



*JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU
ORZEŁ BIAŁY S.A.*

*sporządzone wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej wraz z opinią
Niezależnego Biegłego Rewidenta*

2 czerwca 2008 roku

SPIS TREŚCI

	str.
1. Informacje ogólne	5
1.1 Nazwa, siedziba, przedmiot działalności	5
1.2 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	5
1.3 Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego	6
1.4 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	6
2. Sprawozdanie finansowe	8
2.1 Bilans	8
2.2 Rachunek zysków i strat	9
2.3 Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)	10
2.4 Zestawienie zmian w kapitale za rok 2006 r.	11
2.5 Zestawienie zmian w kapitale za rok 2007 r.	12
3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za rok 2007	13
3.1 Podstawa sporządzenia	13
3.2 Polityka rachunkowości.....	13
4. Noty objaśniające do bilansu	20
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe w tys. zł	20
Nota 1.2 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 2006 rok w tys. zł	20
Nota 1.3 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) 2007 rok w tys. zł	21
Nota 1.4 Środki trwałe bilansowe	21
Nota 2.1 Wartości niematerialne i prawne w tys. zł	22
Nota 2.2 Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2006 rok w tys. zł	22
Nota 2.3 Zmiany wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych) 2007 rok w tys. zł	23
Nota 2.4 Wartości niematerialne i prawne	23
Nota 3.1 Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2006	24
Nota 3.2 Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2007	24
Nota 4.1 Długoterminowe aktywa finansowe	24
Nota 4.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)	25
Nota 5.1 Podatek odroczony 2006	25
Nota 5.2 Podatek odroczony 2007	26
Nota 5.3 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg tytułów) w tys. zł.	27
Nota 6 Zapasy	28
Nota 7.1 Należności krótkoterminowe	28
Nota 7.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	28
Nota 7.3 Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	29
Nota 8.1 Pożyczki udzielone – stan na 31.12.2006 r.	29
Nota 8.2 Pożyczki udzielone – stan na 31.12.2007 r.	30

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 9	Środki pieniężne i ich ekwiwalent	30
Nota 10	Inne aktywa finansowe	30
Nota 11	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30
Nota 12.1	Kapitał zakładowy stan na 31.12.2006r. (struktura) w tys.	31
Nota 12.2	Kapitał zakładowy stan na 31.12.2007r. (struktura) w tys.	31
Nota 12.3	Stan na 31.12.2006r.	31
Nota 12.4	Stan na 31.12.2007r.	32
Nota 12.5	Zmiany kapitały zakładowego	32
Nota 13	Kapitał zapasowy	32
Nota 14	Kapitały aktualizacji wyceny	32
Nota 15	Zysk/Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	32
Nota 16.1	Rezerwy	33
Nota 16.2	Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg tytułów) w tys. zł	33
Nota 16.3	Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów) w tys. zł.....	34
Nota 16.4	Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów) w tys. zł.....	34
Nota 16.5	Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów) w tys. zł.....	35
Nota 16.6	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów) w tys.	35
Nota 17	Zobowiązania długoterminowe	36
Nota 18	Zobowiązania krótkoterminowe	36
Nota 19.1	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2006 r.	37
Nota 19.2	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2007 r.	38
Nota 20.1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności) w tys.	39
Nota 20.2	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) w tys. zł	39
Nota 20.3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności) w tys.	39
Nota 21.1	Koszty wg rodzaju w tys. zł	40
Nota 21.2	Koszty sprzedanych towarów i materiałów	40
Nota 22	Pozostałe przychody operacyjne w tys. zł	40
Nota 23	Pozostałe koszty operacyjne w tys. zł	41
Nota 24	Przychody finansowe w tys. zł	41
Nota 25	Koszty finansowe w tys. zł	42
Nota 26.1	Podatek dochodowy bieżący	43
Nota 26.2	Łączna kwota podatku odroczonego	43
Nota 26.3	Zysk netto na jedną akcję zwykłą	43
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia		44
5.1 Udziały w jednostkach zależnych		44
5.2 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym		44

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

5.3	Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME	44
5.4	Objaśnienia zasad przejścia na MSSF	45
5.5	Pozycje pozabilansowe	47
5.6	Wskazania i objaśnienia różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem sporządzonym zgodnie z MSSF	49
5.7	Zagadnienia osobowe	50
5.8	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnionym w sprawozdaniu finansowym	50

1. Informacje ogólne.

1.1 Nazwa, siedziba, przedmiot działalności:

- a) **nazwa:** Orzeł Biały S.A.
- b) **siedziba:** ul Siemianowicka 98, 41-902 Bytom
- c) **podstawowy przedmiot działalności:** Przetwarzanie odpadów metalowych, włączając złom
PKD 37.10.Z
- d) **Organ rejestrowy:** Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wpis do rejestru nastąpił w dniu 20.03.2002r. pod numerem KRS: 0000099792
- e) **Forma prawna:** Spółka Akcyjna

Akcje Orzeł Biały S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Czas trwania działalności: nieograniczony

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 1.01.2007 r. – 31.12.2007 r.
(Okres porównywalny 1.01.2006 r. – 31.12.2006 r.)

Skład zarządu:

Zarząd Spółki w okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. pracował w następującym składzie:

Zbigniew Rybakiewicz - Prezes Zarządu
Tomasz Lewicki - Wiceprezes Zarządu
Józef Wolarek - Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku nie dokonywano zmian osobowych w składzie Zarządu ORZEŁ BIAŁY S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 02.06.2008 r.

Kontynuacja Działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

1.2 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunku

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, gdyż nie wystąpiły jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez niezależnego aktuarusza za pomocą metod aktuarialnych.

Wycena pozostałych rezerw tj. na koszty premii dla pracowników, koszty ochrony środowiska, koszty urlopów oraz pozostałe koszty opiera się na szacunkach Zarządu.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniach, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

1.3 Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Format sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej środków trwałych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i wydzielenia aktywów dostępnych do sprzedaży.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych („tys. PLN”).

Oświadczenie o stosowanych zasadach rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe jak w sprawozdaniu przedstawionym dla celów porównywalności.

1.4 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 8 Segmenty operacyjne** – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,
- **MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych** (zmiany we wrześniu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,
- **MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego** (zmieniony w marcu 2007) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,
- **Interpretacja KIMSF 11 Wydanie akcji w ramach Spółki i transakcje w nabytych akcjach własnych** –

mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 marca 2007 roku,

- *Interpretacja KIMSF 12 **Umowy na usługi koncesjonowane** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku,*
- *Interpretacja KIMSF 13 **Programy lojalnościowe** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2008 roku,*
- *Interpretacja KIMSF 14 MSR 19 – **Ograniczenia w wycenie aktywów programów określonych świadczeń, wymogi minimalnego finansowania i ich interakcje** – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2008 roku,*
- *MSSF 3 **Połączenie jednostek gospodarczych** (zmiany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku,*
- *MSR 27 **Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe** (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 lipca 2009 roku,*
- *MSSF 2 **Płatności w formie akcji: warunki nabywania uprawnień i anulowanie** (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku,*
- *Zmiany do MSR 32 i MSR 1: **Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży po wartości godziwej** (zmiany wprowadzone w lutym 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 roku.*

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2. Sprawozdanie finansowe

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ORZEŁ BIAŁY S.A.

2.1 Bilans

AKTYWA	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2007	31.12.2006
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		50 756	49 718
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	39 192	31 554
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1	3 327	3 362
3. Środki trwałe w budowie	3	2 814	8 529
4. Inne wartości niematerialne	2	252	19
5. Długoterminowe aktywa finansowe	4	3 045	3 150
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 127	3 103
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		149 023	44 575
1. Zapasy	6	76 461	24 262
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	34 832	15 395
3. Udzielone pożyczki	8	638	725
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	15 063	2 766
5. Inne aktywa finansowe	10	20 452	632
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	11	1 577	795
Aktywa razem		199 779	94 292

PASYWA		Stan na dzień	
		31.12.2007	31.12.2006
A. Kapitał własne		157 651	55 520
1. Kapitał podstawowy	12	7 156	6 382
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	13	82 765	2 718
3. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14	19 175	1 525
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	15	48 556	44 895
B. Zobowiązania długoterminowe		17 154	11 176
1. Rezerwy	16	5 171	4 807
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	4 869	1 038
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	6 638	4 994
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17	476	337
C. Zobowiązania krótkoterminowe		24 974	27 596
1. Rezerwy	16	841	1 172
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19	5 684	6 050
3. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18	18 449	20 024
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	349
Pasywa razem		199 779	94 292

2.2 Rachunek zysków i strat

Wariant kalkulacyjny	Nota	Za okres	
		od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	279 214	116 581
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	21	170 242	87 123
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		108 972	29 458
D. Koszty sprzedaży	21	140	91
E. Koszty ogólnego zarządu	21	9 834	8 398
F. Pozostałe przychody	22	2 559	14 328
G. Pozostałe koszty	23	2 159	9 053
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)		99 398	26 244
I. Przychody finansowe	24	3 064	5 659
J. Koszty finansowe	25	57 979	3 142
K. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		44 483	28 761
L. Podatek dochodowy	26	8 572	(224)
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)		35 911	28 985
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)		35 911	28 985

