

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2021-11-10

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2021 roku
Sporządzony według PSR

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. DANE PODSTAWOWE ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA	3
Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.	3
Zarząd	4
Rada Nadzorcza	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	10
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	13
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	15
IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	18
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	19
VI. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	19
VII. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2021, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VIII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	20
IX. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZECZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W OBRĘBIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZECZ RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNE DLA KAŻDEJ Z OSÓB	21
X. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZECZ EMITENTA	22
XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	22
Czynników zewnętrznych:	22
Czynników wewnętrznych:	23
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE	24

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Orzeł Spółka Akcyjna

Firma Spółki	Orzeł
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba	ul. Przemysłowa 50, 24-320 Poniatowa
Telefon	+48 81 475 57 00
Fax	+48 81 475 57 04
Adres poczty elektronicznej	info@orzelsa.com
Adres strony internetowej	www.orzelsa.com
Przedmiot działalności	Produkcja granulatu gumowego.
Kapitał zakładowy	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: a) 3 800 000 (trzy miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, 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, 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. 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, 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.
KRS	Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000296327
REGON	060313241
NIP	7132984445

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

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

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

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

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

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
I.	Przychody netto	9 592 515,28	7 962 765,34	2 104 313,98	1 792 608,14
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	1 363 055,71	359 994,57	299 014,09	81 043,35
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 356 302,61	1 338 771,92	516 903,06	301 389,45
IV.	Zysk (strata) brutto	2 158 423,66	1 006 185,22	473 494,28	226 516,26
V.	Zysk (strata) netto	1 817 553,66	1 006 185,22	398 717,49	226 516,26
VI.	Amortyzacja	1 498 732,12	1 447 476,10	328 777,48	325 861,35
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,17	0,09	0,04	0,02
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 594 839,80	1 458 282,49	569 231,06	328 294,12
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 954 370,98	-401 591,06	-428 731,16	-90 407,71
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 081 346,12	145 544,40	-456 585,75	32 765,51
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	-1 440 877,30	1 202 235,83	-316 085,84	270 651,92
Z BILANSU		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
I.	Aktywa razem	20 698 473,96	21 861 149,61	4 467 714,38	4 829 272,25
II.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	1 139 666,53	1 118 000,52	245 994,20	246 973,69
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 463 483,15	2 396 073,72	315 889,22	529 308,50
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 382 683,59	20 632 518,51	3 752 009,24	4 557 859,53
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 102 794,14	6 044 337,14	1 101 425,49	1 335 233,97
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 417 211,41	2 767 741,57	305 901,58	611 412,38
VIII.	Kapitał własny	3 315 790,37	1 228 631,10	715 705,15	271 412,72
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 291 122,84	2 344 822,61
X.	Liczba akcji	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00	10 614 543,00
XI.	Wartość księgowa na jedną akcję	0,31	0,12	0,07	0,03

1. Wybrane dane finansowe

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2021 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.09.2020 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,6329 EUR i 4,5268 EUR.

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

- za okres 1.01.2021 – 30.09.2021: 4,5585 EUR

- za okres 1.01.2020 – 30.09.2020: 4,4420 EUR

2. Bilans

	AKTYWA	30.09.2021	30.09.2020
A.	Aktywa trwałe	17 188 187,86	16 665 515,74
I.	Wartości niematerialne i prawne	615 304,21	737 591,23
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	587,02
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	615 304,21	737 004,21
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 694 088,11	15 241 863,32
1.	Środki trwałe	15 398 286,07	14 793 049,43
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	157 140,38	197 102,60
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	9 050 703,43	8 385 146,35
c)	urządzenia techniczne i maszyny	5 923 691,03	6 043 692,02
d)	środki transportu	261 068,04	151 752,53
e)	inne środki trwałe	5 683,19	15 355,93
2.	Środki trwałe w budowie	135 902,04	427 233,89
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	159 900,00	21 580,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,19
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	0,19
IV.	Inwestycje długoterminowe	179 986,00	141 882,00
1.	Nieruchomości	179 986,00	141 882,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	698 809,54	544 179,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	390 624,00	544 179,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	308 185,54	0,00

