



PYLON S.A.

KOREKTA DO RAPORT KWARTALNY

III kwartał 2021

PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE PYLON S.A.

Tabela numer 1 - Dane porównawcze w ujęciu dziewięciu miesięcy (dane w PLN)

	na 30.09.2021	na 30.09.2020
Przychody netto	5 941 091,02 PLN	4 596 691,26 PLN
Amortyzacja	1 403 795,35 PLN	752 606,55 PLN
Zysk (strata) netto	298 604,68 PLN	325 482,99 PLN

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	Pylon S.A.
Forma Prawna:	spółka akcyjna
Dane kontaktowe	Siedziba Zarządu Pylon S.A.: Warszawa 00-844, ul. Grzybowska 80/82 lok. 120, budynek Kolmex. Oddział Pylon S.A. zakład produkcyjny: Jarocin 63-200, ul. ul. Powstańców Wielkopolskich 1
Tel./ fax:	Zakład produkcyjny/Biuro handlowe: +48 514 874 591 Siedziba Zarządu Pylon S.A.: +48 22 451 02 06
Internet:	www.pylonaudio.pl
E-mail:	biuro@pylonsa.pl , relacje.inwestorskie@pylonsa.pl
KRS	0000386103
NIP	5272653954
REGON	142935769

1.2. Zarząd spółki

Mateusz Jujka Prezes Zarządu

Mikołaj Rubeńczyk Wiceprezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

Barbara Jujka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Budasz	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Sobczyński	Członek Rady Nadzorczej
Anna Imra Sabbatini	Członek Rady Nadzorczej
Marzenna Czerwińska	Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
PH „Maks” Sp. z o.o.	7 997 630	16,59%	16,59%
Mateusz Jujka	6 254 016	12,98%	12,98%
Łączna ilość akcji w kapitale akcyjnym	48 197 797		

2. Dane finansowe za III kwartał 2021 roku

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości

Niniejszy raport obejmujący kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe na poziomie jednostkowym za trzeci kwartał 2021 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta lub przez podmiot uprawniony do przeprowadzania kontroli sprawozdań finansowych. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z dnia 17 czerwca 2002 r. Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami). Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe). Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są według stawek określonych na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej od 1.000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1 000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania.

b) Środki trwałe

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów aktualizujących wartość środków trwałych z tytułu trwałej utraty wartości, w celu doprowadzenia wartości księgowej netto aktualizowanych środków trwałych do ich cen sprzedaży netto, dokonuje się z chwilą zaistnienia przyczyny uzasadniającej dokonanie takiego odpisu. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek określonych na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Stawki amortyzacji dla środków trwałych są ustalane indywidualnie zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. Środki trwałe o wartości jednostkowej od 1 000 zł do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania przyjęcia ich do użytkowania. Środki trwałe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku bądź o wartości do 1 000 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. W pozycji środki trwałe w budowie wykazywane są środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Środki trwałe w budowie wykazywane według ogółu wielkości kosztów związanych bezpośrednio z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do momentu przekazania ich do użytkowania.

c) Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia, ceny zakupu, wartości godziwej, skorygowanej ceny nabycia bądź ceny rynkowej. Rozchód inwestycji długoterminowych wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

d) Zapasy

Zapasy wycenia się według cen zakupu, cen nabycia bądź kosztów wytworzenia. Rozchód zapasów w magazynie wyceniany jest w oparciu o zasadę FIFO (pierwsze przyszło – pierwsze wyszło).

e) Należności

Należności wykazywane są w kwotach wymagalnych do zapłaty, przy zastosowaniu zasady ostrożności wyceny. Wartość należności aktualizowana jest o odpisy aktualizacyjne tworzone w oparciu o analizę ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

f) Środki pieniężne

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunkach bankowych) wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

g) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne wykazane zostały w wysokości faktycznie poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów.

h) Kapitały

Kapitały własne wykazywane są w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje. Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

i) Zobowiązania

Zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

j) Wynik finansowy

Wynik finansowy spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

Informacje finansowe PYLON S.A. zawarte w niniejszym raporcie obejmują okres trzeciego kwartału 2021 roku. Zamieszczone w raporcie skrócone dane finansowe wyrażone są w złotych,