2.3 Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

Tytuł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata netto	44 483	28 761
Korekty o pozycje:	(71 106)	(23 691)
Amortyzacja środków trwałych	6 337	6 426
Amortyzacja wartości niematerialnych	29	82
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	75	(135)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 945	(4 020)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(146)	6 419
Zmiana stanu rezerw	47	3 658
Zmiana stanu zapasów	(52 200)	(13 981)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(20 089)	(13 098)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 231	(3 916)
Zapłacony podatek dochodowy	(8 334)	1 667
Inne korekty	-	(6 793)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(26 622)	5 070
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	810	1 803
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	10 350
Wpływy z tytułu odsetek	721	35
Spląty udzielonych pożyczek	677	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(8 728)	(8 016)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych	(95)	(75)
Udzielone pożyczki	(418)	(925)
Inne	(332)	(39)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(7 365)	3 133
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych	50 400	-
Wydatki z tytułu kosztów emisji akcji	(2 259)	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	44 102	12 510
Splata kredytów i pożyczek	(42 824)	(9 066)
Zapłacone odsetki	(3 135)	(1 061)
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	46 284	(7 617)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	12 297	586
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	12 297	586
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 766	2 180
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	15 063	2 766

2.4 Zestawienie zmian w kapitale za rok 2006 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	6 382	10 250	20 289	(7 532)	29 389
Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	-	-	(9 696)	12 809	3 113
Korekta błędów podstawowych	-	-	(3 100)	3 100	-
Saldo na dzień 01.01.2006 roku po korektach MSR	6 382	10 250	7 493	8 378	32 502
Zwiększenia z tytułu	-	-	443	36 517	36 960
- podatku odroczonego dotyczącego pozycji odniesionych na kapitał własny	-	-	443	-	443
- pokrycia strat z lat ubiegłych	-	-	-	7 532	7 532
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	28 985	28 985
Zmniejszenia z tytułu	-	(7 532)	(6 410)	-	(13 942)
- sprzedaż rzeczowego majątku trwałego	-	-	(87)	-	(87)
- sprzedaż długoterminowych aktywów finansowych	-	-	(3 375)	-	(3 375)
- aktualizacja wartości długoterminowych aktywów trwałych	-	-	(776)	-	(776)
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych	-	-	(1 554)	-	(1 554)
- podatku odroczonego dotyczącego pozycji odniesionych na kapitał własny	-	-	(618)	-	(618)
- pokrycia straty z lat ubiegłych	-	(7 532)	-	-	(7 532)
Saldo na dzień 31.12.2006 roku	6 382	2 718	1 525	44 895	55 520

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

2.5 Zestawienie zmian w kapitale za rok 2007

Przypadający na akcjonariuszy Spółki					
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	6 382	2 718	1 525	44 895	55 520
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po korektach MSR	6 382	2 718	1 525	44 895	55 520
Zwiększenia z tytułu:	774	81 876	21 824	35 911	140 385
- emisji kapitału akcyjnego	774	49 626	-	-	50 400
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych	-	-	21 824	-	21 824
- podział zysku za poprzedni rok obrotowy	-	32 250	-	-	32 250
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	35 911	35 911
Zmniejszenia z tytułu:	-	(1 830)	(4 174)	(32 250)	(38 683)
- koszty poniesione w związku planowaną emisją akcji	-	(2 259)	-	-	(2 259)
- sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	-	-	(34)	-	(34)
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-	(32 250)	(32 250)
- podatku odroczonego dotyczących pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny	-	-	(4 140)	-	(4 140)
- podatku dochodowego rozliczanego z kapitałem	-	429	-	-	429
Saldo na dzień 31.12.2007 roku	7 156	82 765	19 175	48 556	157 651

3. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu za rok 2007

3.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2007 jest pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone wg tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego. Skutki przejścia Spółki na MSSF dla okresu porównywalnego zaprezentowano w pkt. 5.4. „Dodatkowych informacji i objaśnień”.

3.2 Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej, maszyny, urządzenia, specjalistyczne części zamienne, środki transportu i inne ruchome środki trwałe, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Spółce danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 2-40 lat,
- Maszyny i urządzenia: 2-21 lat,
- Środki transportu: 2-6 lat,
- Inne – 2-11 lat.

Okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania znacząco różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się specjalistyczne części zamienne o istotnej wartości początkowej i okresie użytkowania powyżej 1 roku. Pozostałe części zamienne wykazuje się, jako zapasy i ujmuje w rachunku zysków i strat w momencie ich wykorzystania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się, jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujemnie w rachunku zysków i strat.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujemnie ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe - autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Dla posiadanych przez Spółkę składników wartości niematerialnych przyjęto, iż wartość końcowa jest równa zero.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujemnie się jako zmianę szacunków.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujemnie się w cenie nabycia.

Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujemnie w rachunku zysków i strat.

Zasady ujmowania i wyceny rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Jeżeli warunki wynikające z umowy leasingowej spełniają kryteria – każde z osobna lub łącznie – określone w MSR nr 17, umowę taką klasyfikuje się jako leasing finansowy.

Wartość początkowa przedmiotu leasingu finansowego ustalana jest jako niższa z dwóch wartości:

- wartości rynkowej przedmiotu leasingu wynikającej na ogół z umowy,
- wartości bieżącej opłat leasingowych - z uwzględnieniem opłaty wstępnej i gwarantowanej opłaty końcowej - ustalonej za pomocą stopy procentowej leasingu lub krańcowej stopy procentowej, jednak w przypadku braku istotnych różnic wg wartości rynkowej wynikającej z umowy

Wartość początkową przedmiotu leasingu zwiększają poniesione bezpośrednie koszty takie jak: koszty zawarcia umowy, montaż, fundamenty i inne koszty przystosowania tego przedmiotu do korzystania.

Przedmiot umowy leasingu wykazywany jest w księgach rachunkowych jako składnik aktywów trwałych podlegających amortyzacji, a drugostronnie jako zobowiązanie wobec leasingodawcy.

Zobowiązanie to jest powiększane o część odsetkową.

Opłaty leasingowe netto rozdzielane są na część kapitałową i część odsetkową. Jeśli podział ten jest dokonany przez leasingodawcę i wynika z załącznika do umowy, przyjmuje się dane z umowy.

Część odsetkowa stanowi koszt finansowy, część kapitałowa stanowiąca wartość przedmiotu leasingu, wpływa na zmniejszenie salda zobowiązania.

Jeśli umowa leasingu zapewnia przeniesienie własności przedmiotu leasingu, to przyjmuje się okres ekonomicznego użytkowania tego przedmiotu na zasadach ogólnych i dokonuje odpisów amortyzacyjnych jak dla własnych aktywów. Przy braku pewności, że Spółka uzyska tytuł własności na koniec okresu leasingu, przedmiot umowy leasingu w okresie wynikającym z umowy leasingowej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujmuje się jako wartości niematerialne, jeżeli są spełnione kryteria aktywowania. W pozostałych przypadkach nakłady takie zalicza się kosztów z chwilą ich poniesienia.

Nakłady poniesione na prace badawcze ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Spółka Orzeł Biały S.A. realizuje zadania rozwojowe, których celem jest obniżenie kosztów produkcji ołowiu zarówno poprzez obniżenie bezpośrednich kosztów produkcji jak również poprzez opracowanie i wdrożenie nowych skuteczniejszych, bardziej oszczędnych energetycznie i chroniących środowisko technologii.

Równolegle prowadzone są badania nad poszczególnymi elementami procesów technologicznych. Na podstawie wyników i analiz wdrażane są procedury ilościowe i jakościowe umożliwiające poszerzenie asortymentu i jakości produkowanych wyrobów z jednoczesną poprawą warunków pracy.

Aktywa finansowe

W bilansie aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- udziały w jednostkach pozostałych.

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Udziały w jednostkach pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Udziały w jednostkach pozostałych wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów, wówczas ich wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Spółka stosuje politykę zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

Zabezpieczenie polega na proporcjonalnym kompensowaniu między sobą wyników uzyskiwanych na skutek zmian wartości godziwej lub zmian przepływów środków pieniężnych wynikających z instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej.

W kontekście ogólnej strategii zarządzania ryzykiem Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do tych pozycji bilansu, które są narażone na ryzyko niekorzystnych zmian notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange –LME).

Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, które spełnia w ciągu okresu obrotowego warunki rachunkowości zabezpieczeń jest rozliczane w następujący sposób:

- część zysku lub straty uzyskanej w wyniku aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”
- Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wycenia się w wartości godziwej, jaka

mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja na dzień bilansowy została całkowicie rozliczona z tym, że wartość transakcji prezentowana jest w bilansie per saldo. Część efektywna zabezpieczenia odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej handlowego instrumentu pochodnego powstałe w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody lub koszty finansowe do rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały, w tym pozostałe części zamienne,
- półprodukty i produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary - według cen zakupu,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku - według kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w rachunku zysków i strat.

Wszelkie przekazane zaliczki, jak: na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmują się w pozostałych należnościach.

Zasady wyceny innych należności stanowiących aktywa finansowe zostały przedstawione w punkcie „Aktywa finansowe”.

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmują się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymagającej zapłaty.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Spółki.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze przelicza się na moment początkowego ujęcia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,

- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe, zapasowe i z aktualizacji wyceny
- c) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty bankowe i pożyczki. Ujmuje się je początkowo według wartości godziwej. Na dzień bilansowy są one ujmowane w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty, to znaczy z uwzględnieniem niezapłaconych na dzień finansowy odsetek.

Do zobowiązań Spółka zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej - najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień finansowy. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do następujących tytułów:

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową,
- przyszłe świadczenia pracownicze – odprawy emerytalno-rentowe oraz niewykorzystane urlopy,
- przewidywane skutki toczących się postępowań sądowych,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

Spółka tworzy rezerwy krótko- i długoterminowe na świadczenia emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe w oparciu o wyliczenia aktuarialne oraz rezerwę na niewykorzystane urlopy.

Odprawy emerytalno-rentowe

Przysługują pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności

do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Wysokość odpawy wynika z uregulowań w zakładowych systemach wynagradzania lub zapisów kodeksowych. Rezerwa na odpawy emerytalno-rentowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych, a jej wysokość aktualizowana jest na dzień bilansowy.

Nagrody jubileuszowe

Przysługują pracownikom za długoletnią pracę. Zasady wypłat nagród jubileuszowych określają odpowiednie regulacje w zakładowych systemach wynagradzania. Rezerwa na nagrody jubileuszowe zaliczana jest w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Wyliczana jest na podstawie indywidualnych wynagrodzeń pracowników z uwzględnieniem obowiązkowych składek na ubezpieczenia społeczne ponoszonych przez pracodawcę. Wysokość rezerwy podlega aktualizacji na dzień bilansowy. Rezerwy tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu określonych świadczeń oraz innych długoterminowych świadczeń pracowniczych równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń wyliczają corocznie niezależni aktuariusze metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

1. Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje się wobec zapasów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli, kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez jednostkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

2. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący
- podatek odroczony

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi wartościami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości. Aktywa te Spółka tworzy jedynie w przypadku pewności, co do możliwości rozliczenia przejściowych różnic ujemnych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

4. Noty objaśniające do bilansu oraz rachunku zysków i strat

Nota 1.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	42 519	34 916
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 327	3 362
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 364	17 339
- urządzenia techniczne i maszyny	17 807	12 946
- środki transportu	1 328	933
- inne środki trwałe	693	336
b) środki trwałe w budowie	2 186	8 529
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	628	-
d) aktywa przeznaczone do sprzedaży	795	795
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	46 128	44 240

Nota 1.2

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 2006 rok w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 350	36 471	48 519	2 240	2 234	766	23 904
b) zwiększenia (z tytułu)	99	95	978	826	151	9 803	11 952
- zakup	99	95	978	826	151	9 803	11 952
c) zmniejszenia (z tytułu)	87	4 507	8 154	1 172	52	2 040	16 012
- sprzedaż	87	1 248	1 983	1 172	7	358	4 855
- likwidacji	-	1 163	6 171	-	45	-	7 379
- pozostałe	-	-	-	-	-	1 682	1 682
- inne - Bud. Mieszkalne	-	2 096	-	-	-	-	2 096
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 362	32 059	41 343	1 894	2 333	8 529	89 520
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	17 011	30 231	1 937	2 137	-	51 316
- inne - zmiany wg MSR	-	(1 158)	(1 042)	(125)	(206)	-	(2 531)
Umorzenie - po zmianach	-	15 853	29 189	1 812	1 931	-	48 785
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(1 133)	(792)	(851)	66	-	(2 710)
- zwiększenia	-	1 356	4 653	299	118	-	6 426
- zmniejszenia	-	2 489	5 445	1 150	52	-	9 136
- sprzedaż	-	758	1 755	1 150	7	-	3 670
- likwidacji	-	430	3 690	-	45	-	4 165
- inne - Bud. Mieszkalne	-	1 301	-	-	-	-	1 301
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 720	28 397	961	1 997	-	46 075
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 362	17 339	12 946	933	336	8 529	43 445
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - Bud. Mieszkalne	-	795	-	-	-	-	795

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 1.3

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych) 2007 rok w tys. zł

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 362	32 059	41 343	1 894	2 333	8 529	89 520
b) zwiększenia (z tytułu)	-	3 610	9 609	802	551	8 363	22 935
- zakup	-	3 610	9 609	802	551	7 735	22 307
- zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	628	628
c) zmniejszenia (z tytułu)	35	703	1 055	395	87	14 078	16 353
- sprzedaż	1	-	175	395	79	-	650
- likwidacji	34	703	880	-	8	-	1 625
- inne - Bud. Mieszkalne	-	-	-	-	-	14 078	14 078
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 327	34 966	49 897	2 301	2 797	2 814	96 102
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	14 720	28 397	961	1 997	-	46 075
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	882	3 693	12	107	-	4 694
- zwiększenia	-	1 343	4 480	319	194	-	6 336
- zmniejszenia	-	461	787	307	87	-	1 642
- sprzedaż	-	-	129	307	79	-	515
- likwidacji	-	461	658	-	8	-	1 127
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 602	32 090	973	2 104	-	50 769
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 327	19 364	17 807	1 328	693	2 814	45 333
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	795*	-	-	-	-	795

*W 2006 roku dokonano przekwalifikowania budynków z rzeczowych aktywów trwałych do kategorii przeznaczone do sprzedaży. Budynki objęte są przedwstępną umową sprzedaży (akt notarialny rep.nr 794/2006 z dnia 8.02.2006), w której strony zobowiązały się do podpisania przyrzeczonej umowy sprzedaży w okresie 6m-cy od uzyskania prawomocności decyzji Wojewody Śląskiego o stwierdzeniu nabycia przez Sprzedającego praw w drodze uwłaszczenia. Termin wskazany powyżej liczony będzie odrębnie dla poszczególnych nieruchomości wskazanych w treści każdej z decyzji Wojewody Śląskiego. Na poczet w/w umowy Spółka otrzymała 100% zaliczki.

Nota 1.4

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł		
a) własne	45 080	43 970
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 048	270
Środki trwałe bilansowe, razem	46 128	44 240

Nota 2.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	252	19
- oprogramowanie komputerowe	8	19
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	252	19

Nota 2.2

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 2006 rok w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje ,	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	413	16	-	429
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	6	-	-	6
- nabycia	-	-	6	-	-	6
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	419	16	-	435
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	318	16	-	334
f) amortyzacja za okres	-	-	82	-	-	82
- zwiększenia	-	-	82	-	-	82
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	400	16	-	416
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	19	-	-	19

Nota 2.3

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych) 2007 rok w tys. zł

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje ,	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	-	-	419	16	-	435
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	262	-	-	262
- nabycia	-	-	262	-	-	262
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	88	16	-	104
- likwidacji	-	-	88	16	-	104
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	593	-	-	593
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	400	16	-	416
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	(59)	(16)	-	(75)
- zwiększenia	-	-	29	-	-	29
- zmniejszenia	-	-	88	16	-	104
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	341	-	-	341
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	-	-	252	-	-	252

Nota 2.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2007	31.12.2006
(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) w tys. zł	252	19
a) własne	252	19
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	252	19

Nota 3.1

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2006

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
Modernizacja suwnicy hakowej o udźwigu 12,5t	58
Modernizacja Wydz. Hutniczego - piec obrotowo - wychyłny	2 649
Utwardzenie placu awaryjnego magazynowania żużla	335
Nadzory, zezwolenia, dodatkowe prace projekt. itp.	333
Modernizacja - adaptacja hali, inst. odciągowych	2 850
Modernizacja urządzeń - namiarownia wsadu	2 250
Modernizacja składowiska żużla z wytopu ołowiu i składowi	54
Budowa wiaty - magazynu na wyroby gotowe.	1
Środki trwałe w budowie, razem	8 529

