

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2023-05-15

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 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
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	15
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
IV. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	20
III. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	20
IV. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	21
V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2023, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	21
VII. 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	22
VIII. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
IX. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	23
X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	23
XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	23
Czynników zewnętrznych:	23
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 Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000296327
REGON	060313241
NIP	7132984445

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

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

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

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

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
I.	Przychody netto	3 591 942,11	3 297 618,94	764 167,13	709 592,65
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	387 116,97	853 954,39	82 357,14	183 756,75
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	577 922,77	1 098 113,30	122 950,08	236 295,68
IV.	Zysk (strata) brutto	514 010,65	1 026 073,11	109 353,11	220 793,83
V.	Zysk (strata) netto	387 081,65	841 992,11	82 349,62	181 182,67
VI.	Amortyzacja	429 638,64	533 246,13	91 403,40	114 745,68
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,08	0,01	0,02
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	318 676,40	12 514,38	67 796,76	2 692,89
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-211 364,13	-57 655,76	-44 966,63	-12 406,56
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-48 536,49	-30 432,78	-10 325,89	-6 548,63
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	58 775,78	-75 574,16	12 504,24	-16 262,30
Z BILANSU		31.03.2023	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2022
I.	Aktywa razem	24 371 177,33	22 361 530,99	5 212 528,57	4 806 347,34
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	1 616 219,56	1 470 656,85	345 678,44	316 100,34
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 212 900,48	2 666 240,40	1 114 939,68	573 076,93
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 998 778,49	13 873 109,93	2 994 070,90	2 981 861,35
VI.	Zobowiązania długoterminowe	5 539 190,98	5 219 224,58	1 184 726,98	1 121 810,76
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 497 531,27	1 847 593,14	534 174,16	397 118,35
VIII.	Kapitał własny	10 372 398,84	8 488 421,06	2 218 457,67	1 824 485,99
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 270 247,67	2 281 470,82
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	0,98	0,80	0,21	0,17

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2023 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 31.03.2022 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,6755 EUR i 4,6525 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 1.01.2023 – 31.03.2023: 4,7005 EUR

- za okres 1.01.2022 – 31.03.2022: 4,6472 EUR

2. Bilans

	AKTYWA	31.03.2023	31.03.2022
A.	Aktywa trwałe	15 303 123,30	16 601 326,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	459 387,51	557 787,51
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	459 387,51	557 787,51
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	14 174 377,25	15 301 723,89
1.	Środki trwałe	13 539 738,58	15 048 877,79
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	154 353,04	156 211,26
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 619 525,19	8 903 840,12
c)	urządzenia techniczne i maszyny	4 433 709,44	5 753 617,96
d)	środki transportu	331 714,96	233 535,49
e)	inne środki trwałe	435,95	1 672,96
2.	Środki trwałe w budowie	495 556,67	134 244,10
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	139 082,00	118 602,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	38 104,00	38 104,00
1.	Nieruchomości	38 104,00	38 104,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	631 254,54	703 711,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	514 721,00	393 924,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	116 533,54	309 787,54

B.	Aktywa obrotowe	9 068 054,03	5 760 204,05
I.	Zapasy	1 910 886,96	1 388 762,03
1.	Materiały	996 658,89	694 581,99
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	672 677,16	463 484,90
4.	Towary	24 727,99	7 854,70
5.	Zaliczki na dostawy	60 928,86	22 145,07
6.	Surowce	155 894,06	200 695,37
II.	Należności krótkoterminowe	1 616 219,56	1 470 656,85
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	1 616 219,56	1 470 656,85
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 471 151,90	1 404 019,26
-	do 12 miesięcy	1 471 151,90	1 404 019,26
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	124 009,82	46 082,88
c)	inne	21 057,84	20 554,71
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 212 900,48	2 666 240,40
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 212 900,48	2 666 240,40
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	5 212 900,48	2 666 240,40
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 212 900,48	2 666 240,40
-	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	328 047,03	234 544,77
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	24 371 177,33	22 361 530,99

	PASYWA		
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 372 398,84	8 488 421,06
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 225 979,74	6 438 339,55
-	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	-7 256 281,46	-9 807 529,51

VI.	Zysk (strata) netto	387 081,65	841 992,11
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 998 778,49	13 873 109,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	748 119,33	622 988,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	531 617,00	417 430,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	205 002,33	205 558,33
-	długoterminowa	23 592,00	0,00
-	krótkoterminowa	181 410,33	205 558,33
3.	Pozostałe rezerwy	11 500,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	11 500,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 539 190,98	5 219 224,58
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	5 539 190,98	5 219 224,58
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 449 409,84	5 018 584,39
c)	inne zobowiązania finansowe	89 781,14	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,04	200 640,19
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 497 531,27	1 847 593,14
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 497 531,27	1 847 593,14
a)	kredyty i pożyczki	30 432,87	152 715,89
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	38 622,27	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 024 202,17	770 730,57
-	do 12 miesięcy	1 024 202,17	770 730,57
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	105 578,11	29 875,28
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00

g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	482 572,65	655 221,47
h)	z tytułu wynagrodzeń	217 628,93	191 635,94
i)	inne	598 494,27	47 413,99
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 213 936,87	6 183 303,88
1.	Ujemna wartość firmy	29 876,00	35 851,15
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 184 060,87	6 147 452,73
-	długoterminowe	4 613 774,81	5 339 076,84
-	krótkoterminowe	570 286,06	808 375,89
Pasywa razem		24 371 177,33	22 361 530,99