B.	Aktywa obrotowe	3 510 286,10	5 195 633,87
I.	Zapasy	791 549,45	1 138 928,53
1.	Materiały	427 810,16	603 843,74
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	199 834,45	390 995,12
4.	Towary	1 439,34	7 817,32
5.	Zaliczki na dostawy	19 395,07	19 395,07
6.	Surowce	143 070,43	116 877,28
II.	Należności krótkoterminowe	1 139 666,53	1 118 000,52
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	1 139 666,53	1 118 000,52
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 035 475,32	954 123,07
-	do 12 miesięcy	1 035 475,32	954 123,07
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	82 804,57	48 490,93
c)	inne	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	21 386,64	115 386,52
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 463 483,15	2 396 073,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 463 483,15	2 396 073,72
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00

-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 463 483,15	2 396 073,72
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 463 483,15	2 396 073,72
-	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	115 586,97	542 631,10
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	20 698 473,96	21 861 149,61

	PASYWA	30.09.2021	30.09.2020
	PASYWA		
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 315 790,37	1 228 631,10
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 785 849,82	2 785 849,82
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	401 075,91	401 075,91
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	401 075,91	401 075,91
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 303 232,02	-13 579 022,85
VI.	Zysk (strata) netto	1 817 553,66	1 006 185,22
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 382 683,59	20 632 518,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	517 203,33	565 309,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	423 348,00	534 257,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 855,33	31 052,33
-	długoterminowa	29 225,00	0,00
-	krótkoterminowa	64 630,33	31 052,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 102 794,14	6 044 337,14
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	5 102 794,14	6 044 337,14
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00

b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 902 153,95	4 999 373,68
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	200 640,19	1 044 963,46
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 417 211,41	2 767 741,57
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 417 211,41	2 767 741,57
a)	kredyty i pożyczki	213 029,55	477 900,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	596 732,47	660 948,48
-	do 12 miesięcy	596 732,47	660 948,48
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	49 801,80	41 817,91
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	388 848,55	319 325,52
h)	z tytułu wynagrodzeń	151 420,73	159 596,94
i)	inne	17 378,31	1 108 152,72
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10 345 474,71	11 255 130,47
1.	Ujemna wartość firmy	41 826,30	47 801,45
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 303 648,41	11 207 329,02
-	długoterminowe	9 992 481,56	10 922 147,49
-	krótkoterminowe	311 166,85	285 181,53
	Pasywa razem	20 698 473,96	21 861 149,61

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres 01.07.2021 - 30.09.2021	Za okres 01.07.2020 - 30.09.2020	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 426 766,46	3 173 495,62	9 592 515,28	7 962 765,34
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 016 924,65	2 780 233,16	8 404 827,26	6 502 687,65
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	409 841,81	393 262,46	1 187 688,02	1 460 077,69
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	90 366,41	9 653,31	91 626,41	193 396,22
-	- z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	11 710,33	17 755,12	47 877,11	69 662,56
3.	Przychody ze sprzedaży usług	307 765,07	365 854,03	1 048 184,50	1 197 018,91
-	- w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	2 089 513,33	2 267 063,10	5 872 834,95	5 503 340,76
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 012 390,23	2 258 437,06	5 793 963,72	5 329 567,89
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	77 123,10	8 626,04	78 871,23	173 772,87
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	77 013,97	8 143,39	78 199,97	171 866,10
-	- z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	109,13	482,65	671,26	1 906,77
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 337 253,13	906 432,52	3 719 680,33	2 459 424,58
D.	Koszty sprzedaży	266 602,46	244 274,64	720 206,29	593 148,13
E.	Koszty ogólnego zarządu	560 335,90	566 804,48	1 636 418,33	1 506 281,88
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	510 314,77	95 353,40	1 363 055,71	359 994,57
G.	Pozostałe przychody operacyjne	253 296,17	297 018,60	1 054 471,65	1 019 489,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	29 625,00	0,00	29 625,00
II.	Otrzymane dotacje	253 134,34	251 016,87	759 742,90	753 050,61
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	161,83	16 376,73	294 728,75	236 813,44
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00	1 000,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	4 839,88	7 567,04	26 379,44
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00	51 273,11	0,00
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	26,00	0,00	26,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Końcówki	0,00	0,03	0,07	0,41
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne przychody	0,70	11 510,82	234 727,40	210 407,59
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2,16	18 705,63	61 224,75	40 711,70
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	2,16	18 705,63	61 224,75	40 711,70
1.	Darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	4 466,81	0,00	26 379,45
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	54 792,66	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	1 085,00	0,00	1 145,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	2,16	13 153,82	6 432,09	13 187,25
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	763 608,78	373 666,37	2 356 302,61	1 338 771,92
J.	Przychody finansowe	11 348,41	1 456,77	11 348,41	3 414,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	1 456,77	0,00	3 414,31
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	0,00	0,00	0,00	1 908,34
3.	Za zwłokę	0,00	10,10	0,00	19,30
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	1 446,67	0,00	1 486,67
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	11 348,41	0,00	11 348,41	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	11 348,41	0,00	11 348,41	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	57 441,56	92 600,41	209 227,36	336 001,01
I.	Odsetki	60 626,37	76 365,27	209 227,36	287 192,45
1.	Od kredytów bankowych	0,00	1 089,00	0,00	2 908,00
2.	Od leasingu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	0,13	3,66	667,08	1 543,52
4.	Od zobowiązań budżetowych	11,00	79,62	11,00	100,43
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	60 615,24	75 192,99	208 549,28	282 640,50
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	-3 184,81	16 235,14	0,00	48 808,56
1.	Ujemne różnice kursowe	-3 184,81	-6 864,86	0,00	2 173,56
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	23 100,00	0,00	46 635,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	717 515,63	282 522,73	2 158 423,66	1 006 185,22
M.	Podatek dochodowy	151 440,00	0,00	340 870,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