Nota 3.2

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2007

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
Modernizacja układu kominowego. Ekspertyza wykon. proj	32
Wykonanie posadzek i odwodnienia - piece Doersch	268
Utwardzanie placu i drogi przed halami produk.st.za	104
Modernizacja syst. załadow. i układu odciąg. pieca	152
Modernizacja załadunku wsadu - cz. II namiarow.piec. Do	593
Modernizacja odciągów z pieców rafinacyjnych	24
Zagospodarowanie ebonitu.	35
Modernizacja składowiska żużla z wytopu ołowiu	65
Wdrożenie projektu "Konsolidacja sprawozdań	16
Budowa wiaty - magazynu na wyroby gotowe.	23
Skrzyniopalety DOLAV - szt.946 - składowanie akumul.	37
Modernizacja układów odciągowych gazów systemu wentyl	657
Pilotażowa instalacja odsiarczania pasty ołowionośnej	45
Nadzory, zezwolenia, dodatkowe prace projekt. Itp. II etap	135
Razem	2 186
Zaliczki środki trwałe w budowie	628
Środki trwałe w budowie,razem	2 814

Nota 4.1

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Wartość brutto udziałów	5 561	5 466
a) w jednostkach zależnych	5 561	5 466
b) w pozostałych jednostkach	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	2 516	2 516
a) w jednostkach zależnych	2 516	2 516
b) w pozostałych jednostkach	-	-
Wartość netto udziałów	3 045	2 950
Pożyczki udzielone	-	200
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 045	3 150

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 4.2

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	3 150	15 215
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	2 950	15 215
- udzielone pożyczki	200	-
b) zwiększenia (z tytułu)	95	200
- nabycia udziałów lub akcji	95	-
- wycena metodą praw własności	-	-
- udzielone pożyczki	-	200
c) zmniejszenia (z tytułu)	200	12 265
- przekwalifikowanie pożyczki na krótkoterminową	200	-
- sprzedaż udziałów Agencji Nieruchomości	-	12 265
d) stan na koniec okresu	3 045	3 150
- udziały i akcje w jednostkach powiązanych	3 045	2 950
- udzielone pożyczki	-	200

Nota 5.1

Podatek odroczony 2006

Nazwa pozycji bilansu	Podstawa tworzenia podatku odroczonego	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
		ujemne	dodatnie	aktywa	rezerwa
Amortyzacja	1 793	1 793	-	341	-
Należności	2 138	-	2 138	-	406
Różnice kursowe dodatnie	73	-	73	-	14
Odpis aktualizujący należności	149	149	-	28	-
Rezerwy na zobowiązania	2 263	2 263	-	430	-
Rezerwy na rekultywację	3 523	3 523	-	669	-
Niewypłacone wynagrodzenia	515	515	-	97	-
Niewypłacony ZUS	240	240	-	46	-
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej 2006	9	9	-	2	-
Straty z lat ubiegłych	3 774	3 774	-	717	-
Odpis aktualizujący udziały	1 740	1 740	-	331	-
Odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-	-
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	50 134	14 005	2 210	2 660	420
kontrakty terminowe	1 554	1 554	-	295	-
Aktualizacja wyceny udziałów	776	776	-	147	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 255	-	3 255	-	618
Suma rozliczanych z kapitałem	5 585	2 330	3 255	443	618
SUMA	55 719	16 335	5 465	3 103	1 038

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 5.2

Podatek odroczony 2007

Nazwa pozycji bilansu	Podstawa tworzenia podatku odroczonego	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
		ujemne	dodatnie	aktywa	rezerwa
Amortyzacja	1 497	1 497	-	284	-
Należności	2 138	-	2 138	-	406
Odpis aktualizujący należności	157	157	-	30	-
Rezerwy na zobowiązania	2 228	2 228	-	423	-
Rezerwy na rekultywację	3 784	3 784	-	719	-
Niewypłacone wynagrodzenia	648	648	-	123	-
Niewypłacony ZUS	288	288	-	55	-
Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej 2007	75	75	-	14	-
Odpis aktualizujący udziały	1 740	1 740	-	331	-
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	12 555	10 417	2 138	1 979	406
Kontrakty terminowe	20 270	-	20 270	-	3 851
Aktualizacja wyceny udziałów	776	776	-	147	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 221	-	3 221	-	612
Suma rozliczanych z kapitałem	24 266	776	23 490	147	4 463
SUMA	36 821	11 193	25 628	2 127	4 869

Nota 5.3

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO(WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	3 103	-
- amortyzacja	341	-
- odpis aktualizujący należności	28	-
- rezerwy na zobowiązania	430	-
- rezerwy na rekultywacje	669	-
- niewypłacone wynagrodzenia	97	-
- niewypłacony ZUS	46	-
- ujemne różnice kursowe z wyc.bilan.2006	2	-
- straty z lat ubiegłych	717	-
- odpis aktualizujący udziały	331	-
- kontrakty terminowe	295	-
- aktualizacja wyceny udziałów	147	-
b) zwiększenia (z tytułu)	99	3 103
- amortyzacja	-	341
- odpis aktualizujący należności	2	28
- rezerwy na zobowiązania	-	430
- rezerwy na rekultywacje	50	669
- niewypłacone wynagrodzenia	26	97
- niewypłacony ZUS	9	46
- ujemne różnice kursowe z wyc.bilan.2006	12	2
- straty z lat ubiegłych	-	717
- odpis aktualizujący udziały	-	331
- kontrakty terminowe	-	295
- aktualizacja wyceny udziałów	-	147
c) zmniejszenia (z tytułu)	63	-
- amortyzacja	56	-
- odpis aktualizujący należności	-	-
- rezerwy na zobowiązania	7	-
- rezerwy na rekultywacje	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	-	-
- niewypłacony ZUS	-	-
- ujemne różnice kursowe z wyc.bilan.2006	-	-
- straty z lat ubiegłych	717	-
- odpis aktualizujący udziały	-	-
- kontrakty terminowe	295	-
- aktualizacja wyceny udziałów	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	2 127	3 103
- amortyzacja	284	341
- odpis aktualizujący należności	30	28
- rezerwy na zobowiązania	423	430
- rezerwy na rekultywacje	719	669
- niewypłacone wynagrodzenia	123	97
- niewypłacony ZUS	55	46
- ujemne różnice kursowe z wyc.bilan.2006	14	2
- straty z lat ubiegłych	-	717
- odpis aktualizujący udziały	331	331
- kontrakty terminowe	-	295
- aktualizacja wyceny udziałów	147	147

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 6

ZAPASY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) materiały	21 678	2 993
b) półprodukty i produkty w toku	44 363	15 004
c) produkty gotowe	10 293	5 321
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	128	943
Zapasy ogółem	76 461	24 262

Nota 7.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych	962	788
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	962	788
- inne	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	33 823	14 572
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	29 451	11 944
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	2 137	339
- inne	2 183	2 289
- dochodzone na drodze sądowej	53	-
c) rozliczenia międzyokresowe czynne	47	36
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 832	15 395
d) odpisy aktualizujące wartość należności	(157)	(149)
Należności krótkoterminowe brutto, razem	34 675	15 246

Nota 7.2

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	149	376
a) zwiększenia (z tytułu)	68	54
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu sprzedaży	68	54
b) zmniejszenia (z tytułu)	60	280
- rozwiązanie	60	280
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	157	149

Nota 7.3

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) – O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	17 459	8 399
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 262	-
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	10 849*	4 482
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	30 570	12 881
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(157)	(149)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	30 413	12 732

* Na dzień 31.12.2007 r. należności przeterminowane powyżej 180 dni wynoszą 162 tys. PLN

Nota 8.1

POŻYCZKI UDZIELONE – stan na 31.12.2006 r.					
Nazwa firmy	Waluta	Kwota pożyczki	Nr umowy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
- od jednostek powiązanych					
PUMECH-ORZEŁ SP.Z O.O.	PLN	200	13/2006	-	200
PUMECH-ORZEŁ SP Z O.O.	PLN	100	210/2006	100	-
Razem		300		100	200
- od pozostałych jednostek					
RODPOL-TRANS SP Z O.O.	PLN	100	156/2006	100	-
RODPOL-TRANS SP Z O.O.	PLN	100	192/2006	100	-
RODPOL-TRANS SP Z O.O.	PLN	100	199/2006	100	-
RODPOL-TRANS SP Z O.O.	PLN	150	272/2006	150	-
Razem		450		450	-
VSK SŁOWACJA	USD	30	118/2006	30	-
VSK SŁOWACJA	USD	30	123/2006	30	-
Razem		60		60	-
Pożyczka VSK po wycenie bilansowej na 31.12.2007		175		175	-
OGÓŁEM		925		725	200

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 8.2

POŻYCZKI UDZIELONE – stan na 31.12.2007 r.

