

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA



2024-08-14

Raport Kwartalny

Sprawozdanie finansowe za II kwartał 2024 roku
Sporządzony według PSR

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. DANE PODSTAWOWE ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA	3
<i>Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.</i>	3
<i>Zarząd</i>	4
<i>Rada Nadzorcza</i>	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
2. BILANS	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
5. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM.....	13
II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	16
III. KOMENTARZ NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	18
IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	20
V. KOMENTARZ OBJAŚNIAJĄCY, DOTYCZĄCY SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM	20
VI. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2024, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	20
VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	21
IX. EMISJE, WYKUP I SPLATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
X. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEC EMITENTA	22
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEC EMITENTA.	22
XII. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI SPÓŁKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	22
<i>Czynników zewnętrznych:</i>	22
<i>Czynników wewnętrznych:</i>	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	<p>Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 10 614 543,00 zł (dziesięć milionów sześćset czternaście tysięcy pięćset czterdzieści trzy złote) i dzieli się na:</p> <p>a) 3 800 000 (trzy miliony osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>b) 1 265 000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,</p> <p>c) 1 688 333 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.</p> <p>d) 1 125 555 (jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda,</p> <p>e) 2 735 655 (dwa miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) każda.</p>
KRS	Sąd Rejonowym Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000296327
REGON	060313241
NIP	7132984445

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

Informacje na temat segmentów działalności Orzeł S.A.

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

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

Zarząd

Monika Koszade-Rutkiewicz
Michał Stachyra

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej - do dnia 14 czerwca 2024 roku

KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

Wybrane Dane Finansowe		w zł		w EUR	
		dane bieżące	dane porównawcze	dane bieżące	dane porównawcze
Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023
I.	Przychody netto	8 823 937,42	8 269 083,60	2 046 889,84	1 792 560,94
II.	Zysk (strata) ze sprzedaży	759 269,32	1 131 080,57	176 127,80	245 194,14
III.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 196 434,85	1 520 236,55	277 537,14	329 554,86
IV.	Zysk (strata) brutto	857 852,78	1 340 823,18	198 996,21	290 661,86
V.	Zysk (strata) netto	754 644,78	1 010 623,18	175 055,04	219 081,55
VI.	Amortyzacja	1 065 036,70	851 885,24	247 056,69	184 670,55
VII.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,10	0,02	0,02
Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH		od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2024 do 30.06.2024	od 01.01.2023 do 30.06.2023
I.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	972 238,97	1 275 373,83	225 530,39	276 473,84
II.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 907 803,86	-2 939 145,65	-2 530 284,59	-637 144,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 424 301,83	-96 965,73	3 114 036,94	-21 020,10
IV.	Przepływy pieniężne netto, razem	3 488 736,94	-1 760 737,55	809 282,73	-381 690,34
Z BILANSU		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
I.	Aktywa razem	48 032 170,53	24 630 689,61	11 136 603,42	5 534 613,31
II.	Należności długoterminowe	0	0	0,00	0,00
III.	Należności krótkoterminowe	2 301 515,56	1 421 556,39	533 622,90	319 429,34
IV.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 156 161,18	3 393 387,15	1 427 350,15	762 507,51
V.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 046 109,59	13 634 749,24	8 125 692,00	3 063 782,05
VI.	Zobowiązania długoterminowe	23 781 036,07	5 562 088,08	5 513 803,87	1 249 823,18
VII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 932 782,77	2 312 267,50	679 986,73	519 575,65
VIII.	Kapitał własny	12 986 060,94	10 995 940,37	3 010 911,42	2 470 831,26
IX.	Kapitał podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00	2 461 057,96	2 385 129,77
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	1,22	1,04	0,28	0,23

Zasady przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje Bilansu przeliczone zostały na EURO według średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2024 roku natomiast dane porównywalne wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2023 roku, ogłoszonego przez NBP wyniosły odpowiednio 4,3130 EUR i 4,4503 EUR.

