta wzrosła o 48% względem danych porównawczych, natomiast wartość rzeczowych aktywów trwałych – o 84%, co związane jest z realizacją procesu inwestycyjnego, tj. zaciągnięciem zobowiązań finansowych oraz zakupem maszyn i urządzeń do recyklingu opon.

Trzeci kwartał 2024 roku był okresem zdecydowanej poprawy rentowności działalności operacyjnej Emitenta względem pierwszego półrocza, jednocześnie wypadając umiarkowanie w porównaniu z analogicznym okresem roku 2023. Powyższy rezultat spowodowany został sumą następujących czynników:

- Wzrost średniej ceny sprzedaży produktów.
- Wzrost kosztów produkcji, w szczególności wynagrodzeń.
- Wzrost nakładów na działalność badawczo-rozwojową związaną z wdrażaniem innowacji procesowych i produktowych, wykazywanych jako koszty ogólnego zarządu.
- Realizacja inwestycji w drugą linię technologiczną do recyklingu opon, w szczególności uruchomienie maszyny do wstępnego rozdrobnienia opon, generujące amortyzację oraz koszty finansowe.

W kolejnych kwartałach 2024 roku wynik finansowy zależny będzie przede wszystkim od dynamiki cen sprzedaży wyrobów, powiązanych z cenami surowców na rynku globalnym oraz terminu uruchomienia i stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych drugiej linii technologicznej do recyklingu opon.

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 trzecim kwartale 2024 roku Emitent kontynuował prace w ramach inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon. We wrześniu zakończono inwestycję pod względem technicznym oraz finansowym. Uruchomienie produkcji planowane jest na czwarty kwartał, po zakończeniu niezbędnych działań administracyjno-organizacyjnych. Efektem docelowym inwestycji będzie podwojenie wolumenu opon zużytych poddawanych recyklingowi, a tym samym dwukrotny wzrost przychodów Emitenta. Tempo zwiększania stopnia wykorzystania nowej linii zależne będzie od wzrostu udziału w rynku granulatu SBR, jak również w rynku zagospodarowania zużytych opon.

W drugim kwartale 2024 roku Emitent kontynuował badania w projekcie w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” dofinansowanym 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.

W okresie sprawozdawczym realizowano również szereg projektów nastawionych na wdrożenie innowacji procesowych ukierunkowanych na optymalizację produkcji granulatu gumowego.

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

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

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

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

Akcjonariusz	Powiązanie ze spółką	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym spółki	Liczba głosów	% głosów na WZA
InnoEco Polska Sp. z o.o.	Spółka dominująca	2 828 000	26,64%	2 828 000	26,64%
Krzysztof Stanik	Członek Rady Nadzorczej	2 017 000	19,00%	2 017 000	19,00%
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		2 898 499	27,31%	2 898 499	27,31%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 14.11.2024 roku

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

Osoba Zarządzająca	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (14.08.2024)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał (14.11.2024)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 14.11.2024 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

Obligacje serii D – 3 288 sztuk obligacji serii D o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 3 288 000 złotych.

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

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

Nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w III kwartale 2024 roku 48,79 osób.

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

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na rozwój Spółki będzie koniunktura na rynku produktów z recyklingu opon. W ocenie Zarządu Orzeł S.A. zależyć 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 granulát 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.
- Terminu uruchomienia i stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych drugiej linii technologicznej do recyklingu opon.

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 III kwartał 2024 roku i dane do nich porównywalne za III 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