Nazwa firmy	Waluta	Kwota pożyczki	Nr umowy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
- od jednostek powiązanych					
PUMECH-ORZEŁ SP.Z O O	PLN	200	13/2006	200	-
PUMECH-ORZEŁ SP Z O.O.	PLN	100	210/2006	100	-
Razem		300		300	-
- od pozostałych jednostek					
RODPOL-TRANS SP Z O.O.	PLN	100	89/2007	100	-
PW SZYBREM II SP. Z O.O	PLN	60	527/2007	60	-
Razem		160		160	-
VSK SŁOWACJA	USD	30	118/2006	30	-
VSK SŁOWACJA	USD	30	123/2006	30	-
Razem		60		60	-
Pożyczka VSK po wycenie bilansowej na 31.12.2007		146		146	-
Naliczone odsetki od pożyczek na dzień 31.12.2007 r.		31		31	-
OGÓŁEM		638		638	-

Nota 9

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 063	2 766
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 063	574
- inne środki pieniężne	-	2 192
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 063	2 766

Nota 10

INNE AKTYWA FINANSOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Poniesione nakłady na Bytomski Park Przemysłowy	182	130
Poniesione nakłady na Piekarski Park Przemysłowy	-	502
Kontrakty terminowe	20 270	-
Inne aktywa finansowe, razem	20 452	632

Nota 11

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Poniesione nakłady na Piekarski Park Przemysłowy	782	-
Budynki mieszkalne	795	795
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 577	795

Nota 12.1

KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2006r. (STRUKTURA) w tys. zł

KAPITAŁ ZAKŁADOWY FUNDUSZ NAKŁADOWY (STRUKTURA) w tys. zł								
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	ZWYKŁE/ NA OKAZICIELA	-	-	1 855 230	6 382	Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego	12.12.1991	12.12.1991
Kapitał zakładowy, razem					6 382			
Wartość nominalna jednej akcji = 3,44								

Nota 12.2

KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2007r. (STRUKTURA) w tys. zł

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	ZWYKŁE/ NA OKAZICIELA	-	-	14 841 840	6 382	Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	ZWYKŁE/NA OKAZICIELA	-	-	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
Kapitał zakładowy, razem					7 156			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,43								

Dnia 2.07.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "Orzeł Biały" S.A. podjęło uchwałę o podziale akcji (Split) oraz zmianie Statutu. Akcje o dotychczasowej wartości nominalnej 3,44 zł (słownie: trzy złote 44/100) każda podzielono w stosunku 1:8 (Split akcji). W wyniku podziału wszystkich dotychczasowych akcji Spółki, powstało 14 841 840 nowych akcji o wartości nominalnej 0,43 zł każda. Sąd rejestrowy postanowieniem z dnia 26 lipca 2007 r. zarejestrował uchwałę o podziale akcji (Split) oraz zmianie Statutu.

Nota 12.3

Stan na 31.12.2006r.

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	Polskie Przedsiębiorstwo Ekologiczne Sp. z o.o.	1 222 911	-	-	4 207	65,92%
2	Skarb Państwa	474 474	-	-	1 632	25,57%
3	Akcjonariat rozproszony	157 845	-	-	543	8,51%
Ogółem		1 855 230	-	-	6 382	100,00%

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 12.4

Stan na 31.12.2007r.						
Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	Polskie Przedsiębiorstwo Ekologiczne Sp. z o.o.	7 637 000	-	-	3 284	45,89%
2	Deutsche Bank AG	916 000	-	-	394	5,50%
3	Akcjonariat rozproszony	8 088 840	-	-	3 478	48,61%
Ogółem		16 641 840	-	-	7 156	100,00%

Nota 12.5

ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek roku obrotowego:	6 382	6 382
Zwiększenia, z tytułu:	774	-
- podwyższenie kapitału zakładowego	774	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
- umorzenie akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego	-	-
Stan na koniec roku obrotowego:	7 156	6 382

Nota 13

KAPITAŁ ZAPASOWY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) z podziału zysku	34 968	2 718
b) z publicznej emisji akcji	47 796	-
Kapitał zapasowy, razem	82 765	2 718

Nota 14

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
c) prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 221	3 255
d) wycena kontraktów terminowych	20 270	(1 554)
f) podatek odroczoney	(4 316)	(176)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	19 175	1 525

Nota 14

ZYSK/STRATA Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Zysk (strata) z lat ubiegłych	12 645	15 909
Zysk (strata) netto	35 911	28 985
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	48 556	44 895

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 16.1

REZERWY	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwy długoterminowe	5 171	4 807
- na świadczenia emerytalne i podobne	1 549	1 276
- pozostałe	3 622	3 531
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 869	1 038
Rezerwy krótkoterminowe	841	1 172
- na świadczenia emerytalne i podobne	680	987
- pozostałe	162	185
Rezerwy, razem	10 882	7 017

Nota 16.2

ZMIANA STANU REZERWY TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	1 038	-
- należności	406	-
- różnice kursowe dodatnie	14	-
- kontrakty terminowe	-	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	618	-
b) zwiększenia (z tytułu)	4 124	1 038
- należności	55	406
- różnice kursowe dodatnie	-	14
- kontrakty terminowe	3 851	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	618
c) zmniejszenia (z tytułu)	21	-
- należności	-	-
- różnice kursowe dodatnie	14	-
- kontrakty terminowe	-	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	7	-
d) stan na koniec okresu	4 869	1 038
- należności	406	406
- różnice kursowe dodatnie	-	14
- kontrakty terminowe	3 851	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	612	618

Nota 16.3

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	1 276	1 063
- odpawy emerytalne	319	878
- nagrody jubileuszowe	958	185
b) zwiększenia (z tytułu)	273	793
- odpawy emerytalne	55	21
- nagrody jubileuszowe	218	772
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	581
- odpawy emerytalne	-	581
- nagrody jubileuszowe	-	-
d) stan na koniec okresu	1 549	1 276
- odpawy emerytalne	374	319
- nagrody jubileuszowe	1 175	958

Nota 16.4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	3 531	2 099
- rezerwa na nieumorzoną wartość majątku gospodarki cieplnej	-	473
- rezerwa na zawieszone kary za składowanie odpadów	-	1 568
- rezerwa na zaliczkę Firma Konsultant	8	8
- rezerwa na TIF ARCADIA	-	50
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	3 010	-
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	513	-
b) zwiększenia (z tytułu)	99	3 523
- rezerwa na nieumorzoną wartość majątku gospodarki cieplnej	-	-
- rezerwa na zawieszone kary za składowanie odpadów	-	-
- rezerwa na zaliczkę Firma Konsultant	-	-
- rezerwa na TIF ARCADIA	-	-
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	-	3 010
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	99	513
c) zmniejszenia (z tytułu)	8	2 091
- rezerwa na nieumorzoną wartość majątku gospodarki cieplnej	-	473
- rezerwa na zawieszone kary za składowanie odpadów	-	1 568
- rezerwa na zaliczkę Firma Konsultant	8	-
- rezerwa na TIF ARCADIA	-	50
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	-	-
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	-	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	3 622	3 531
- rezerwa na nieumorzoną wartość majątku gospodarki cieplnej	-	-
- rezerwa na zawieszone kary za składowanie odpadów	-	-
- rezerwa na zaliczkę Firma Konsultant	-	8
- rezerwa na TIF ARCADIA	-	-
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	3 010	3 010
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	612	513

Nota 16.5

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	987	197
- odprawy emerytalne	100	97
- nagrody jubileuszowe	17	100
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	113	-
- premie	757	-
b) zwiększenia (z tytułu)	664	873
- odprawy emerytalne	84	3
- nagrody jubileuszowe	25	-
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	134	113
- premie	422	757
c) zmniejszenia (z tytułu)	971	84
- odprawy emerytalne	90	-
- nagrody jubileuszowe	11	84
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	113	-
- premie	757	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	680	987
- odprawy emerytalne	94	100
- nagrody jubileuszowe	30	17
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	134	113
- premie	422	757

Nota 16.6

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys. zł	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) stan na początek okresu	185	-
- rezerwy na audyty	-	-
- rezerwa na składowanie odpadów	185	-
b) zwiększenia (z tytułu)	162	185
- rezerwy na audyty	162	-
- rezerwa na składowanie odpadów	-	185
c) zmniejszenia (z tytułu)	185	-
- rezerwy na audyty	-	-
- rezerwa na składowanie odpadów	185	-
d) stan na koniec okresu, w tym:	162	185
- rezerwy na audyty	162	-
- rezerwa na składowanie odpadów	-	185

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 17

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek zależnych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	476	337
- leasing	476	337
Zobowiązania długoterminowe, razem	476	337

Nota 18

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na dzień	
	31.12.2007	31.12.2006
a) wobec jednostek zależnych	431	189
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	431	189
b) wobec pozostałych jednostek	16 774	18 451
- wycena kontraktów terminowych	-	1 554
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 620	6 500
- zaliczki otrzymane na dostawy	890	869
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	762	645
- z tytułu wynagrodzeń	617	291
- inne (wg rodzaju)	2 755	9 441
z tytułu opłat za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego	855	3 115
z tytułu otrzymanych kaucji gwarancyjnych	219	9
zobowiązania układowe	4	1 560
leasing	358	198
rozrachunki z tytułu działalności pozaoperacyjnej	1 236	4 170
pozostałe	84	389
c) rozliczenia międzyokresowe	373	535
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	18 449	20 024