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

- za okres 1.01.2024 – 30.06.2024: 4,3109 EUR

- za okres 1.01.2023 – 30.06.2023: 4,6130 EUR

2. Bilans

AKTYWA		30.06.2024	30.06.2023
A.	Aktywa trwałe	37 205 284,50	17 613 647,51
I.	Wartości niematerialne i prawne	337 925,02	434 862,53
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	337 925,02	434 862,53
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	35 982 399,46	16 509 426,44
1.	Środki trwałe	18 731 983,29	13 142 016,96
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	152 030,27	153 888,49
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 256 221,17	8 546 864,44
c)	urządzenia techniczne i maszyny	10 025 927,20	4 128 403,85
d)	środki transportu	297 579,65	312 466,41
e)	inne środki trwałe	225,00	393,77
2.	Środki trwałe w budowie	14 119 296,25	733 885,62
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	3 131 119,92	2 633 523,86
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	846 856,02	631 254,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795 574,00	514 721,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	51 282,02	116 533,54

B.	Aktywa obrotowe	10 826 886,03	7 017 042,10
I.	Zapasy	2 126 817,85	1 964 333,73
1.	Materiały	1 360 064,03	1 291 530,65
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	515 846,60	476 745,38
4.	Towary	31 686,12	24 728,02
5.	Zaliczki na dostawy	900,00	0,00
6.	Surowce	218 321,10	171 329,68
II.	Należności krótkoterminowe	2 301 515,56	1 421 556,39
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 301 515,56	1 421 556,39
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 966 226,20	1 257 382,46
-	do 12 miesięcy	1 966 226,20	1 257 382,46
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	310 196,08	143 078,76
c)	inne	25 093,28	21 095,17
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	6 156 161,18	3 393 387,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 156 161,18	3 393 387,15
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	6 156 161,18	3 393 387,15
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 156 161,18	3 393 387,15
-	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	242 391,44	237 764,83
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały własne	0,00	0,00
	Aktywa razem	48 032 170,53	24 630 689,61

PASywa			
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 986 060,94	10 995 940,37
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 614 543,00	10 614 543,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 616 873,16	0,00
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-629 225,81
VI.	Zysk (strata) netto	754 644,78	1 010 623,18
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 046 109,59	13 634 749,24
I.	Rezerwy na zobowiązania	714 757,33	737 119,33
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	464 527,00	531 617,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	250 230,33	205 502,33
-	długoterminowa	39 575,00	23 592,00
-	krótkoterminowa	210 655,33	181 910,33
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	23 781 036,07	5 562 088,08
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	23 781 036,07	5 562 088,08
a)	kredyty i pożyczki	17 711 856,21	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 982 918,03	5 562 088,04
c)	inne zobowiązania finansowe	86 261,83	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,04
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 932 782,77	2 312 267,50

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	2 932 782,77	2 312 267,50
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,09
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	57 403,15	113 453,89
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 222 305,05	1 120 412,45
-	do 12 miesięcy	1 222 305,05	1 120 412,45
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	89 098,48	29 344,08
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	582 985,19	365 064,42
h)	z tytułu wynagrodzeń	324 907,24	221 419,73
i)	inne	656 083,66	462 572,84
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 617 533,42	5 023 274,33
1.	Ujemna wartość firmy	23 900,85	29 876,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 593 632,57	4 993 398,33
-	długoterminowe	3 860 654,02	4 613 774,81
-	krótkoterminowe	3 732 978,55	379 623,52
Pasywa razem		48 032 170,53	24 630 689,61

3. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2024 – 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 319 752,73	4 677 141,49	8 823 937,42	8 269 083,60
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 998 291,88	4 275 381,06	7 813 254,38	7 503 208,35
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i usług	321 460,85	401 760,43	1 010 683,04	765 875,25

