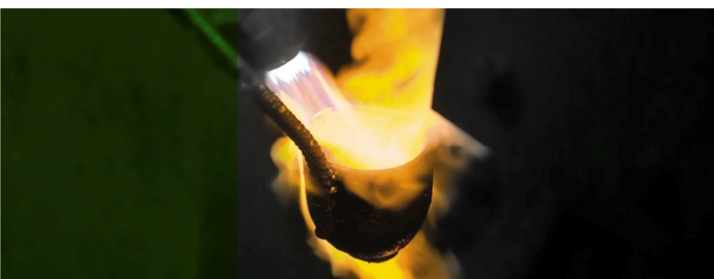


*SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ORZEŁ BIAŁY ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012*

*sporządzone wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej*

12 marca 2013 roku



Spis treści

SPIS TREŚCI	1
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1.1. NAZWA, SIEDZIBA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:.....	5
1.2. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	7
1.3 OŚWIADCZENIA ORAZ FORMAT SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
2. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2012 ROK	11
2.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA	11
2.2 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	11
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ORZEŁ BIAŁY.....	20
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
3.2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
3.4 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA 12 MIESIĘCY 2012	22
3.5 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE ZA 12 MIESIĘCY 2011	22
3.6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	23
4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	24
NOTA 1.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
NOTA 1.2. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY(WG GRUP RODZAJOWYCH) W 2012 ROK	24
NOTA 1.3. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH I AKTYWÓW PRZEZNACZONYCH DO SPRZEDAŻY(WG GRUP RODZAJOWYCH) W 2011 ROK	25
NOTA 1.4. ŚRODKI TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).....	26
NOTA 2.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	26
NOTA 2.2 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W 2012 ROKU	26
NOTA 2.3 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) W 2011 ROKU	27
NOTA 2.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	27
NOTA 3.1. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2012R	28
NOTA 3.2. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE NA DZIEŃ 31.12.2011R	29
NOTA 4.1. DŁUGOTERMINOWE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	30
NOTA 4.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH.....	30

NOTA 5.1. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	30
NOTA 5.2. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31
NOTA 5.3. DANE FINANSOWE JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH I WSPÓLKONTROLOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI SĄ PRZEDSTAWIONE PONIŻEJ.	31
NOTA 5.4. UDZIAŁ GRUPY W ZYSKACH/(STRATACH) JEDNOSTEK WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	31
NOTA 6.1. PODATEK ODROČZONY ZA 2012 ROK.....	32
NOTA 6.2. PODATEK ODROČZONY ZA 2011 ROK.....	32
NOTA 6.3. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (WG TYTUŁÓW).....	33
NOTA 7. ZAPASY.....	33
NOTA 8.1. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	33
NOTA 8.2. ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH.....	34
NOTA 8.3. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	34
NOTA 9. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE - STAN NA 31.12.2012 R.....	34
NOTA 10. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	35
NOTA 11. INNE AKTYWA FINANSOWE.....	35
NOTA 12. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	35
NOTA 13.1. KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2012 (STRUKTURA)	35
NOTA 13.2. KAPITAŁ ZAKŁADOWY STAN NA 31.12.2011 (STRUKTURA)	36
NOTA 13.3. STRUKTURA WŁASNOŚCI - STAN NA 31.12.2012	36
NOTA 13.4. STRUKTURA WŁASNOŚCI - STAN NA 31.12.2011	36
NOTA 14. KAPITAŁ ZAPASOWY	37
NOTA 15. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	37
NOTA 16.1 ZYSK/STRATA Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO	37
NOTA 16.2 DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	37
NOTA 17.1. REZERWY	37
NOTA 17.2. ZMIANA STANU REZERWY TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	38
NOTA 17.3. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	38
NOTA 17.4. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	38
NOTA 17.5. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	38
NOTA 17.6. ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	39
NOTA 18. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE.....	39
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	39
NOTA 20.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 R	40
NOTA 20.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2011 R	42
NOTA 21.1. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	43
NOTA 21.2. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	43