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 19.1

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2006 r.					
	nr umowy	krótkoterminowe	długoterminowe	razem	zabezpieczenia
KREDYTY					
BGK II O/WARSZAWA	0419/05	733	3 231	3 964	weksel własny in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 12 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktu handlowego, zastaw rejestrowy na udziałach w dwóch spółkach zależnych
BGK II O/WARSZAWA	0420/05	1 661	-	1 661	weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastaw rejestrowy na śr. trwałych o wartości 3 mln zł
BGK II O/WARSZAWA	0432/06	1 200	1 763	2 963	weksel własny in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym o wartości 5 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktu handlowego
BGK II O/WARSZAWA	0104/06 (w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 1 000	166	-	166	weksel in blanco opłacony do kwoty 1 mln zł, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastawy rejestrowe na mieniu ruchomym o wartości 3 mln zł
Razem kredyty	-	3 760	4 994	8 754	
POŻYCZKI OTRZYMANE					
WFOŚ	104/2001	890	-	890	cesja wierzytelności z kontraktu handlowego oraz z tytułu umów najmu
ORZEŁ TOUR SP. Z O.O.	104/2006	600	-	600	brak
ORZEŁ TOUR SP. Z O.O.	278/2006	800	-	800	brak
Razem pożyczki	-	2 290	-	2 290	
OGÓŁEM	-	6 050	4 994	8 754	

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 19.2

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2007 r.					
	nr umowy	krótkoterminowe	długoterminowe	razem	zabezpieczenia
KREDYTY					
BGK II O/WARSZAWA	0419/05 maksymalna kwota kredytu 15 035	894	2 338	3 231	weksel własny in blanco, hipoteka zwykła na nieruchomości w Piekarach Śl., zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 4 073 tys. zł, cesja wierzytelności z kontraktu handlowego, zastaw rejestrowy na udziałach w dwóch spółkach zależnych
BGK II O/WARSZAWA	0432/06 maksymalna kwota kredytu 7 000	1 440	4 301	5 741	weksel własny in blanco, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym o wartości 5 mln zł, cesja wierzytelności z kontraktu handlowego
BGK II O/WARSZAWA	0104/06 (w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 9 000	-	-	-	2 weksle in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Piekarach Śl., zastawy rejestrowe na mieniu ruchomym o wartości 9 mln zł
FORTIS BANK	(w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 15 500	-	-	-	weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości w Bytomiu, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych
Razem kredyty		2 334	6 638	8 972	-
POŻYCZKI OTRZYMANE					
ORZEŁ TOUR SP. Z O.O.	104/2006, 278/2006, 168/2007	3 350	-	3 350	brak
Razem pożyczki		3 350	-	3 350	-
OGÓŁEM		5 684	6 638	12 322	-

Nota 20.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
- sprzedaż produktów	274 925	114 087
w tym: od jednostek powiązanych	4 079	3 106
- sprzedaż usług	1 309	1 474
w tym: od jednostek powiązanych	762	975
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	276 234	115 561
w tym: od jednostek powiązanych	4 840	4 081

Nota 20.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA) w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
a) kraj	216 459	84 114
w tym: do jednostek powiązanych	4 840	4 079
- sprzedaż produktów	216 079	82 642
w tym: do jednostek powiązanych	4 079	3 106
- sprzedaż usług	1 309	1 472
w tym: do jednostek powiązanych	762	973
b) eksport	58 846	31 447
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż produktów	58 846	31 445
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	-	2
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	276 234	115 561
w tym: od jednostek powiązanych	4 840	4 079

Nota 20.3

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
- sprzedaż towarów	-	-
- sprzedaż materiałów	2 980	1 020
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 980	1 020
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 21.1

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
a) amortyzacja	6 365	6 510
b) zużycie materiałów i energii	167 753	73 331
c) usługi obce	23 700	14 912
d) podatki i opłaty	2 189	2 035
e) wynagrodzenia	8 451	7 015
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 913	2 252
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	792	509
Koszty według rodzaju, razem	212 163	106 564
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(34 523)	(11 209)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(275)	(789)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(140)	(91)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(9 834)	(8 398)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	167 391	86 077

Nota 21.2

KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI) w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
- sprzedaż towarów	-	-
- sprzedaż materiałów	2 851	1 046
Koszty sprzedanych towarów i materiałów, razem	2 851	1 046
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Nota 22

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	146	77
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	281	1 803
- wartość netto niefinansowych aktywów trwałych	(135)	(1 726)
b) dotacje	162	914
c) inne przychody operacyjne (wg rodzajów)	2 252	13 336
- przedawnienie zobowiązań	608	4 557
- rezerwa na należności	31	51
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	231	84
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe i niewypłacone. premie	442	-
- rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	49	581
- rezerwa na nieumorzoną wartość gospodarki cieplnej	-	473
- rezerwa na kary za składowanie odpadów	-	1 568
- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny	-	3 375
- należne odszkodowania	-	2 138
- pozostałe	891	510
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 559	14 328

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 23

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
odpisy aktualizujące	-	-
c) inne koszty operacyjne (wg rodzajów)	2 159	9 052
- koszty likwidacji środków trwałych	464	3 214
- prowizja od zabezpieczeń kontraktów terminowych	111	0
- ujemne różnice wagowe	255	81
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	24
- rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	772
- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	-	113
- rezerwa na rekultywację	-	3 010
- rezerwa na koszty monitoringu	-	513
- rezerwa na premie pracowników	-	757
- pozostałe	1 329	568
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 159	9 052

Nota 24

PRZYCHODY FINANSOWE w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
Przychody finansowe z tytułu odsetek w tys. zł	1 214	5 133
a) tytułu udzielonych pożyczek	182	57
od jednostek powiązanych, w tym:	41	34
- odsetki od pożyczki PUMECH	41	34
od pozostałych jednostek	141	23
- odsetki od pożyczki	109	23
- odsetki memoriałowe od udzielonych pożyczek	31	-
b) pozostałe odsetki	1 032	5 076
od jednostek powiązanych,	-	-
od pozostałych jednostek	1 032	5 076
- od wyroków sądowych	17	-
- od rachunków bieżących	8	3
- odsetki uzyskane od lokat	49	5
- odsetki od depozytów zabezpieczeń kontraktów terminowych	562	6
- wyksięgowanie memoriałowych odsetek	396	391
- odsetki umorzone	-	4 652
- inne odsetki	-	18
Zysk ze zbycia inwestycji	-	526
- ze sprzedaży udziałów Agencji Nieruchomości "Orzeł"	-	526
Inne przychody finansowe w tys. zł	1 849	-
dodatnie różnice kursowe	1 849	-
- zrealizowane	1 872	-
- niezrealizowane	(22)	-
Przychody finansowe, razem	3 064	5 659

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 25

KOSZTY FINANSOWE w tys. zł	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
Koszty finansowe z tytułu odsetek w tys. zł	3 405	1 113
a) od kredytów i pożyczek	3 082	1 046
dla jednostek powiązanych, w tym:	179	32
- pożyczka Orzeł-Tour	179	32
dla innych jednostek	2 903	1 014
- pożyczka WFOŚ	20	84
- pożyczka ERB CYPR	741	-
- pożyczka PPE	989	-
- pożyczka ECG	-	67
- odsetki od kredytów w BGK	895	862
- odsetki od kredytów w Fortis Bank	259	0
b) pozostałe odsetki	323	66
dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
dla innych jednostek	323	66
- odsetki budżetowe	263	4
- odsetki od faktur	5	3
- odsetki od leasingu	53	59
- odsetki dot. depozytu sądowego / postępowanie układowe/	2	-
Inne koszty finansowe w tys. zł	54 574	2 029
a) ujemne różnice kursowe	4 685	21
zrealizowane	4 610	21
niezrealizowane	75	-
b) pozostałe, w tym:	49 889	2 008
- prowizja od uruchomienia kredytu - FORTIS BANK	71	4
- prowizja od uruchomienia kredytu w BGK	97	48
- prowizja od pożyczki PPE	120	-
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	49 527	216
- prowizja od pożyczki ERB ECOFUND LTD	74	-
- odpis aktualizujący wartość udziałów	-	1 740
Koszty finansowe, razem	57 979	3 142

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Nota 26.1

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
1. Zysk (strata) brutto	44 483	28 761
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	5 140	19 062
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i finansowych)		(914)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	-	711
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 708	1 358
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych	(1 271)	(17 207)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 406	10 654
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(428)	(464)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	412	1 753
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(2 420)	(582)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(755)	
Straty z lat ubiegłych	(3 792)	(14 372)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	39 344	10 614
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	7 475	2 017
6. Zwiększenia podatku (podatek od dywidend)	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	7 475	2 017
- wykazany w rachunku zysków i strat	7 904	2 017
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	(429)	-

Nota 26.2

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
- ujętego w rachunku zysków i strat	668	2 241
- ujętego w kapitale własnym	-	-

Nota 26.3

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	Za okres	
	od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.	od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	35 911	28 985
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)*	15 739 374	14 841 840
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,28	1,95
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	15 739 374	14 841 840
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,28	1,95

* faktyczna ilość akcji na dzień 1.01.2007 r. oraz w 2006 to 1 855 230 szt. jednak dla porównywalności danych uwzględniono ilość po Splicie uchwalonym przez NWZA w dniu 2 lipca 2007 r.