0.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	566 075,63	282 522,73	1 817 553,66	1 006 185,22
----	-----------------------------	------------	------------	--------------	--------------

3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 817 553,66	1 006 185,22
II.	Korekty razem	777 286,14	452 097,27
1.	Amortyzacja	1 498 732,12	1 447 476,10
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-2 173,56
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	208 549,28	260 393,46
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-29 625,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-12 000,00	-7 190,74
6.	Zmiana stanu zapasów	71 079,50	-421 375,05
7.	Zmiana stanu należności	-401 112,35	-522 302,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	358 648,89	380 141,86
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-704 166,22	-682 155,88
10.	Inne korekty	-242 445,08	28 908,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	2 594 839,80	1 458 282,49
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	27 656,20	36 500,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		36 500,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne	27 656,20	
II.	Wydatki	1 982 027,18	438 091,06
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 982 027,18	438 091,06
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)	-1 954 370,98	-401 591,06
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	3 526 521,43
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		2 735 655,00
2.	Kredyty i pożyczki		790 866,43
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	2 081 346,12	3 380 977,03
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	30 432,78	312 966,43
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 471 100,00	2 336 130,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	108 595,00	263 485,60
9.	Inne wydatki finansowe	471 218,34	468 395,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 081 346,12	145 544,40
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	-1 440 877,30	1 202 235,83
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 440 877,30	-1 202 235,83
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 904 360,45	1 193 837,89
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 463 483,15	2 396 073,72
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2021- 30.09.2021	01.01.2020- 30.09.2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 478 094,71	-2 513 209,12
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 478 094,71	-2 513 209,12
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	7 878 888,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		2735655,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)		

-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 785 849,82	2 785 849,82
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 785 849,82	2 785 849,82
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	401 075,91	401 075,91
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	- podział zysku (na kapitał rezerwowy)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	401 075,91	401 075,91
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-13 579 022,85	-13 579 022,85
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		

-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	13 579 022,85	13 579 023,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 579 022,85	13 579 023,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	1275790,83	
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1275790,83	
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 303 232,02	13 579 023,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 303 232,02	-13 579 023,00
8.	Wynik netto	1 817 553,66	1 006 185,22
a)	zysk netto	1817553,66	1006185,22
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 315 790,37	1 228 631,10
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 315 790,37	1 228 631,10

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

Polityka rachunkowości:

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

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartościach przeliczonych na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (kurs średni NBP) obowiązującego na dzień poprzedzający dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe wykazywane są, jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo.