NOTA 21.3. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA)	44
NOTA 22.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	44
NOTA 22.2. KOSZTY SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	45
NOTA 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY	45
NOTA 24. POZOSTAŁE KOSZTY	45
NOTA 25. PRZYCHODY FINANSOWE	46
NOTA 26. KOSZTY FINANSOWE	46
NOTA 27.1. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	47
NOTA 27.2. ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	47
NOTA 28. ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	48
5. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	49
5.1 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	49
5.1.1 RYZYKO RYNKOWE	49
5.1.2 RYZYKO PŁYNNOŚCI I ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	51
5.1.3 RYZYKO KREDYTOWE	52
5.2. POZYCJE POZABILANSOWE:	53
5.3. PRZYCHODY I WYNIKI PRZYPADAJĄCE NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY OPERACYJNE	55
5.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55
5.5. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	56
5.6 INFORMACJA O PRZECIĘTNYM STANIE ZATRUDNIENIA W ROKU OBROTOWYM	56
5.7. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	56
5.8. EMISJA WYKUP, SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	56

1. Informacje ogólne.

1.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności jednostki dominującej:

nazwa: Orzeł Biały S.A.

siedziba: ul. Roździeńskiego 24, 41-946 Piekary Śląskie

podstawowy przedmiot działalności: Odzysk surowców z materiałów segregowanych –
PKD 38.32.Z

Organ rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Wpis do rejestru nastąpił w dniu 20.03.2002r. pod numerem **KRS: 0000099792**

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31.05.2012 roku zarejestrowana została zmiana siedziby Spółki Orzeł Biały S.A.

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

Czas trwania działalności jednostki dominującej i jednostek z Grupy Kapitałowej: nieograniczony

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.
(Okres porównywalny 1.01.2011 r. – 31.12.2011 r.)

Skład zarządu jednostki dominującej:

Zarząd Spółki w okresie od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania pracował w następującym składzie :

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

Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w okresie od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania pracowała w następującym składzie

Krzysztof Opawski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Leszek Waliszewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Bogucki	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Błażejewska	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Pierre Mellinger	- Członek Rady Nadzorczej;

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym i zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd jednostki dominującej dnia 12.03.2013

Wraz z niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym publikowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12.03.2013

Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności dla 12 miesięcy od daty, na którą sporządzane jest niniejsze sprawozdanie.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją metodą pełną:

- **Pumech – Orzeł Sp. z o.o.** z siedzibą w Bytomiu, w której Orzeł Biały S.A. posiada 97,75% udziałów.
- **Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o.** z siedzibą w Bytomiu, w której Pumech – Orzeł Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.
- **„Ekobat Orzeł Biały” Sp. z o.o., z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów.
- **Centrum Laboratoryjno-Produkcyjne „Labor Orzeł Biały” Sp. z o.o.** z siedzibą w Bytomiu, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów.
- **Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej „Med-Orzeł” Sp. z o.o.** z siedzibą w Bytomiu, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów.
- **Park Przemysłowo Technologiczny EkoPark w Piekarach Śląskich Sp. z o.o. (PPT EkoPark)**, z siedzibą w Piekarach Śląskich, w której Orzeł Biały S.A. roku posiada 41% udziałów
- **Orzeł Surowce sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów.
- **Centrum Recyklingu Akumulatorów Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, w której Orzeł Surowce Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.
- **Speedmar Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu**, w której Orzeł Surowce Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją metodą praw własności:

- **Eko – Kompozyty sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 24,9% udziałów.
- **Trianna Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, w której Orzeł Surowce Sp. z o.o. posiada 49% udziałów.
- **Eko Recykling Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, w której Trianna Investments Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

Opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej w 2012 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w organizacji Grupy Kapitałowej Orzeł Biały miały miejsce następujące zmiany:

Eko-Kompozyty sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu (podwyższenie kapitału)

W dniu 21.12.2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższyło kapitał zakładowy spółki Eko-Kompozyty sp. z o.o. z kwoty 50 tys. zł do kwoty 5 000 tys. zł (tj. o kwotę 4 950 tys. zł)
Podwyższenie kapitału zakładowego odbyło się poprzez utworzenie 99.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4 950 tys. zł.