1.	Przychody ze sprzedaży towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Przychody ze sprzedaży materiałów	23 080,00	15 440,00	43 000,00	34 342,93
3.	Przychody ze sprzedaży usług	298 380,85	386 320,43	967 683,04	731 532,32
-	w tym z jednostka powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów i usług	3 555 157,88	2 825 730,76	5 399 403,19	5 007 458,51
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 554 713,98	2 825 730,76	5 397 928,19	5 007 458,51
II.	Wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług	443,90	0,00	1 475,00	0,00
1.	Wartość sprzedanych towarów, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
-	z jednostką powiązaną	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość sprzedanych materiałów	443,90	0,00	1 475,00	0,00
3.	Koszt wytworzenia sprzedanych usług	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 764 594,85	1 851 410,73	3 424 534,23	3 261 625,09
D.	Koszty sprzedaży	576 042,08	398 338,90	804 130,40	681 182,56
E.	Koszty ogólnego zarządu	986 916,08	709 108,23	1 861 134,51	1 449 361,96
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	201 636,69	743 963,60	759 269,32	1 131 080,57
G.	Pozostałe przychody operacyjne	212 164,99	198 363,76	438 215,08	389 243,37
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Otrzymane dotacje	211 850,34	194 419,20	419 648,88	385 081,74
III.	Odpis z tyt.aktualizacji wart. aktywów trwałych	313,44	208,96	626,88	208,96
IV.	Inne przychody operacyjne	1,21	3 735,60	17 939,32	3 952,67
1.	Otrzymane kary umowne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odszkodowania z tyt.ubezpieczeń komunikacyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych	0,00	3 045,50	0,00	3 045,50
4.	Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zasądzone koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Darowizny rzeczowe	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Końcówki	1,21	8,02	2,36	8,73
8.	Rozwiązanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne przychody	0,00	682,08	17 936,96	898,44
H.	Pozostałe koszty operacyjne	1 041,74	13,58	1 049,55	87,39
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	1 041,74	13,58	1 049,55	87,39
1.	Darowizny	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Szkody komunikacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Szkody majątkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Likwidacja majątku trwałego	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Koszty postępowania sądowego	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Koszty NewConnect	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Inne koszty	0,00	13,58	7,81	87,39
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	412 759,94	942 313,78	1 196 434,85	1 520 236,55
J.	Przychody finansowe	4 093,77	223,89	11 276,25	52 569,21
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	4 093,77	4 989,29	11 276,25	45 729,16
1.	Od udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od lokat terminowych	4 093,77	4 989,29	11 276,25	45 729,16
3.	Za zwłokę	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Od kontrahentów - zapłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne przychody finansowe	0,00	-4 765,40	0,00	6 840,05
1.	Dodatnie różnice kursowe	0,00	-4 765,40	0,00	6 840,05
2.	Przychody z operacji finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	186 903,61	115 725,14	349 858,32	231 982,58
I.	Odsetki	169 701,19	115 725,14	317 859,46	231 961,98
1.	Od kredytów bankowych	62 754,56	0,00	93 603,64	0,00
2.	Od leasingu	3 607,11	3 046,94	7 755,95	6 467,74
3.	Od nieterminowych płatności	0,00	0,00	21,95	599,11
4.	Od zobowiązań budżetowych	27,00	0,00	27,00	0,00
5.	Prowizje bankowe	0,00	0,00	10 000,04	0,00
6.	Odsetki od obligacji	103 312,52	112 678,20	206 450,88	224 895,13
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	17 202,42	0,00	31 998,86	20,60
1.	Ujemne różnice kursowe	17 202,42	0,00	31 998,86	0,00
2.	Koszty z operacji finansowych-pozostałe	0,00	0,00	0,00	20,60
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	229 950,10	826 812,53	857 852,78	1 340 823,18
M.	Podatek dochodowy	-68 995,00	203 271,00	103 208,00	330 200,00
I.	Część bieżąca	55 657,00	203 271,00	227 860,00	330 200,00
II.	Część odroczonea	-124 652,00	0,00	-124 652,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	298 945,10	623 541,53	754 644,78	1 010 623,18

4. Jednostkowe zestawienie przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Za okres	Za okres
		01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	754 644,78	1 010 623,18
II.	Korekty razem	217 594,19	264 750,65
1.	Amortyzacja	1 065 036,70	851 885,24
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	564 530,54	185 633,71
4.	Zyski (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-163 637,32	-11 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-78 763,93	-790 513,58
7.	Zmiana stanu należności	-1 088 763,99	-6 261,91
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	619 823,33	537 292,62
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-700 631,14	-501 785,43
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	972 238,97	1 275 373,83
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	11 276,25	45 729,16
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	11 276,25	45 729,16
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	10 919 080,11	2 984 874,81
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 919 080,11	2 984 874,81
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)	-10 907 803,86	-2 939 145,65

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	14 839 314,67	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	11 443 859,89	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	3 395 454,78	0,00
II.	Wydatki	1 415 012,84	96 965,73
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	1 000 000,00	60 865,56
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	53 160,93	29 632,43
8.	Odsetki	361 851,91	6 467,74
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 424 301,83	-96 965,73
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III.)	3 488 736,94	-1 760 737,55
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 488 736,94	-1 760 737,55
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 667 424,24	5 154 124,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	6 156 161,18	3 393 387,15
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	156 683,44	54 895,47

5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		01.01.2024 30.06.2024	01.01.2023 30.06.2023
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 231 416,16	9 985 317,19
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 231 416,16	9 985 317,19
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00