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

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

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży w oparciu o oferty oraz umowy handlowe, jak również dotychczas realizowaną oraz bieżącą sprzedaż. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w stosunku do konkretnych zapasów i ujmuje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień. Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty, tj. łącznie z naliczonymi a niezapłaconymi odsetkami. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego każdorazowo podejmuje Zarząd. Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. W przypadku posiadania przez Spółkę środków na rachunku

walutowym ich rozchód ustala się metodą FIFO. Wycena na dzień bilansowy następuje wg kursu średniego NBP, obowiązującego na ten dzień. Wycena wpływu w trakcie roku następuje po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy, jeżeli dotyczy zapłaty należności lub po kursie faktycznie zastosowanym przez bank w przypadku kupna waluty. Jeżeli następuje transakcja przewalutowania środków z jednej waluty na inną, to w wyniku takiej transakcji nie powstają żadne różnice kursowe. Kurs dla waluty, na którą środki zostały przewalutowane ustala się poprzez podzielenie wartości pierwotnej waluty przy zastosowaniu kursu właściwego dla rozchodu tej waluty przez ilość waluty ustaloną przy wpływie na rachunek walutowy. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazują się w kwotach wymaganej zapłaty tj. w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351). Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich. Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ujmowane są 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 ujmowane są w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy.

Odwrocenie 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). Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrocenie odpisu ujmuje się, jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

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

W III kwartale 2021 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 8% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast narastająco dla pierwszego półrocza przychody wzrosły o 20%. Powyższy wynik jest rezultatem wyższego wolumenu sprzedanych wyrobów, wzrostu ich ceny sprzedaży oraz efektu niskiej bazy w okresie porównawczym.

W następstwie wzrostu ceny sprzedaży wyrobów oraz poprawie wydajności produkcji, skutkującej obniżeniem jednostkowego technicznego kosztu wytworzenia, marża brutto ze sprzedaży wzrosła względem okresu porównawczego w trzecim kwartale z 29% do 39%, natomiast w ujęciu narastającym – z 31% do 39%.

W konsekwencji opisanej powyżej dynamiki przychodów i kosztów, Emitent odnotował w trzecim kwartale 2021 roku wzrost zysku na sprzedaży o 435%, natomiast w trzech kwartałach w ujęciu narastającym o 279%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpiła poprawa wyniku o 104% w trzecim kwartale, natomiast w trzech kwartałach łącznie o 76%.

W trzecim kwartale 2021 roku Emitent wykazał zysk netto w wysokości 566 tys. zł, co stanowi poprawę wyniku finansowego o 100% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym okresie sprawozdawczym zysk netto Emitenta wzrósł o 81% względem okresu porównawczego. W związku z całkowitym zamortyzowaniem części aktywów do celów podatkowych oraz rozliczeniem całości straty podatkowej z lat ubiegłych, Emitent wykazał w trzecim kwartale 150 tys. podatku dochodowego i odpowiednio kwotę 340 tys. zł dla okresu dziewięciu miesięcy.

W okresie sprawozdawczym Emitent dokonał spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie ponad 1,9 mln zł. Tym samym zobowiązania Emitenta z tytułu wszystkich wierzytelności objętych układem z wierzycielami zostały uregulowane w całości. W związku z powyższym Zarząd Emitenta złożył do Sądu Rejonowego Lublin Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku wniosek o wydanie postanowienia o wykonaniu układu. W wyniku wykonania układu wartość kapitałów własnych Emitenta ulegnie zwiększeniu o kwotę umorzonych zobowiązań wynoszącą 3,65 mln zł, co umożliwi aplikowanie o dotacje ze środków publicznych krajowych oraz funduszy europejskich.

Do dnia bilansowego łączne nakłady inwestycyjne Emitenta przeznaczone na modernizację maszyn i urządzeń oraz renowację zakładu produkcyjnego wyniosły prawie 2 mln zł. Oczekiwanym efektem inwestycji jest poprawa organizacji pracy oraz warunków pracy i bhp, wzrost wydajności produkcji a także wzrost jakości wyrobów gotowych.

Na dzień bilansowy kapitał własny Emitenta wyniósł ok. 3,3 mln zł. Wzrost kapitału własnego pozwolił Emitentowi uzyskać dostęp do finansowania kredytem bankowym, umożliwiającemu planowanie i realizację nowych inwestycji.