Bilans - III kwartał 2021 /ujęcie porównawcze/

BILANS PYLON SA ZA OKRES 01-09.2021		
Wyszczególnienie	2020.09	2021.09
A. Aktywa trwałe	13 586 006,63 zł	12 732 248,12 zł
I. Wartości niematerialne i prawne.	2 290 574,77 zł	1 732 087,12 zł
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych.	971 710,46 zł	1 094 632,85 zł
2. Wartość firmy.	912 127,76 zł	333 761,24 zł
3. Inne wartości niematerialne i prawne.	406 736,55 zł	303 693,03 zł
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne.	- zł	- zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe.	9 292 231,49 zł	8 587 871,89 zł
1. Środki trwałe	7 009 413,70 zł	7 487 279,92 zł
2. Środki trwałe w budowie.	2 234 847,79 zł	1 100 591,97 zł
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie.	47 970,00 zł	0,00 zł
III. Należności długoterminowe.	829 858,17 zł	830 581,62 zł
1. Od jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Od pozostałych jednostek.	829 858,17 zł	830 581,62 zł
IV. Inwestycje długoterminowe.	664 049,08 zł	643 440,00 zł
1. Nieruchomości	0,00 zł	0,00 zł
2. Wartości niematerialne i prawne.	0,00 zł	0,00 zł
3. Długoterminowe aktywa finansowe.	664 049,08 zł	643 440,00 zł
4. Inne inwestycje długoterminowe.	0,00 zł	0,00 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	509 293,12 zł	938 267,49 zł
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	61 106,00 zł	9 804,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	448 187,12 zł	928 463,49 zł
B. Aktywa obrotowe	3 206 543,39 zł	3 655 011,53 zł
I. Zapasy.	1 299 425,04 zł	1 788 573,95 zł
1. Materiały.	327 524,85 zł	536 177,67 zł
2. Półprodukty i produkty w toku.	528 767,95 zł	860 816,48 zł
3. Produkty gotowe.	0,00 zł	0,00 zł
4. Towary.	83 944,21 zł	117 603,97 zł
5. Zaliczki na dostawy.	359 188,03 zł	273 975,83 zł
II. Należności krótkoterminowe.	1 099 379,61 zł	639 073,61 zł
1. Należności od jednostek powiązanych	46 960,00 zł	252 880,68 zł
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Należności od pozostałych jednostek	1 052 419,61 zł	386 192,93 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe.	759 043,70 zł	1 139 668,93 zł
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	759 043,70 zł	1 139 668,93 zł
2. Inne inwestycje krótkoterminowe.	0,00 zł	0,00 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.	48 695,04 zł	87 695,04 zł
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) własny	0,00 zł	0,00 zł
D. Udziały (akcje) własne	0,00 zł	0,00 zł
SUMA AKTYWÓW	16 792 550,02 zł	16 387 259,65 zł
Wyszczególnienie	2020.09	2021.09
A. Kapitał (fundusz) własny	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł

I. Kapitał (fundusz) podstawowy.	4 819 779,70 zł	4 819 779,70 zł
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 472 506,78 zł	4 000 794,27 zł
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00 zł	0,00 zł
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych.	231 726,00 zł	0,00 zł
VI. Zysk (strata) netto.	325 482,99 zł	289 604,68 zł
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).	0,00 zł	0,00 zł
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.	7 943 054,55 zł	7 277 081,00 zł
I. Rezerwy na zobowiązania.	180 030,00 zł	118 692,00 zł
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	175 030,00 zł	113 692,00 zł
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.	0,00 zł	0,00 zł
3. Pozostałe rezerwy.	5 000,00 zł	5 000,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe.	1 464 990,30 zł	1 413 525,51 zł
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
3. Wobec pozostałych jednostek.	1 464 990,30 zł	1 413 525,51 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe.	2 642 220,45 zł	2 314 084,99 zł
1. Wobec jednostek powiązanych.	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 zł	0,00 zł
2. Wobec pozostałych jednostek.	2 642 220,45 zł	2 314 084,99 zł
3. Fundusze specjalne.	0,00 zł	0,00 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe.	3 655 813,80 zł	3 430 778,50 zł
1. Ujemna wartość firmy.	0,00 zł	0,00 zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe.	3 655 813,80 zł	3 430 778,50 zł
SUMA PASYWÓW	16 792 550,02 zł	16 387 259,65 zł