1.2.			
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a)	zwiększenie		
b)	zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	6 225 979,74
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 616 873,16	401075,91
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)	1 616 873,16	0,00
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
-	przeniesienia kapitału rezerwowego	0,00	401075,91
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	6627055,65
-	pokrycia straty	0,00	6627055,65
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 616 873,16	0,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	401 075,91
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podział zysku (na kapitał rezerwowy)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	401 075,91

-	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	401 075,91
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-629 225,81	-7256281,46
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 246 098,97	2518467,43
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 246 098,97	2 518 467,43
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	2 246 098,97	2 518 467,43
-	pokrycia strat z lat ubiegłych	629 225,81	2 518 467,43
-	przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	1 616 873,16	
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	629 225,81	9 774 748,89
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	629 225,81	9 774 748,89
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	629 225,81	2 518 467,43
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	629 225,81	2 518 467,43
-	przeniesienie kapitału zapasowego do pokrycia	0,00	6 627 055,65
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	629 225,81
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-629 225,81
8.	Wynik netto	754 644,78	1 010 623,18
a)	zysk netto	754 644,78	1 010 623,18
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 986 060,94	10 995 940,37
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 986 060,94	10 995 940,37

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

Polityka rachunkowości:

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

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartościach przeliczonych na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (kurs średni NBP) obowiązującego na dzień poprzedzający dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe wykazywane są, jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Wyceny rozchodów środków pieniężnych w walucie obcej dokonywane są z wykorzystaniem metody FIFO. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułów utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, za wyjątkiem gruntów w wieczystym użytkowaniu. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Zapasy wycenione są w cenie nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Wycena rozchodu zapasów ustalana jest z zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” - FIFO.

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

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się, jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Cenę sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży w oparciu o oferty oraz umowy handlowe, jak również dotychczas realizowaną oraz bieżącą sprzedaż. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w stosunku do konkretnych zapasów i ujmuje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu

aktualizującego. Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień. Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty, tj. łącznie z naliczonymi a niezapłaconymi odsetkami. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego każdorazowo podejmuje Zarząd. Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. W przypadku posiadania przez Spółkę środków na rachunku walutowym ich rozchód ustala się metodą FIFO. Wycena na dzień bilansowy następuje wg kursu średniego NBP, obowiązującego na ten dzień. Wycena wpływu w trakcie roku następuje po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy, jeżeli dotyczy zapłaty należności lub po kursie faktycznie zastosowanym przez bank w przypadku kupna waluty. Jeżeli następuje transakcja przewalutowania środków z jednej waluty na inną, to w wyniku takiej transakcji nie powstają żadne różnice kursowe. Kurs dla waluty, na którą środki zostały przewalutowane ustala się poprzez podzielenie wartości pierwotnej waluty przy zastosowaniu kursu właściwego dla rozchodu tej waluty przez ilość waluty ustaloną przy wpływie na rachunek walutowy. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazują się w kwotach wymaganej zapłaty tj. w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Ustalenia wyniku finansowego:

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

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ujmują się w rachunku zysków i strat w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Składnik rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w

momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

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

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

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

W II kwartale 2024 roku Emitent zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 14% w porównaniu z analogicznym okresem roku minionego, natomiast narastająco dla pierwszego półrocza przychody wzrosły o 7%. Jednocześnie marża brutto ze sprzedaży spadła w drugim kwartale z 40% do 33%, natomiast łącznie dla dwóch kwartałów pozostała na tym samym poziomie 39%.

Koszty sprzedaży wzrosły w II kwartale 2024 roku o 45%, natomiast narastająco od początku od początku roku – o 18%. Koszty ogólnego zarządu wzrosły w II kwartale 2024 roku o 39%, natomiast w całym półroczu – o 29%.

W konsekwencji wskazanej dynamiki przychodów i kosztów, Emitent odnotował w drugim kwartale 2024 roku spadek zysku na sprzedaży o 73%, natomiast w okresie dwóch kwartałów w ujęciu narastającym – spadek o 33%. Na poziomie wyniku z działalności operacyjnej nastąpił spadek wyniku o 56% w drugim kwartale, natomiast w okresie dwóch kwartałów łącznie – spadek o 21%.

W omawianym okresie odnotować należy wzrost kosztów finansowych o 62%, natomiast w całym pierwszym półroczu – o 51%, związany z oprocentowaniem części pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej na realizację inwestycji w drugą linię technologiczną do recyklingu opon.