Park Przemysłowo Technologiczny EkoPark w Piekarach Śląskich sp. z o.o. (PPT EkoPark), z siedzibą w Piekarach Śląskich (podwyższenie kapitału)

W dniu 20.06.2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PPT EkoPark podjęło uchwałę nr 1/06/2012 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Park Przemysłowo Technologiczny „EkoPark” w Piekarach Śląskich sp. z o.o. z kwoty 5 932 tys. zł. do kwoty 7 132 tys. zł., czyli o kwotę 1 200 tys. zł.

Orzeł Surowce sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu (podwyższenie kapitału i nabycie udziałów w spółkach)

W dniu 22.10.2012r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Orzeł Surowce sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 13 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Orzeł Surowce sp. z o.o. z kwoty 1 000 tys. zł do kwoty 5 250 tys. zł czyli o kwotę 4 250 tys. zł. Na mocy uchwały Orzeł Biały S.A. objął 8500 nowych udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy czyli o łącznej wartości nominalnej 4 250 tys. zł. Wszystkie objęte udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym.

W dniu 18.10.2012 roku Orzeł Surowce sp. z o.o. zakupiła 100 udziałów Spółki Trianna Investments sp. z o.o. o wartości nominalnej 50.00zł każdy i łącznej wartości 5 tys. zł, co stanowiło 100% w kapitale zakładowym Spółki Trianna Investments sp. z o.o.. W dniu 23.10.2012 roku Orzeł Surowce sp. z o.o. zbyła na rzecz osoby fizycznej 51 udziałów o wartości nominalnej 50.00zł każdy co stanowiło 51% udziałów w kapitale zakładowym Trianna Investments sp. z o.o.

W dniu 23.10.2012 roku Spółka Orzeł Surowce sp. z o.o. nabyła 200 udziałów Spółki Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. o wartości nominalnej 500.00zł każdy i łącznej wartości 100 tys. zł, co stanowi 100% w kapitale zakładowym Spółki Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. oraz 100 udziałów Spółki Speedmar sp. z o.o. o wartości nominalnej 500.00zł każdy i łącznej wartości 50 tys. zł, co stanowi 100% w kapitale zakładowym Spółki Speedmar sp. z o.o.. Do dnia bilansowego za powyższe udziały zapłacono kwotę 3505tys zł pozostałe płatności zostaną uregulowane po spełnieniu warunków wynikających z umowy. Podstawowe dane identyfikujące nabyte jednostki przedstawia poniższa tabela.

	Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. o	Speedmar sp. z o.o.
Aktywa trwałe	1 252	564
Aktywa obrotowe	2 395	383
Aktywa razem	3 647	947
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 344	1 751
Kapitał własny	1 302	(804)
Przychody ze sprzedaży za 12 m-cy 2012	30 880	3 510

Szerzej zmiany w Grupie Kapitałowej opisano w pkt B1.1. „Zmiany w strukturze organizacyjnej w Grupie Kapitałowej Spółki Orzeł Biały S.A., które nastąpiły w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania” sprawozdania zarządu z 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.

Utrata wartości aktywów

Grupa na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy, który nie wykazał konieczności dokonywania odpisów aktualizujących. Przeprowadzono również testy dla pozostałych aktywów i dokonano aktualizacji odpisów na należności.

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.

Wycena programów motywacyjnych

Wycena programów motywacyjnych dokonywana jest przez niezależnego aktuarusza zgodnie z MSSF2 i wprowadzana do sprawozdania finansowego, jeżeli wynik wyceny jest istotny z punktu widzenia Spółki.

W dniu 17.06.2011r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Orzeł Biały S.A. podjęło uchwałę nr 27 w przedmiocie ustanowienia w Spółce nowego Programu Motywacyjnego dla Zarządu Spółki na lata 2011-2013, polegającego na emisji Warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F, z których każdy będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii F, po spełnieniu określonych kryteriów.

Zgodnie z wyceną dokonaną przez niezależnego aktuarusza koszt programu motywacyjnego za rok 2012 wyniósł 925tys zł (przy założeniu, że spełnione zostały wszystkie warunki) i został odniesiony na kapitał własny oraz koszty osobowe w okresie sprawozdawczym. Oszacowany koszt programu na rok 2013 wynosi 305 tys. zł.

Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i aktywów finansowych

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpisu z tytułu utraty wartości zapasów dokonuje się, jeśli w wyniku porównania wartości historycznych z wartościami aktualnymi na dzień bilansowy (wartości netto możliwe do uzyskania) jednostka stwierdza, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Zarząd dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie ich sporządzania, co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów.

Odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się, gdy odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dokonuje na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednostka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych mające miejsce po początkowym ujęciu tego składnika aktywów.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

1.3 Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Zarząd Orzeł Biały S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Orzeł Biały SA, oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Orzeł Biały SA w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Format sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, gruntów inwestycyjnych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i wydzielenia aktywów przeznaczonych do sprzedaży, gdy ich wartość jest niższa od wartości bilansowej. Należności i zobowiązania początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

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

Oświadczenie o stosowanych zasadach rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Od 1 stycznia 2012 roku wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się na dzień ich zawarcia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w przypadku sprzedaży lub kupna walut ,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznego kursu, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wycena składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy nie uległa zmianie.

Zastosowanie powyższej zmiany nie wpływa na wyniki netto ogółem Spółki.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku)

lub po tej dacie),

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Zarządu, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze Skonsolidowane 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”).

2.2 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, uwzględnia się również wynik na sprzedaży wyrobów w ramach próbnej produkcji (MSR 16 pkt. 17.e).

Na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Grupa zastosowała wycenę rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia, zgodnie z paragrafem 16 MSSF 1.

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

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Grupie 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 i używanych 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 Grupie 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 ujmują się jak zmianę szacunków.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 wykazywane są w odrębnej pozycji i wyceniane w wartości godziwej lub cenie nabycia w zależności, która z nich jest niższa.

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 ujmuje 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 ujmuje 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,
- wartość firmy.

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

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 Grupę 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 ujmują się jako zmianę szacunków. Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych ujmują się w cenie nabycia. Wartości niematerialne testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, a testom na utratę wartości, które przeprowadzane są raz w roku.

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 ujmuje w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Wydatki poniesione na projekty rozwojowe ujmuje się jako wartości niematerialne, jeżeli są spełnione kryteria aktywowania zgodnie z MSR 38. 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.

Grupa Orzeł Biały 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.

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 bezpośrednio 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 Grupa uzyska tytuł własności na koniec okresu leasingu, przedmiot umowy leasingu amortyzuje się w okresie wynikającym z umowy leasingowej.

Aktywa finansowe

W bilansie aktywa finansowe obejmują:

- pożyczki,
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
- pochodne instrumenty zabezpieczające
- należności handlowe

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 Grupa 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 Grupa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych o ile nie są zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, to ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36.

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

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty do celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Uznawanie i wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających

Grupa 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 Grupa 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) oraz zmian kursów walut.

Głównym celem zawierania kontraktów zabezpieczających (transakcji opcyjnych, forward) jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym wynikającym z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Instrumenty pochodne wykazywane są w bilansie jako inne aktywa finansowe lub zobowiązania krótkoterminowe i wyceniane są w wartości godziwej.

Wycena kontraktów jest oparta o notowania cen ołowiu na LME i kursie USD ogłaszanych przez NBP

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 instrumentu pochodnego powstałe w wyniku jego rozliczenia odnoszone są jako przychody w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zapasy

Do zapasów Grupa zalicza:

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

Składniki zapasów wyceniane są według następujących zasad:

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

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

Zgodnie z MSR 2 na dzień bilansowy zapasy wyceniane wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (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

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic 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 ujmuje się w pozostałych należnościach.

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

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje 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. Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych.

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 wraz z naliczonymi odsetkami.

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 Grupa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy.

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 grupa 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. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

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 Grupy stanowią:

- kapitał akcyjny jednostki dominującej
- akcje własne
- pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe, zapasowe i z aktualizacji wyceny
- 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 Grupę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Skupione akcje własne wycenione są w cenie nabycia.

Członkowie Zarządu jednostki dominującej posiadają prawo do objęcia akcji po określonej cenie. Wycena programu motywacyjnego odzwierciedla wartość godziwą przyznanych akcji i odnoszona jest na kapitał zapasowy.

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązanie w okresie, w którym zostały uchwalone.

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

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

Do zobowiązań Grupa zalicza:

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

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w bilansie w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania krótkoterminowych nie dyskontuje się.