Rachunek zysków i strat – III kwartał 2021, wyniki narastające /ujęcie porównawcze/

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PYLON SA ZA OKRES 01-09.2021		
Wyszczególnienie	2020.09	2021.09
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 596 691,26 zł	5 941 091,02 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 545 230,58 zł	5 875 583,55 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	51 460,68 zł	65 507,47 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	5 112 486,06 zł	6 555 410,90 zł
I. Amortyzacja	752 606,55 zł	1 403 795,35 zł
II. Zużycie materiałów i energii	2 179 656,24 zł	2 317 249,90 zł
III. Usługi obce	306 152,62 zł	530 079,69 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	94 996,42 zł	130 904,06 zł
V. Wynagrodzenia	1 386 808,48 zł	1 697 089,09 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	253 480,40 zł	301 116,92 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	110 379,65 zł	116 744,05 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	28 405,70 zł	58 431,84 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 515 794,80 zł	- 614 319,88 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 061 640,14 zł	1 048 451,69 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 801,39 zł	- zł
II. Dotacje	1 045 339,29 zł	1 042 804,12 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV. Inne przychody operacyjne	1 499,46 zł	5 647,57 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	8 449,31 zł	21 726,59 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III. Inne koszty operacyjne	8 449,31 zł	21 726,59 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	537 396,03 zł	412 405,22 zł
G. Przychody finansowe	0,48 zł	- zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:	0,48 zł	- zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
V. Inne	- zł	- zł
H. Koszty finansowe	83 804,52 zł	122 712,54 zł
I. Odsetki, w tym:	60 733,23 zł	74 946,82 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
IV. Inne	23 071,29 zł	47 765,72 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	453 591,99 zł	289 692,68 zł
J. Podatek dochodowy	128 109,00 zł	88,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	325 482,99 zł	289 604,68 zł

Rachunek zysków i strat – III kwartał, za okres 07-09.2021 /ujęcie porównawcze/

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PYLON SA ZA OKRES 07-09.2021		
Wyszczególnienie	2020 III kwartał	2021 III kwartał
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 539 935,44 zł	1 931 928,49 zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 517 998,09 zł	1 923 512,64 zł
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- zł	- zł
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- zł	- zł
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 937,35 zł	8 415,85 zł
B. Koszty działalności operacyjnej	1 520 720,32 zł	2 107 116,72 zł
I. Amortyzacja	248 586,92 zł	465 559,86 zł
II. Zużycie materiałów i energii	544 842,32 zł	716 937,65 zł
III. Usługi obce	90 923,13 zł	153 385,84 zł
IV. Podatki i opłaty, w tym:	41 705,35 zł	36 055,39 zł
V. Wynagrodzenia	454 657,46 zł	579 717,43 zł
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	82 277,16 zł	101 544,64 zł
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	47 714,91 zł	50 176,89 zł
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 013,07 zł	3 739,02 zł
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	19 215,12 zł	- 175 188,23 zł
D. Pozostałe przychody operacyjne	193 506,92 zł	381 482,58 zł
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	14 801,39 zł	- zł
II. Dotacje	266 334,84 zł	380 660,86 zł
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
IV. Inne przychody operacyjne	- 87 629,31 zł	821,72 zł
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 424,86 zł	6 807,72 zł
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- zł	- zł
III. Inne koszty operacyjne	3 424,86 zł	6 807,72 zł
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)	209 297,18 zł	199 486,63 zł
G. Przychody finansowe	- zł	- zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:	- zł	- zł
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
V. Inne	- zł	- zł
H. Koszty finansowe	24 732,86 zł	44 474,89 zł
I. Odsetki, w tym:	18 482,40 zł	25 197,53 zł
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- zł	- zł
IV. Inne	6 250,46 zł	19 277,36 zł
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	184 564,32 zł	155 011,74 zł
J. Podatek dochodowy	7 140,00 zł	- 12 891,00 zł
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	- zł	- zł
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	177 424,32 zł	167 902,74 zł

Rachunek przepływów pieniężnych – III kwartał 2021, dane narastające /ujęcie porównawcze/