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

5.1 Udziały w jednostkach zależnych

- PUMECH – ORZEŁ Sp. z o.o.*, w której „Orzeł Biały” S.A. posiada 97,75% udziałów. Spółka ta zajmuje się prowadzeniem usług serwisowych dla Spółki w Wydziałach przerobu złomu akumulatorowego i Hutniczym oraz wykonywaniem remontów urządzeń hutniczych i urządzeń recyklingu złomu akumulatorowego w zakresie Spółki. Świadczy także usługi remontowe na zewnątrz.
- Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o. w której „Pumech Orzeł” Sp. z o.o. posiada 100% udziałów. Spółka zajmuje się przepompowywaniem wód z wyrobisk górniczych, co zabezpiecza złoża węgla przed zatopieniem. Działalność spółki jest finansowana z dotacji z budżetu państwa.
- Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych „Orzeł Tour” Sp. z o.o. w likwidacji, w której „Orzeł Biały” S.A. posiada 100% udziałów. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach-Wschód z dnia 28.01.2008 r. spółka uzyskała wpis do KRS nr 0000126336, iż działa pod nazwą Przedsiębiorstwo Usług Turystycznych „Orzeł Tour” Sp. z o.o. w likwidacji.
► Spółka nie prowadzi działalności.
- „Ekobat Orzeł Biały” Sp. z o.o., w której „Orzeł Biały” S.A. posiada 100% udziałów. Głównym przedmiotem działalności spółki jest recykling tworzyw sztucznych, głównie polipropylenu pochodzącego z przerobu zużytych akumulatorów ołowiowych.
- Centrum Laboratoryjno-Produkcyjne „Labor Orzeł Biały” Sp. z o.o., w której „Orzeł Biały” S.A. posiada 100% udziałów. Spółka świadczy usługi w zakresie laboratoryjnych analiz chemicznych, badaniem środowiska pracy oraz produkcją i sprzedażą masek, półmasek i filtrów.
- Niepubliczny Zespół Opieki Zdrowotnej „Med-Orzeł” Sp. z o.o., w której „Orzeł Biały” S.A. posiada 58,14% udziałów i „Pumech Orzeł” Sp. z o.o. 28,92% udziałów.
Spółka zajmuje się ciągłą kontrolą stanu zdrowia pracowników Spółki i przeciwdziałaniem powstawaniu chorób zawodowych związanych z pracą w szkodliwych warunkach (profilaktyka).
- Park Przemysłowy w Piekarach Śląskich Sp. z o.o., w której „Orzeł Biały” S.A. w okresie sprawozdawczym posiadał 47,5% udziałów, a na dzień publikacji niniejszego raportu posiada 43,6% udziałów, prowadzi działalność mającą na celu wzrost potencjału społeczno-gospodarczego gminy, aktywizację lokalnej społeczności oraz wspieranie małych i średnich przedsiębiorstw tworzących nowe miejsca pracy, wzrost konkurencyjności regionu, stymulację rozwoju regionalnego i lokalnego oraz poprawę atrakcyjności inwestycyjnej regionu Piekarów Śląskich.

* W okresie sprawozdawczym spółka działała pod firmą Przedsiębiorstwo Usług Mechanicznych „PUMECH – ORZEŁ” Sp. z o.o. W dniu 04.03.2008 roku Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód, Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego znak KA. VIII NS – REJ. KRS/002148/08/759 zarejestrowana została zmiana danych dotyczących tyt. Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym zmianie uległa firma pod którą Spółka działa z Przedsiębiorstwo Usług Mechanicznych „PUMECH ORZEŁ” na PUMECH – ORZEŁ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

5.2 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy spółki to: ryzyko zmian notowań ołowiu na LME, ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów tych ryzyk – zasady te zostały omówione w skrócie poniżej.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym spółki należy:

- Eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu i kursu USD/PLN
- Zapewnienie płynności finansowej.

Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w pkt 3.2 „Uznawanie i wycena instrumentów finansowych”.

5.3 Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Spółka, ze względu na charakter swoje działalności, całość swojej sprzedaży opiera na notowaniach ołowiu na LME. Również ceny zakupu surowców pośrednio lub bezpośrednio wyznaczone są w oparciu o te notowania.

Ze względu na wielkość zapasów surowców, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych w Spółce (stosunkowo duży cykl obrotu zapasami) istnieje realne ryzyko negatywnych zmian notowań ołowiu na LME występujące między datą zakupu surowca i datą sprzedaży ołowiu z niego wytworzonego. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka w końcu roku 2006 przyjęła „Strategię i procedury zabezpieczenia się od ryzyka zmian notowań na LME w Orzeł Biały S.A.”. Zgodnie z tą strategią spółka stosuje metodę zabezpieczani przyszłej ceny sprzedaży zapasu. Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu „futures”. Wpływ na poszczególne pozycje bilansu zawartych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonym) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	20 270	(1 554)
zobowiązania finansowe	-	1 554
aktywa finansowe	20 270	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach:		
koszty finansowe	49 527	216

Na dzień bilansowy spółka posiadała otwarte transakcje typu futures w kwocie 8.324.345,00 USD, a po przeliczeniu wg kursu 2,4350 Wycenione w bilansie na wartość 20.269.780,08 PLN.

Ryzyko Walutowe

W związku z opisanym powyżej ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD spółka, jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. W roku 2007 ze względu na oceniany przez Zarząd niewielką zmienność (volatility) tego kursu oraz stosunkowo duże koszty tego zabezpieczenia do dnia bilansowego Zarząd nie wdrożył polityki zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Jednak ze względu na wzrost zmienności rynku walutowego w zakresie notowań USD/PLN do dnia opracowania raportu rocznego Zarząd wdrożył również politykę w tym zakresie na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest również zabezpieczenie przyszłej ceny sprzedaży zapasu.

Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w spółce można podzielić na dwa rodzaje ryzyko zmiennych stóp procentowych i ryzyko kredytu kupieckiego.

Ryzyko zmiennych stóp procentowych

Spółka posiada nadwyżkę środków finansowych lub korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez kredyty bankowe. Oprocentowanie lokat i kredytów bankowych uzależnione jest od stóp procentowych na rynku międzybankowym takich jak WIBOR i LIBOR. W związku z powyższym spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciąganych kredytów.

Ryzyko kredytu kupieckiego

We współpracy z klientami, spółka stosuje odroczoną formę płatności. Odroczenie to sięga od kilku do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę. Spółka jest więc narażona na całkowitą lub częściową niewypłacalność klienta. W roku 2007 spółka w celu ograniczenia tego ryzyka stosowała ubezpieczenie kredytu kupieckiego. Dodatkowo spółka stale monitoruje kondycję finansową swoich klientów.

5.4 Objasnienia zasad przejścia na MSSF

MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. będzie pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane z zastosowaniem MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy.

Data przejścia na MSSF dla Orzeł Biały S.A. jest 1 stycznia 2006 r. i na ten dzień sporządzono bilans otwarcia. Datą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest 31 grudnia 2007 r., a datą zastosowania MSSF jest 1 stycznia 2007 r.

Przygotowując niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1, zastosowano obowiązkowe wyłączenia oraz skorzystano z niektórych opcjonalnych wyłączeń z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

Na dzień przejścia na MSSF spółka wyceniła składniki rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i zastosowała tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień (MSSF 1 par.16).

Zwolnienia z pełnego zastosowania MSSF wybrane przez Orzeł Biały S.A.

Orzeł Biały S.A. na dzień przejścia wybrał następujące opcjonalne wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

- a) połączenia jednostek gospodarczych
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Spółki.
- b) wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt
Orzeł Biały S.A. skorzystał z wyłączenia dla wybranych pozycji rzeczowych aktywów trwałych.
- c) świadczenia pracownicze,
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Spółki.
- d) skumulowane różnice z tytułu przeliczenia na walutę obcą
Zwolnienie to nie dotyczy Spółki
- e) złożone instrumenty finansowe
Orzeł Biały S.A. nie emitował żadnych instrumentów złożonych. Niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.
- f) aktywa i zobowiązania jednostek zależnych, jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć
Orzeł Biały S.A. jest jednostką dominującą i niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.
- g) zwolnienia dotyczące możliwości reklasyfikacji instrumentów finansowych.
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Spółki.
- h) płatności w formie akcji
Z uwagi na fakt, że w Orzeł Biały S.A. nie występują płatności w formie akcji, niniejsze wyłączenie nie ma zastosowania.
- i) umowy ubezpieczeniowe
Orzeł Biały S.A. nie emituje (nie zawiera) kontraktów ubezpieczeniowych. Niniejsze wyłączenie nie ma, zatem, zastosowania
- j) zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji rzeczowych aktywów trwałych, zawarte w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia
Orzeł Biały S.A. ujmuje koszty demontażu i rekultywacji w wartości początkowej środków trwałych, drugostronnie ujmując je jako rezerwę. Zasada ta jest zgodna z MSSF, w związku z tym nie było konieczności wprowadzania korekt w sprawozdaniu finansowym
- k) leasing
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Spółki. Orzeł Biały S.A. nie zidentyfikował umów spełniających warunki leasingu i nie ujętych w sprawozdaniu jako leasing.
- l) wycena do wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych
Zwolnienie to nie ma zastosowania dla Spółki.