Trzeci kwartał 2021 roku przyniósł kontynuację ożywienia popytu na wyroby Emitenta: granulaty SBR oraz kord stalowy. Dodatkowo z uwagi na zmieniającą się strukturę zastosowania granulatów gumowych zaobserwować można zjawisko spadku nasilenia sezonowości sprzedaży.

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

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

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

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

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

Produkcja granulatu gumowego odbywa się w systemie czterozmianowym. Sprzedaż głównego produktu, jakim jest 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 2021, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

Akcjonariusz	Powiązanie ze spółką	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym spółki	Liczba głosów	% głosów na WZA
InnoEco Polska Sp. z o.o.	Spółka dominująca	2 828 000	26,64%	2 828 000	26,64%
Krzysztof Stanik	Członek Rady Nadzorczej	1 912 200	18,01%	1 912 200	18,01%
Wacław Szary	Członek Rady Nadzorczej	1 374 279	12,95%	1 374 279	12,95%
Michał Staszewski	Członek Rady Nadzorczej	1 024 845	9,66%	1 024 845	9,66%
Pozostali		3 475 219	32,74%	3 475 219	32,74%
Razem		10 614 543	100%	10 614 543	100%

Dane na dzień 10.11.2021 roku

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

Osoba Zarządzająca	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał (13.08.2021)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał (10.11.2021)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	481 400	bez zmian	481 400
Michał Stachyra	Członek Zarządu	1 478	zmniejszenie	0

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

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

Na dzień 10.11.2021 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.

W dniu 30 września 2021 roku Zarząd Orzeł S.A. informował iż, w wykonaniu pkt. IV układu zawartego z wierzycielami w dniu 3 czerwca 2015 roku, dokonał za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wypłaty należności z tytułu całościowego wykupu obligacji serii B w wysokości 375,00 zł na każdą obligację. Wykup obligacji obejmował łączną płatność z tytułu 7-mej oraz 8-mej raty zobowiązań wobec obligatariuszy obligacji serii B, którzy w ramach układu nie zdecydowali się na rolowanie obligacji, których termin zapłaty przypadał odpowiednio nie później niż 78 miesięcy oraz 90 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia Sądu o zatwierdzeniu układu i zakończeniu postępowania upadłościowego.

Tym samym zobowiązania Emitenta z tytułu obligacji serii B, jak również zobowiązania z tytułu wszystkich wierzytelności objętych spłatą w ramach układu zostały uregulowane w całości. W związku z powyższym Zarząd Emitenta niezwłocznie złożył do Sądu Rejonowego Lublin Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku wnioski o wydanie postanowienia o wykonaniu układu.

W wyniku wykonania układu wartość kapitałów własnych Emitenta ulegnie zwiększeniu o kwotę umorzonych w ramach układu zobowiązań wynoszącą 3,65 mln zł.

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

W dniu 15 września 2021 roku Zarząd Orzeł SA informował, iż w wykonaniu pkt. III Układu zawartego z wierzycielami w dniu 3 czerwca 2015 roku, dokonał spłaty kolejnej raty zobowiązań układowych.

Zarząd Orzeł S.A. w dniu 22 października 2021 roku informował, iż podpisał umowę na wykonanie instalacji fotowoltaicznej o mocy 500 kWp w zakładzie produkcyjnym Emitenta w Poniatowej. Całkowita wartość inwestycji wyniesie 1 259 920 zł netto i zostanie sfinansowana kredytem bankowym. W ocenie Zarządu przedmiotowa inwestycja pozwoli zredukować koszt zakupu energii elektrycznej, która stanowi istotny składnik kosztowy procesu produkcji, tym samym zwiększając rentowność działalności operacyjnej.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w III kwartale 2021 roku 41 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. 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

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulát gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2021 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji
- Zdolności finansowej Emitenta do terminowej obsługi zadłużenia
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie

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 2021 roku i dane do nich porównywalne za III kwartał 2020 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Orzeł S.A., w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

W imieniu Zarządu,

MONIKA KOSZADE-RUTKIEWICZ

MICHAŁ STACHYRA