Wyszczególnienie	Nota	2020.09	2021.09
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20	3 441,22	184 079,22
I. Zysk (strata) netto		325 482,99	289 604,68
II. Korekty razem		-322 041,77	-105 525,46
1. Amortyzacja		752 606,55	1 403 795,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		60 733,23	74 946,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-14 801,39	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		23 227,00	-21 375,00
6. Zmiana stanu zapasów		-448 253,54	-162 366,50
7. Zmiana stanu należności		-384 821,34	119 755,07
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-367 176,59	-741 491,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-187 840,69	-778 790,05
10. Inne korekty		244 285,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		3 441,22	184 079,22
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20	-136 257,19	-75 292,01
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		136 257,19	75 292,01
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		135 244,36	75 002,63
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		1 012,83	289,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-136 257,19	-75 292,01
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	20	426 671,78	-68 276,08
I. Wpływy		631 325,54	184 424,47
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		363 920,43	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		267 405,11	184 424,47
II. Wydatki		204 653,76	252 700,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		38 931,30	100 223,07
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		104 989,23	77 530,66
8. Odsetki		60 733,23	74 946,82
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		426 671,78	-68 276,08
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20	293 855,81	40 511,13
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		293 855,81	40 511,13
F. Środki pieniężne na początek okresu		301 528,54	1 099 157,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		397 508,23	1 139 668,93

Rachunek przepływów pieniężnych – III kwartał, za okres 07-09.2021 /ujęcie porównawcze/

Wyszczególnienie	Nota	2020.07-09	2021.07-09
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	20	-162 551,49	-151 380,47
I. Zysk (strata) netto		177 424,32	167 902,74
II. Korekty razem		-339 975,81	-319 283,21
1. Amortyzacja		248 586,92	465 559,86
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		18 482,40	25 197,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-14 801,39	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		-21 305,00	-7 125,00
6. Zmiana stanu zapasów		-110 971,16	43 611,26
7. Zmiana stanu należności		-174 901,52	-2 555,57
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-55 587,95	-469 767,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-229 478,11	-374 204,18
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-162 551,49	-151 380,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	20	-78 451,65	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		78 451,65	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		78 162,27	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		289,38	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-78 451,65	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	20	-58 733,49	-27 770,31
I. Wpływy		0,00	131 764,17
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	131 764,17
II. Wydatki		58 733,49	159 534,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	132 278,46
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		40 251,09	2 058,49
8. Odsetki		18 482,40	25 197,53
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-58 733,49	-27 770,31
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	20	-299 736,63	-179 150,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		-299 736,63	-179 150,78
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 058 780,33	1 318 819,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		759 043,70	1 139 668,93

Zmiany w kapitałach własnych – III kwartał, dane narastające /ujęcie porównawcze/

Wyszczególnienie		Nota	2020.09	2021.09
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8	6 964 923,78 zł	8 820 573,97 zł
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
	– korekty błędów		- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		6 964 923,78 zł	8 820 573,97 zł
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 260 691,00 zł	4 819 779,70 zł
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		1 559 088,70 zł	- zł
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		4 819 779,70 zł	4 819 779,70 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		3 472 506,78 zł	3 704 232,78 zł
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		- zł	296 561,49 zł
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 472 506,78 zł	4 000 794,27 zł
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		- zł	- zł
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		- zł	- zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		- zł	- zł
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		- zł	- zł
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		- zł	- zł
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- zł	- zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		231 726,00 zł	- zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- zł	- zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- zł	- zł
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		231 726,00 zł	- zł
6.	Wynik netto		325 482,99 zł	289 604,68 zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł

Zmiany w kapitałach własnych – III kwartał, za okres 07-09.2021 /ujęcie porównawcze/

Wyszczególnienie		Nota	2020.07-09	2021.07-09
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8	7 093 519,45 zł	8 994 936,21 zł
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
	– korekty błędów		- zł	- zł
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		7 093 519,45 zł	8 994 936,21 zł
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 260 691,00 zł	4 819 779,70 zł
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		1 559 088,70 zł	- zł
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		4 819 779,70 zł	4 819 779,70 zł
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		3 472 506,78 zł	4 000 794,27 zł
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		- zł	- zł
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 472 506,78 zł	4 000 794,27 zł
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		- zł	- zł
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		- zł	- zł
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		- zł	- zł
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		- zł	- zł
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		- zł	- zł
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		- zł	- zł
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- zł	- zł
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		231 726,00 zł	- zł
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		- zł	- zł
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		- zł	- zł
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		- zł	- zł
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		231 726,00 zł	- zł
6.	Wynik netto		325 482,99 zł	289 604,68 zł
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8	8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		8 849 495,47 zł	9 110 178,65 zł

Wyjaśnienia dotyczące rentowności ze sprzedaży

Pylon S.A. prezentuje wyniki w oparciu Rachunek Zysków i Strat w układzie porównawczym.