Obowiązkowe wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

Orzeł Biały S.A. zastosował następujące obowiązkowe wyłączenia z retrospektywnego zastosowania MSSF:

- a) usuwanie z bilansu finansowych aktywów i zobowiązań
Aktywa i zobowiązania finansowe usunięte z bilansu przed 1 stycznia 2006 r. nie są ponownie ujmowane w bilansie według MSSF.
- b) rachunkowość zabezpieczeń
Zgodnie z powyższym wyłączeniem jednostka gospodarcza nie powinna ujmować w swoich księgach w bilansie otwarcia według MSSF takiego rodzaju powiązań zabezpieczających, które nie spełniają wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Wyłączenie to nie ma jednak zastosowania, gdyż wszystkie wyznaczone przed tą datą powiązania zabezpieczające są zgodnie z wymogami MSR 39.
- c) szacunki księgowe
Szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2006 r. powinny być spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, chyba że występują ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonywanych szacunkach. W związku z tym, że Orzeł Biały S.A. nie stwierdzono błędów w dokonywanych uprzednio szacunkach, nie dokonano retrospektywnie żadnych korekt tych szacunków.

5.5 Pozycje pozabilansowe:

Tytuł	31.12.2007	31.12.2006
Poręczenie kredytu	1 200 tys. zł	1 200 tys. zł
Linia gwarancyjna (2.11.06)	750 tys. USD	750 tys. USD
Linia gwarancyjna (30.01.07)	750 tys. USD	-

Na dzień 31.12.2007 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe wobec Fortis Bank Polska S.A. z tytułu bankowych linii gwarancyjnych na łączną kwotę 1 500 000 USD (3 652 500 zł wg kursu NBP na 31.12.2007) na podstawie:

- umowy z dnia 02.11.2006 roku. na kwotę 750 000 USD (1 826 250 zł wg kursu NBP na 31.12.2007) jako regwarancja dla Fortis Bank UK
- umowy z dn. 30.01.2007 roku na kwotę 750 000USD (1 826 250 zł wg kursu NBP na 31.12.2007) jako regwarancja dla Fortis Bank UK

Ponadto Emitent jest poręczycielem na rzecz jednostki zależnej Ekobat „Orzeł Biały” Sp. z o.o. na kwotę 1 200 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego.

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. Stan na 31.12.2007 r.

Nazwa	ilość	
WFOŚ KATOWICE	2	na zabezpieczenie warunkowo umorzonych pożyczek na kwotę 170 000,00 zł
BGK WARSZAWA	1	na wartość 1 000 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym umowa 0104/06
BGK WARSZAWA	1	zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym umowa 0104/08
BGK WARSZAWA	1	zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego - umowa 06/0432
RAIFFEISEN LEASING POLSKA S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie roszczeń Finansującego
FORTIS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco na gwarancje z dnia 02.11.2006
FORTIS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco na gwarancje z dnia 30.01.2007
FORTIS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 500 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rach. bieżącym WAR/2330/07/250/CB
FUTURA LEASING SA	1	in blanco na zabezpieczenia roszczeń Finansującego umowa 25585/07
FUTURA LEASING SA	1	in blanco na zabezpieczenia roszczeń Finansującego umowa 24861/07
FUTURA LEASING SA	1	in blanco na zabezpieczenia roszczeń Finansującego umowa 24860/07
FUTURA LEASING SA	1	in blanco na zabezpieczenia roszczeń Finansującego umowa 24859/07

Orzeł Biały S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.
(kwoty w tabelkach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wykaz weksli otrzymanych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2007 r.

Nazwa	ilość	
RODPOL TRANS SP Z O.O.	1	na wartość 100 000,00 zł - zabezpieczenie udzielonej pożyczki / umowa z 29.06.2006 r./
RODPOL TRANS SP Z O.O.	1	na wartość 100 000,00 zł – zabezpieczenie udzielonej pożyczki / umowa z 27.07.2006 r./
RODPOL TRANS SP. Z O.O.	1	na wartość 100 000,00 zł - zabezpieczenie pożyczki 199/2006 z dn. 25.08.2006
RODPOL TRANS SP. Z O.O.	1	na wartość 150 000,00 zł - zabezpieczenie pożyczki 272/2006 z dn. 6.12.2006
RODPOL TRANS SP Z O.O.	1	na wartość 100 000,00 zł -zabezpieczenie pożyczki nr 89/2007 z dn 1.03.2007
BDK STALMUR S.C. PYSKOWICE	1	in blanco nie przekraczający sumy 35 000,00 zł
GAPP S.A. KATOWICE	1	in blanco nie przekraczający sumy 2 000,00 zł
PW SZYBREM II SP. Z O.O.	1	in blanco bez protestu

Wykaz weksli poręczonych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2007 r.

poręczenie dla	ilość	
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 16497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa leasingu 18574C na wartość 130 000,00 zł - Raiffeisen Leasing

5.6. Wskazanie i objaśnienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości a sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości i ich wpływu na sytuację majątkową i finansowe wyniki działalności wynikają z kwestii przedstawionych poniżej.

Wyszczególnienie	Wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2006	Suma korekt w bilansie otwarcia 01.01.2007
Błąd podstawowy (uwagi biegłego rewidenta do sprawozdania za 2006r)	3 100	(3 100)	-
Korekty z przejścia na MSSF	12 809	(505)	12 304
Wycena i prezentacja środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży oraz doprowadzenie rzeczowych składników majątku do wartości godziwej	2 531	-	2 531
Korekta amortyzacji	-	(738)	(738)
Wycena środków Trwałych sprzedanych	628	-	628
Korekta zysku na sprzedaży środków trwałych w związku z wyceną	-	(628)	(628)
Korekta opisu aktualizującego środki trwale	-	1 045	1 045
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny -aktualizacja środków trwałych 95r	2 042	-	2 042
Korekta podatku odroczonego	-	(199)	(199)
Rozliczenia międzyokresowe	(46)	15	(31)
Korekta kapitału z akt. wyceny -40% umorzenia układ	7 654	-	7 654
SUMA KOREKT	15 909	(3 605)	12 304

5.7. Zagadnienia osobowe

Informacja o przeciętnym stanie zatrudnienia w roku obrotowym

	2007	2006
Przeciętne zatrudnienie ogółem	190	180
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	119	114
w tym: 2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	71	66

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. (w tys. zł)

	2007	2006
Wynagrodzenia Zarządu	950	849
W tym zyski kapitałowe	-	-
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	209	191
OGÓŁEM	1159	1040

Pożyczki, kredyty, zaliczki, gwarancje i poręczenia udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie udzielono żadnych pożyczek, ani świadczeń o podobnym charakterze.

5.8 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Pismem z dnia 28 lutego 2008 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Bytomiu, Maria Goraj Kancelaria Komornicza, dokonał zajęcia wierzytelności w Urzędzie Skarbowym w Bytomiu na kwotę 299.507,25 zł wraz z ustawowymi odsetkami wyliczonymi na dzień 28 lutego 2008 roku w wysokości 254.548,46 zł na podstawie tytułu wykonawczego Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 8 października 2002 roku (sygn. akt: IX GC 840/02), opatrzonego klauzulą wykonalności w dniu 15 lutego 2008 roku na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 13 lutego 2008 roku, sygn. akt: IX GCo 36/08. O powyższym Spółka dowiedziała się 10 marca 2008 roku.

Zdaniem Emitenta, „Fleur” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie miała tytułu do wierzytelności objętych cesją z dnia 8 stycznia 2008 roku a będącej podstawą żądania zgłoszonego przez Zakłady Narzędziowe Infoster Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w przedmiocie nadania na Zakłady Narzędziowe Infoster Sp. z o.o. klauzuli wykonalności orzeczeniu wydanemu przez Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy, sygn. akt: IX GC 840/02.

Wierzytelności te były bowiem objęte postępowaniem układowym Spółki „Orzeł Biały” S.A. i zostały na warunkach zatwierdzonego układu w całości uregulowane na rzecz każdorazowego wierzyciela.