Zobowiązania wobec Banku z tytułu factoringu prezentowane są w bilansie jako zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek i wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Odsetki i prowizje naliczane i pobierane są w momencie przekazania faktury do factoringu i obciążają bieżący wynik Grupy.

Zobowiązania niezliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy prezentowane są w części długoterminowej.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie 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 – odpłaty emerytalno-rentowe oraz niewykorzystane urlopy,
- przewidywane skutki toczących się postępowań sądowych,
- inne przyszłe zobowiązania wynikające ze spraw w toku.

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

Odpłaty 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 odpłaty wynika z uregulowań w zakładowych systemach wynagradzania lub zapisów kodeksowych. Rezerwa na odpłaty 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 Grupa 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.

Ujawniona utrata wartości firmy nie podlega odwróceniu.

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:

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.

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.

Dotacje

Jeśli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje ujmowane są wg wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat w pozostałe przychody przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Koszty

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów (usług) i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym

produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu postaci i miejsca, w jakich znajduje się w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uważa się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowanych remontów.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu,
- kosztów sprzedaży produktów.

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 niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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 Grupa 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.

Grupa 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.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Metodą pełną konsolidowany jest również Park Przemysłowo Technologiczny EKOPARK w Piekarach Śląskich Sp. z o.o., ponieważ jednostka dominująca sprawuje nad nią kontrolę w związku z możliwością mianowania większości członków zarządu (MSR 27, par. 13 c).

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji Jednostki Dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji

nad wartością godziwą udziału Grupy. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy. w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów nie dających kontroli.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział nie dający kontroli w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Jednostka Dominująca, kwalifikując jednostki zależne do konsolidacji, kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu do momentu jego wygaśnięcia. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przewyższa wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej, wartość bilansowa jest zredukowana do zera. Wówczas ujmowanie wszelkich dodatkowych strat jest zaniechane, za wyjątkiem strat wynikających z przyjęcia na siebie prawnych lub zwyczajowych obowiązków lub z faktu dokonania płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej

3. Sprawozdanie finansowe Grupy Orzeł Biały

3.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
A. Aktywa trwałe		135 896	88 257
1. Środki trwałe	1	58 869	61 910
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntów	1	2 571	2 667
3. Środki trwałe w budowie	3	44 595	9 749
4. Nieruchomości inwestycyjne	4	4 266	3 725
5. Wartości niematerialne	2	18 011	2 754
6. Aktywa finansowe	5	1 951	27
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	5 495	7 298
8. Należności		138	127
B. Aktywa obrotowe		213 857	241 548
1. Zapasy	7	94 825	129 273
2. Należności	8	75 423	64 817
3. Udzielone pożyczki	9	701	-
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	35 006	24 563
5. Inne aktywa finansowe	11	5 973	21 030
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	12	1 930	1 865
Aktywa razem		349 753	329 805

PASywa	Nota	Stan na dzień	
		31.12.2012	31.12.2011
A. Kapitały własne		258 114	263 960
1. Kapitał podstawowy	13	7 145	7 145
2. Akcje własne	13	-	-
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	239 366	213 741
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	15	1 101	6 869
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	16	7 171	33 233
6. Udziały nie dające kontroli		3 331	2 972
B. Zobowiązania długoterminowe		54 491	24 066
1. Rezerwy	17	10 468	9 848
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6;18	2 111	4 704
3. Kredyty bankowe i pożyczki	20	20 783	3 102
4. Zobowiązania	18	21 129	6 412
C. Zobowiązania krótkoterminowe		37 148	41 779
1. Rezerwy	17	1 419	3 969
2. Kredyty bankowe i pożyczki	20	2 362	1 245
3. Zobowiązania	19	33 367	36 565
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pasywa razem		349 753	329 805