W układzie porównawczym, szczególnie wpływ na rentowność ze sprzedaży mają prowadzone przez Spółkę projekty inwestycyjno-rozwojowe:

Projekt Centrum Badawczo-Rozwojowe w Zambrowie (projekt zakończony w czerwcu 2020):

Kwota: amortyzacja wynosząca 414 311,85 PLN i związana z tym dotacja 256 765,50 PLN

Projekt Szybka Ścieżka (okres realizowany sierpień 2019 – sierpień 2022):

Kwota: 929 055,76 (odpowiadająca wynagrodzeniom członków zespołu badawczego w ramach realizacji projektu /694 836,31 zł/ oraz kosztów materiałów zakupionych w ramach prac badawczych /234 219,45zł/) i związana z tym dotacja w kwocie 662 006,12 zł.

Projekt Tonemine Sp. z o.o. – przejęcie spółki córki poprzez połączenie.

Koszty amortyzacji za III kwartały wyniosły: 291 740,59

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent niezmiennie prowadzi działalność polegającą na produkcji sprzętu elektronicznego w standardzie Hi-Fi. Emitent działa na określanym jako „audiophile market”, czyli rynek audio Hi-Fi, na którym klient jest zainteresowany wysoką jakością odtwarzanego dźwięku i posiadaniem sprzętu odtwarzającego najwyższej klasy – klasy Hi-Fi. Termin Hi-Fi został zdefiniowany jako dźwięk określający reprodukcję dźwięku o jakości bardzo zbliżonej do oryginału. Emitent realizuje swoją misję (produkcja) na terenie zakładu przemysłowego w Jarocinie oraz Centrum Badawczo-Rozwojowego w Zambrowie. Produkcja bazuje przy tym na własnej technologii Emitenta. Finalny produkt podlega certyfikowaniu jako produkt wytworzony na terenie Unii Europejskiej.

Podstawową działalnością Emitenta – odpowiadającą za niemalże 99 proc. przychodów – jest produkcja:

1. zestawów głośnikowych;
2. głośników i akcesoriów audio;
3. obudów do głośników.

Pozostałe przychody (ok. 1 proc.) pochodzą ze sprzedaży kabli głośnikowych, wzmacniaczy itd., czyli tych produktów, które nie są produkowane przez Pylon S.A..

Prezentowane wyniki wskazują na wzrost sprzedaży w każdym z powyższych punktów. Nie ma jednego nagłego czynnika który przyczynia się do nagłego wzrostu. Przyjęta strategia opiera się na zrównoważonym wzroście firmy, dywersyfikacji portfela klientów.

Prowadzone procesy sprzedażowe zestawów głośnikowych, kontraktów B2B w zakresie produkcji obudów do głośników dla firm zewnętrznych przynoszą określone efekty a zasięg geograficzny oferowanych przez nas produktów stale się poszerza.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu produkty Emitenta dostępne są w sprzedaży stacjonarnej w następujących krajach:

1. Korea Południowa
2. Wietnam
3. Tajwan
4. Indie
5. Wielka Brytania
6. Francja
7. Holandia
8. Belgia
9. Hiszpania
10. Włochy
11. Niemcy
12. Austria
13. Szwecja
14. Dania
15. Norwegia
16. Litwa
17. Łotwa
18. Polska
19. Kanada

Przykład produktów

Zestaw głośnikowy:

Zestaw głośnikowy to system audio w którym głośniki są umieszczane w obudowie (zamkniętej/półzamkniętej). Emitent sprzedaje zestawy głośnikowe pod marką Pylon Audio. Emitent w tej kategorii rozróżnia zestawy głośnikowe pasywne oraz zestawy głośnikowe aktywne. Zestawy pasywne wymagają zewnętrznej mocy tj. są połączone kablami głośnikowymi do określonej mocy (wzmacniacz, amplituner, itd.). Natomiast zestawy aktywne mają wbudowany system mocy w sobie.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent produkuje i sprzedaje 8 linii produktowych, na które składa się 32 zestawów głośnikowych o unikalnych cechach, dedykowanych dla użytkowników o określonych gustach muzycznych oraz dla pomieszczeń o różnej wielkości.

