

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z WYNIKÓW OCENY
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ORZEŁ Spółka Akcyjna
w Poniatowej
za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 2 pkt 1-3 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza ORZEŁ S.A. (dalej Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. i Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2025, zawierające wyniki z oceny następujących dokumentów:

- Bilans na dzień 31 grudnia 2025 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- Informacje dodatkowe i wyjaśnienia za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025,
- Wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2025.

Badanie Sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez firmę KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Tymienieckiego 25 C /410 (dalej Biegły Rewident), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025 Uchwałą nr 2/IV/2025 z dnia 14 listopada 2025 r.

Zadaniem Biegłego Rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 z przyjętymi przez ORZEŁ S.A. zasadami rachunkowości, a także czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy ORZEŁ S.A.

O c e n a Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała Sprawozdanie finansowe ORZEŁ S.A. sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz.U. z 2026 r., poz.522) za rok obrotowy 2025 i dokonała jego oceny.

Bilans na dzień 31.12.2025 r. wykazuje:

- sumę bilansową 46 721 039,88 zł,
- aktywa trwałe 38 707 601,26 zł,
- aktywa obrotowe 8 013 438,62 zł.

W bilansie w 2025 roku w stosunku do 2024 roku:

- poziom aktywów trwałych Spółki uległ zmniejszeniu o 1 848 446,93 zł,
- wartość aktywów obrotowych uległa zmniejszeniu o 2 037 800,48 zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. łączna wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu otrzymanej pożyczki, emisji dłużnych papierów wartościowych oraz innych zobowiązań finansowych wynosiła 13 082 891,89 zł, co stanowi 62,38 % sumy bilansowej.

Na 31 grudnia 2025 r. Spółka wykazuje kapitał własny 12 518 319,89 zł.

Spółka w 2025r. wykazała zysk netto w kwocie 506 604,37 zł; w 2024 r. wykazała stratę netto 54 721 zł.

W 2025 r. Spółka wykazała wzrost przychodów ze sprzedaży o 10 % w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Marża ze sprzedaży spadła do 23 %, koszty sprzedaży o 9 %, a koszty zarządu o 16 %.

Obniżenie rentowności zostało spowodowane wzrostem kosztów produkcji (wynagrodzenia, usługi obce, spadek cen produktów, także złomu stalowego) oraz wysokimi kosztami statymi użytkowanej nowej linii produkcyjnej (amortyzacja, wynagrodzenia, odsetki od pożyczki).

Uruchomienie drugiej linii produkcyjnej do recyklingu opon to bardzo ważne rozwojowe osiągnięcie Spółki, a także kontynuowanie realizacji projektu badawczo-rozwojowego dotyczącego łączenia gumy z recyklingu opon z tworzywami sztucznymi.

Nowej linia produkcyjna umożliwi zwiększenie produkcji, a tym samym znaczny wzrost przychodów i zwiększenie rentowności. Jednakże wyniki finansowe będą uzależnione od cen produktów recyklingu opon.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025, sporządzonego według zasad rachunkowości, a także po zapoznaniu się z opinią Biegłego Rewidenta i raportem z badania, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedmiotowe Sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, że wyżej wymienione Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie. Poprawność sporządzenia przedmiotowego Sprawozdania finansowego, co do zgodności z księgami rachunkowymi,

dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii Biegłego Rewidenta.

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania finansowego ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025.

O c e n a Sprawozdania Zarządu ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przedmiotowe Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez Biegłego Rewidenta.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 06 czerwca 2025 r. (Dz.U. 2025, poz. 755) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

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

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności ORZEŁ S.A. za rok obrotowy 2025.

O c e n a wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyrażonym w Uchwale nr 2/05/2026 Zarządu ORZEŁ S.A. z dnia 06 maja 2026 r. o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2025, obejmujący okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. w wysokości 506 604,37 zł (słownie : pięćset sześć tysięcy sześćset cztery złote trzydzieści siedem groszy) w sposób następujący:

- kwotę 54 720, 64 (słownie: pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia złotych sześćdziesiąt cztery grosze) przeznaczyć na pokrycie straty z roku ubiegłego,
- kwotę 451 883, 73 (słownie: czterysta pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt trzy grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i nie wnosi uwag do wyżej wymienionego wniosku.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Krzysztof Stanik

-

.....

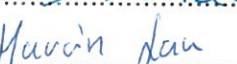

Michał Staszewski

-

.....


Marcin Lau

-

.....


Krzysztof Badyda

-

.....


Regina Maria Jorgas

-

.....