W okresie sprawozdawczym wykazano ujemny podatek dochodowy, będący konsekwencją zawiązania rezerwy w kwocie 125 tys. zł z tytułu ulgi podatkowej na badania i rozwój, która zostanie rozliczona w deklaracji CIT za rok 2024.

W konsekwencji ujawnionych powyżej okoliczności, Emitent wykazał w drugim kwartale zysk netto w wysokości 299 tys. zł, co stanowi spadek wyniku finansowego o 52% względem analogicznego okresu ubiegłego roku. W całym pierwszym półroczu zysk netto Emitenta spadł o 25% względem okresu porównawczego.

W omawianym okresie suma bilansowa Emitenta wzrosła o 95% względem danych porównawczych, natomiast wartość rzeczowych aktywów trwałych – o 118%, co związane jest z realizacją procesu inwestycyjnego, tj. zaciągnięciem zobowiązań finansowych oraz zakupem maszyn i urządzeń do recyklingu opon.

Drugi kwartał 2024 roku był okresem zdecydowanego obniżenia rentowności działalności operacyjnej Emitenta, co spowodowane zostało sumą poniższych czynników:

- Spadek ceny sprzedaży granulatu gumowego, związany z zatrzymaniem eksportu na Ukrainę, co szerzej omówiono w raporcie za I kwartał, skutkując nadpodażą tego produktu na rynku krajowym.
- Sprzedaż w okresie sprawozdawczym półproduktu w postaci paliwa alternatywnego z recyklingu opon, po cenie znacznie niższej od granulatu SBR.
- Wzrost nakładów na działalność badawczo-rozwojową związaną z wdrażaniem innowacji procesowych i produktowych, wykazywanych jako koszty ogólnego zarządu.
- Realizacja inwestycji w drugą linię technologiczną do recyklingu opon, w szczególności uruchomienie maszyny do wstępnego rozdrobnienia opon, generujące amortyzację oraz koszty finansowe.

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

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

W drugim kwartale 2024 roku Emitent kontynuował działania związane z realizacją inwestycji w drugą linię produkcyjną do recyklingu opon. W związku z wypłatą środków finansowych przez NFOŚiGW pod koniec marca, prace w omawianym okresie uległy zdecydowanemu przyspieszeniu. Zakończono rozbudowę i dostosowanie placu składowego do magazynowania opon. Do siedziby Emitenta dostarczono większość maszyn i urządzeń stanowiących elementy nowej linii technologicznej i rozpoczęto ich montaż na miejscu. Jednocześnie wykonano większość prac związanych z podłączeniem zasilania energią elektryczną, w tym budowę stacji transformatorowej.

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

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

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

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

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

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

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Akcjonariusze Spółki Orzeł S.A.

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

Dane na dzień 14.08.2024 roku

VIII. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające emitentem na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w obrębie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Osoba Zarządzająca	Funkcja	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał (15.05.2024)	Zmiany w strukturze własności	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał (14.08.2024)
Monika Koszade-Rutkiewicz	Prezes Zarządu	988 220	bez zmian	988 220

Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta

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

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

Na dzień 14.08.2024 roku stan papierów dłużnych Spółki prezentuje się następująco:

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

Zestawienie nie uwzględnia obligacji własnych nabytych w celu umorzenia.

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

Nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.

W przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał w II kwartale 2024 roku 50,33 osoby.

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

Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na rozwój Spółki będzie koniunktura na rynku produktów z recyklingu opon. W ocenie Zarządu Orzeł S.A. zależec będzie to przede wszystkim od:

Czynników zewnętrznych:

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

Czynników wewnętrznych:

- Wielkości realizacji zamówień na granulát gumowy w ramach zawartych umów na sprzedaż granulatu w 2024 roku.
- Ceny pozyskiwania surowca do produkcji oraz wystąpienia ewentualnych ograniczeń w jego podaży.
- Dostępności wykwalifikowanych pracowników w regionie.
- Skuteczności pozyskania finansowania, w tym dotacji dla planowanych projektów inwestycyjnych.
- Terminu uruchomienia i stopnia wykorzystania mocy produkcyjnych drugiej linii technologicznej do recyklingu opon.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE

Zarząd Orzeł S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nieaudytowane informacje finansowe Spółki za II kwartał 2024 roku i dane do nich porównywalne za II kwartał 2023 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że informacje dotyczące działalności Orzeł S.A., w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

W imieniu Zarządu,

MONIKA KOSZADE-RUTKIEWICZ

MICHAŁ STACHYRA