Linia Amber MK II

Konstrukcja przygotowana w pierwszej kolejności z myślą o rynku Korei Południowej. Niezwykle dobrze przyjęty na rynku europejskim. Jest to pierwsza konstrukcja wysokoskuteczna tj. wymagająca mniejszej mocy w celu jej napędzenia. Doskonale się łączy ze wzmacniaczami lampowymi.



Przykład produktów

Głośniki:

Emitent produkuje głośniki do linii Pearl, Opal, Ruby, Emerald 25. Zabezpieczenie stałości produkcji głośników, dostępności produktowa do powyższych linii zestawów głośnikowych jest kluczowe dla bezpieczeństwa płynności finansowe oraz bezpieczeństwa zapewnienia oferty sprzedażowej firmy.

Głośnik do linii Emerald:

- 6,5 calowy głośnik niskośredniotonowy.
- Głośnik wyposażono w solidny aluminiowy kosz oraz membranę celulozowo-jedwabną.
- W układzie magnetycznym znajdziemy redukujący zniekształcenia nieliniowe pierścienie Faraday'a.
- Głośnik optymalizowany do pracy w obudowach bassreflex.



Przykład produktów

Obudowy do głośników:

Pylon S.A. będąc producentem zestawów głośnikowych, posiada zaawansowane zaplecze produkcyjne wyspecjalizowane w produkcji obudów głośnikowych, głośników, akcesoriów audio. Park maszynowy (centrum obróbki drewna oraz centrum lakiernicze) umożliwia wielkoseryjną produkcję obudów. Model biznesowy produkcji obudów do głośników dla zewnętrznych klientów (B2B) wyklucza produkcję jednostkową i tym samym skupia się wyłącznie na zamówieniach wielkoseryjnych. Szczególne znaczenie dla Emitenta mają firmy europejskie. Swoją ofertę z zakresu obudów do głośników Emitent upublicznił po przez stronę internetową:

<https://www.speakercabinets.store/>

Pozycję Emitenta w tym segmencie buduje przede wszystkim system produkcyjny nastawiony na rynek audio, znajomość rynku HiFi, wyspecjalizowany personel, zaawansowane systemy graficzno-konstrukcyjne oraz systemy kontroli jakości.



4. Informacje Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent dysponuje zaawansowanym działem R&D zlokalizowanym w zakładzie produkcyjnym w Jarocinie oraz wyspecjalizowanym Centrum Badawczo-Rozwojowym w Zambrowie, które powstało dzięki dofinansowaniu uzyskanemu z Ministerstwa Rozwoju. Centrum znacząco zwiększa możliwości R&D Emitenta, a tym samym pozwala na poszerzenie oferty i wzrost konkurencyjności Emitenta na rynku.

W Centrum Badawczo-Rozwojowym Emitent dysponuje, między innymi:

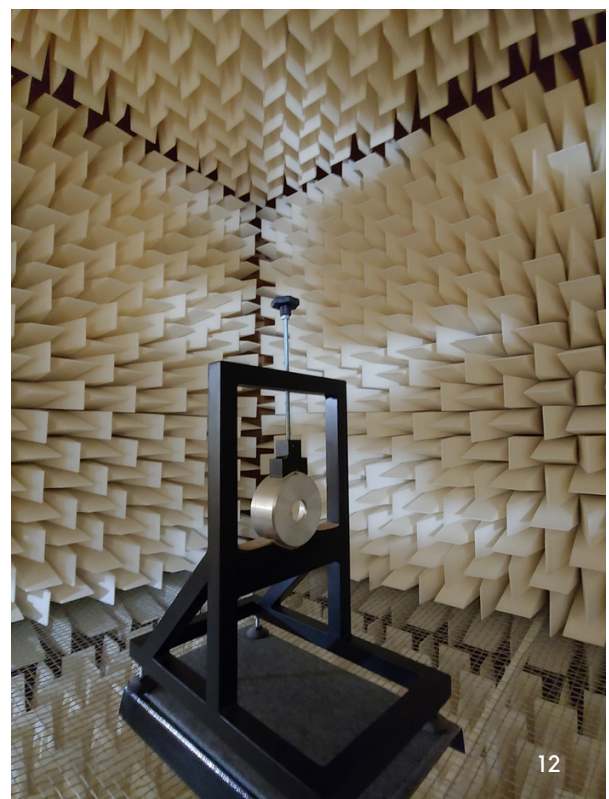
- 1.wielkoseryjnym sprzętem typu CNC (tokarki, plazmy);
- 2.aparaturą badawczą, taką jak zaawansowane programy graficzne wykorzystujące metodę elementów brzegowych, drukarki 3D , skanery laserowe i wibrometr laserowy;
- 3.pierwszą w Polsce prywatną kabiną bezchową o wymiarach 10m x 10m.

Łączna wartość inwestycji w Centrum Badawczo-Rozwojowe wyniosła 5.584.026,75 zł.

Przykładowe narzędzie R&D

Komora bezchowa

Komora bezchowa służy badaniom w warunkach powtarzalnych akustyki zestawów głośnikowych, obudów do głośników i głośników. Emitent jest jedyną polską firmą akustyczną, posiadającą komorę bezchową. Jej wymiary to 10m² na 10m² na 10m². Sama przestrzeń badawcza wynosi 216m³. Do budowy komory posłużyły 6543 kliny akustyczne. Klin akustyczny ma za zadanie pochłaniać dźwięk – nie ma on się od niego odbić. Fizyczny współczynnik pochłaniania dźwięku wynosi: $\geq 0,97$ for frequency $\geq 85\text{Hz}$. Podłoga komory zbudowana jest z 300 ręcznie plecionych stalowych lin. Pozwala ona na utrzymanie ponad 40 osób.



Wibrometr

Wibrometr laserowy służy do pomiaru drgań struktur obudowy, drgań membrany. Przy jego pomocy Emitent rezonans obudowy głośnikowej. Narzędzie to jest wykorzystywane do projektowania obudów pod nowe zestawy głośnikowe.



Oprogramowanie Loudsoft

W swojej pracy inżynierowie Emitenta pracują na oprogramowaniu marki Loudsoft.. Oprogramowanie to służy do badań nad geometrią membran, układami magnetycznymi głośników, jak i badań empirycznych próbek. Każdy zestaw głośnikowy Emitenta, wprowadzany do sprzedaży, podlega badaniu i kontroli przy wykorzystaniu systemu Loudsoft.



Projekt w ramach dofinansowania NCBiR "Szybka Ścieżka"

Najbardziej zaawansowany projekt badawczy Emitenta do którego zostali zaangażowani specjaliści z kilku państw.

Celem projektu jest stworzenie unikatowej konstrukcji o złożonych paramentrach bazującej na programowalnym materiale obudowy (odejście od mdf będącego głównym materiałem do budowanie obudów głośnikowych) oraz nowoczesnych i innowacyjnych głośnikach.



Systemy aktywne

Oferta Emitenta składa się obecnie z zestawów głośnikowych pasywnych. Zestawy pasywne wymagają zewnętrznej mocy tj. są połączone kablami głośnikowymi do określonej mocy (wzmacniacz, amplituner, itd.). Natomiast zestawy aktywne mają wbudowany system mocy w sobie.

Dział R&D ma wyznaczony cel jakim jest wdrożenie do oferty zestawów głośnikowych aktywnych w kategorii HI-FI, Hi-End oraz użytkowej.

5. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

brak

6. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

45

7. Oświadczenie emitenta

Zarząd PYLON S.A oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają rzetelny obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Mateusz Jujka

Prezes Zarządu
Pylon S.A.

Mikołaj Rubeńczyk

Wiceprezes Zarządu
Pylon S.A

Uważamy, że kluczem do doskonałości jest dostarczenie Klientowi najczystszej dźwięku o wyrazistej barwie, oraz stworzenie zestawu głośnikowego o zauważalnym designie, w perfekcyjnie przygotowanej obudowie.