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres
		01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 591 942,11	3 297 618,94
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 227 827,29	2 976 086,50
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów , materiałów i usług	364 114,82	321 532,44
1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	0,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	18 902,93	16 560,00
3.	Przychody ze sprzedaży usług	345 211,89	304 972,44
-	w tym z jednostką powiązaną	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	2 181 727,75	1 641 212,08
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 181 727,75	1 641 212,07
II.	Wartość sprzedanych towarów , materiałów i usług	0,00	0,01
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	0,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	0,00	0,01
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 410 214,36	1 656 406,86
D.	Koszty sprzedaży	282 843,66	191 087,02
E.	Koszty ogólnego zarządu	740 253,73	611 365,45
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	387 116,97	853 954,39
G.	Pozostałe przychody operacyjne	190 879,61	255 162,14
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	190 662,54	254 887,68
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	217,07	273,80
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	0,00

3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	0,00
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00
7.	Końcówki	0,71	0,66
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00
9.	Inne przychody	216,36	273,80
H.	Pozostałe koszty operacyjne	73,81	11 003,23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	73,81	11 003,23
1.	Darowizny	0,00	11 000,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00
8.	Inne koszty	73,81	3,23
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	577 922,77	1 098 113,30
J.	Przychody finansowe	52 345,32	1 585,29
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	40 739,87	1 585,29
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	40 739,87	1 344,24
3.	Za zwłokę	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	241,05
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	11 605,45	0,00
1.	Dodatnie różnice kursowe	11 605,45	0,00
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	116 257,44	73 625,48
I.	Odsetki	116 236,84	67 780,44
1.	Od kredytów bankowych	0,00	0,00
2.	Od leasingu	3 420,80	0,00
3.	Od nieterminowych płatności	599,11	1,82
4.	Od zobowiązań budżetowych	0,00	0,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00
6.	Odsetki od obligacji	112 216,93	67 778,62
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

IV.	Inne koszty finansowe	20,60	5 845,04
1.	Ujemne różnice kursowe	0,00	5 845,04
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	20,60	0,00
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	514 010,65	1 026 073,11
M.	Podatek dochodowy	126 929,00	184 081,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	387 081,65	841 992,11

3. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres	Za okres
		01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	387 081,65	841 992,11
II.	Korekty razem	-68 405,25	-829 477,73
1.	Amortyzacja	429 638,64	533 246,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-3 216,43
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	74 897,86	67 778,62
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-500,00	-3 327,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-737 066,81	-733 410,23
7.	Zmiana stanu należności	-200 925,08	-763 226,85
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	766 955,23	538 888,34
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-401 405,09	-465 701,28
10.	Inne korekty		-509,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	318 676,40	12 514,38
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	40 739,87	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	40 739,87	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	40 739,87	0,00

4.	- inne wpływy z aktywów finansowych Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	252 104,00	57 655,76
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	252 104,00	57 655,76
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)	-211 364,13	-57 655,76
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	48 536,49	30 432,78
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	30 432,78	30 432,78
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 682,91	
8.	Odsetki	3 420,80	
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-48 536,49	-30 432,78
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	58 775,78	-75 574,16
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	58 775,78	-75 574,16
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 154 124,70	2 741 814,56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 212 900,48	2 666 240,40
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	35 167,15	

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	9 985 317,19	7 628 382,57
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	9 985 317,19	7 628 382,57
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 225 979,74	6 438 339,55
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)		
-	zmniejszenie (z tytułu)		
b)	pokrycia straty		

-	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6225979,74	6438339,55
4.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
5.1.	zwiększenie (z tytułu)		
a)	zmniejszenie (z tytułu)		
b)	zbycia środków trwałych		
-	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
5.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	401 075,91	401 075,91
6.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
6.1.	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	-7 256 281,46	-12 303 232,02
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2518467,43	
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2518467,43	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2518467,43	
-	przeniesienia zysku na kapitał rezerwowy	2518467,43	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	9 774 748,89	12 303 232,02
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 774 748,89	12 303 232,02
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2518467,43	2495702,51
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	2518467,43	2495702,51
-	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 256 281,46	9 807 529,51

7.6.			
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 256 281,46	-9 807 529,51
8.	Wynik netto	387 081,65	841 992,11
a)	zysk netto	387081,65	841992,11
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 372 398,84	8 488 421,06
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 372 398,84	8 488 421,06

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

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowi nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji Spółki, pomniejszone o koszty poniesione w związku z ich emisją. Zyski/Straty zatrzymane stanowią: kapitał rezerwowy, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność 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. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale 2023 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 9% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, odnotowując jednocześnie obniżenie marży brutto na sprzedaży z 50% do 39%. Powyższy wynik jest rezultatem wzrostu wolumenu sprzedanych wyrobów przy jednoczesnym wzroście jednostkowego kosztu produkcji.

W konsekwencji Emitent wykazał w okresie sprawozdawczym spadek zysku na sprzedaży o 55%, zysku z działalności operacyjnej o 47% oraz wyniku netto o 54% względem okresu porównawczego.

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent odnotował skokowy wzrost kosztów produkcji, wśród których wyróżnić należy następujące kategorie:

- cenę zakupu i dystrybucji energii elektrycznej, co związane jest z praktyką zawierania umów na okresy jednego roku,
- koszt wynagrodzeń związany ze znaczną podwyżką minimalnego wynagrodzenia za pracę,
- ceny zakupu materiałów i surowców.

Jednocześnie w obliczu hamującego popytu na wyroby Emitenta, wyższym kosztem produkcji nie towarzyszy proporcjonalny wzrost cen sprzedaży, prowadząc do wyraźnego obniżenia rentowności działalności operacyjnej.

W kolejnych kwartałach 2023 roku wynik finansowy zależny będzie przede wszystkim od dynamiki cen sprzedaży wyrobów, powiązanych z cenami surowców na rynku globalnym.

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

W pierwszym kwartale 2023 roku Emitent zakończył działania przygotowawcze inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon i rozpoczął fazę jej realizacji. W wyniku przeprowadzonej analizy i porównania dostępnych na rynku technologii Zarząd dokonał wyboru dostawców niezbędnych elementów systemów wchodzących w skład autorskiej kompletnej linii technologicznej. Kilka miesięcy wspólnej pracy zaowocowało powstaniem projektu linii produkcyjnej skrojonej pod potrzeby rynkowe Emitenta, optymalizującego technologię pod kątem takich czynników jak niezawodność, czystość otrzymywanych w procesie technologicznym materiałów, bezpieczeństwo przeciwpożarowe, energochłonność oraz wpływ procesu technologicznego na środowisko. Całkowity koszt realizacji inwestycji wynosi 25 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2023 roku Zarząd Orzeł S.A. informował, że w dniu 12 kwietnia 2023 roku podpisał z kontrahentem zagranicznym umowę dostawy urządzeń stanowiących pierwszą część drugiej linii technologicznej do recyklingu zużytych opon. Całkowita wartość umowy wynosi 978 748 euro. Z uwagi na niestabilną sytuację na świecie dotyczącą międzynarodowych łańcuchów dostaw komponentów, umowa przewiduje elastyczność w zakresie terminu dostawy urządzeń w przedziale od

kilku do kilkunastu miesięcy. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie została jeszcze ostateczna struktura finansowania inwestycji. Równolegle rozpoczęte zostały procesy aplikacyjne w kilku instytucjach finansowych, obejmujące następujące formy finansowania:

- Kredyt inwestycyjny w ING Banku Śląskim S.A. na kwotę 4 119 tys. euro na okres 10 lat. O podpisaniu umowy kredytowej z bankiem Zarząd informował raportem bieżącym RB nr 14/2022 ESPI z dnia 23.12.2022 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zostały uruchomione środki z kredytu.
- Wsparcie ze środków publicznych w formie zwolnienia z podatku dochodowego do maksymalnej kwoty 17 443 860 zł, stanowiącej 70% kosztów kwalifikowalnych inwestycji w okresie 15 lat od dnia wydania decyzji o wsparciu. O uzyskaniu pozytywnej decyzji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. – zarządzającego Tarnobrzeską Specjalną Strefą Ekonomiczną Euro-Park Wisłosan Zarząd informował raportem bieżącym RB nr 1/2023 ESPI z dnia 6.04.2023 roku.
- Wsparcie z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w postaci dotacji bezzwrotnej w kwocie 7 475 940,00 zł oraz pożyczki celowej w kwocie 17 443 860,00 zł na okres 8 lat, oprocentowanej na warunkach rynkowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie uzyskał jeszcze dofinansowania z NFOŚiGW.

Finansowanie z ING Banku Śląskiego S.A. oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej traktować należy jako źródła alternatywne z preferencją dla wsparcia z NFOŚiGW w przypadku jego pozyskania.

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

IV. 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.

V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2023, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

VI. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

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

Dane na dzień 15.05.2023 roku

VII. 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 IV kwartał (14.02.2023)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (15.05.2023)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 15.05.2023 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

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

Nie wystąpiły.

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w I kwartale 2023 roku 46 osób.

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

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na rozwój Spółki będzie koniunktura na rynku produktów z recyklingu opon. W ocenie Zarządu Orzeł S.A. zależać 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 granulata gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2023 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji oraz wystąpienia ewentualnych ograniczeń w jego podaży.
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie
- Skuteczności pozyskania finansowania, w tym dotacji dla planowanych projektów inwestycyjnych.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Orzeł S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nieaudytowane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2023 roku i dane do nich porównywalne za I kwartał 2022 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