3.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Wariant kalkulacyjny	Nota	Za okres			
		IV kwartał od 01.10.2012 do 31.12.2012	4 kwartały od 01.01.2012 do 31.12.2012	IV kwartał od 01.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21	117 878	412 085	104 193	383 634
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22	107 962	371 759	88 523	318 108
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		9 916	40 326	15 670	65 525
D. Koszty sprzedaży	22	970	3 196	1 156	3 554
E. Koszty ogólnego zarządu	22	6 474	20 993	6 107	21 206
F. Pozostałe przychody	23	3 844	17 779	7 988	22 700
G. Pozostałe koszty	24	4 670	17 612	9 514	21 635
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		1 646	16 304	6 881	41 830
I. Przychody finansowe	25	2 059	6 329	2 443	14 580
J. Koszty finansowe	26	1 423	8 086	2 041	10 885
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		2 283	14 547	7 283	45 526
L. Podatek dochodowy	27	1 069	3 855	1 703	9 540
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		1 213	10 692	5 580	35 986
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-	-	-
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		1 213	10 692	5 580	35 986
Przypadający/a na:		-	-	-	-
Akcjonariuszy jednostki dominującej		1 501	11 082	5 677	36 161
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		-	(64)	-	-
Udziały nie dające kontroli		(224)	(326)	(97)	(175)

3.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto za okres	10 692	35 986
Inne całkowite dochody:		
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(7 130)	29 841
Inne	(31)	(380)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	1 361	(5 597)
Inne całkowite dochody netto	(5 801)	23 864
Całkowity dochód	4 891	59 851

3.4 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale za 12 miesięcy 2012

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitały rezerwowe i zapasowe	Pozostałe Kapitały	Dywidenda	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	7 145	-	213 741	6 869	-	33 233	260 988	2 972	263 961
- wykup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- emisja akcji serii B	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena programu motywacyjnego	-	-	925	-	-	-	925	-	925
- podział wyniku za poprzedni rok obrotowy / pokrycie straty	-	-	24 700	-	12 462	(37 209)	(12 509)	-	(12 509)
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	10 692	10 692	(319)	10 372
- inne całkowite dochody netto	-	-	-	(5 801)	-	-	(5 801)	-	(5 801)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	33	-	455	488	678	1 166
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	7 145	-	239 366	1 101		7 171	254 783	3 331	258 114

3.5 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale za 12 miesięcy 2011

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				Razem	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny ogółem
			Kapitały rezerwowe i zapasowe	Pozostałe Kapitały	Dywidenda	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	7 156	(1 399)	182 736	(16 995)	-	37 692	209 190	3 147	212 337
- wykup akcji własnych	(35)	1 399	(1 364)	-	-	-	-	-	-
- emisja akcji serii B	24	-	1 211	-	-	-	1 235	-	1 235
- wycena programu motywacyjnego	-	-	641	-	-	-	641	-	641
- podział wyniku za poprzedni rok obrotowy / pokrycie straty	-	-	30 516	-	10 102	(40 618)	(10 102)	-	(10 102)
- zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	35 986	35 986	(175)	35 811
- inne całkowite dochody netto	-	-	-	23 864	-	-	23 864	-	23 864
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	173	173	-	173
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	7 145	-	213 741	6 869		33 233	260 988	2 972	263 960

3.6. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia)

Tytuł	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto akcjonariuszy	14 547	45 526
Korekty o pozycje:	30 882	(36 222)
Amortyzacja środków trwałych	10 904	9 699
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	177	(135)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(270)	(349)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 214)	(325)
Zmiana stanu rezerw	(1 930)	360
Zmiana stanu zapasów	34 448	(38 021)
Zmiana stanu należności	(10 606)	1 497
Zmiana stanu zobowiązań	1 577	(544)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 745)	(10 307)
Inne korekty	1 542	1 903
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	45 429	9 304
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	174	627
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	3
Wpływy z tytułu odsetek	435	510
Spłaty udzielonych pożyczek	6 240	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(40 801)	(18 513)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych	(5 006)	(107)
Udzielone pożyczki	(7 699)	-
Inne	6 348	43
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(40 310)	(17 437)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
Wydatki z tytułu kosztów emisji akcji/zakupu akcji własnych/wypłaty dywidendy	(12 462)	(10 126)
Wpływy z kredytów i pożyczek	20 904	3 773
Spłata kredytów i pożyczek	(2 105)	(3 149)
Zapłacone odsetki	(876)	(187)
Inne	(136)	(445)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	5 324	(10 134)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	10 443	(18 267)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	10 443	(18 267)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	24 563	42 830
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	35 006	24 563
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	450	450

4. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	61 440	64 577
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 571	2 667
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 747	21 794
– urządzenia techniczne i maszyny	34 460	37 096
– środki transportu	1 994	1 635
– inne środki trwałe	1 668	1 385
b) środki trwałe w budowie	44 589	9 721
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	6	28
d) aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 930	1 865
e) nieruchomości inwestycyjne	4 266	3 725
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	112 231	79 916

Nota 1.2. Zmiany środków trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży(wg grup rodzajowych) w 2012 rok

Wyszczególnienie	Grunty	Bydnyki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 682	46 538	79 647	3 849	4 889	9 749	147 354
b) zwiększenia (z tytułu)	-	2 722	3 213	2 185	824	42 231	51 175
– nabycia - zakupy	-	2 722	3 194	504	823	42 225	49 468
– nabycia - inne	-	-	19	1 681	1	-	1 701
– zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	6	6
c) zmniejszenia (z tytułu)	94	1 011	3 920	255	44	7 385	12 709
– sprzedaż	36	-	128	255	-	-	418
– likwidacji	58	1 011	3 792	-	44	-	4 904
– pozostałe	-	-	-	-	-	7 385	7 385
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 588	48 249	78 940	5 779	5 669	44 595	185 820
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	15	24 744	42 551	2 214	3 503	-	73 027
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	2 758	1 929	1 571	498	-	6 758
– zwiększenia - amortyzacja	2	3 586	5 677	664	539	-	10 468
– zwiększenia - inne	-	-	10	1 069	1	-	1 080
– zmniejszenia	-	828	3 758	162	42	-	4 790
– sprzedaż	-	-	113	162	-	-	275
– likwidacji	-	828	3 645	-	42	-	4 515
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17	27 502	44 480	3 785	4 001	-	79 785

j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 571	20 747	34 460	1 994	1 668	44 595	106 035
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - na początek okresu	1 865	-	-	-	-	-	1 865
– zwiększenia	851	-	-	-	-	-	851
– zmniejszenia	786	-	-	-	-	-	786
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - na koniec okresu	1 930	-	-	-	-	-	1 930
Nieruchomości inwestycyjne - stan na początek okresu	3 725	-	-	-	-	-	3 725
– zwiększenia	997	-	-	-	-	-	997
– zmniejszenia - sprzedaż	456	-	-	-	-	-	456
Nieruchomości inwestycyjne - stan na koniec okresu	4 266	-	-	-	-	-	4 266
Ogółem środki trwałe	8 767	20 747	34 460	1 994	1 668	44 595	112 231

Nota 1.3. Zmiany środków trwałych i aktywów przeznaczonych do sprzedaży (wg grup rodzajowych) w 2011 rok

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	2 683	46 398	71 879	3 710	4 658	3 806	133 134
b) zwiększenia (z tytułu)	-	417	10 987	139	290	17 225	29 058
– zakup	-	417	10 987	139	290	17 197	29 030
zaliczki	-	-	-	-	-	28	28
c) zmniejszenia (z tytułu)	1	277	3 219	-	60	11 282	14 838
– sprzedaż	1	85	181	-	-	-	266
– likwidacji	-	192	3 038	-	60	-	3 290
- pozostałe	-	-	-	-	-	11 282	11 282
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 682	46 538	79 647	3 849	4 888	9 749	147 354
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13	21 715	40 636	1 634	3 062	-	67 060
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	2	3 029	1 915	580	441	-	5 967
– zwiększenia	2	3 275	4 995	580	495	-	9 347
– zmniejszenia	-	246	3 080	-	54	-	3 380
– sprzedaż	-	85	169	-	-	-	254
– likwidacji	-	161	2 911	-	54	-	3 126
- pozostałe	-	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	15	24 744	42 551	2 214	3 503	-	73 027
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 667	21 794	37 096	1 635	1 385	9 749	74 327
Aktywa przeznaczone do sprzedaży - na początek okresu	3 054	63	-	-	-	-	3 117
– zwiększenia	683	-	-	-	-	-	683
– zmniejszenia	1 872	63	-	-	-	-	1 935
Aktywa przeznaczone do	1 865	-	-	-	-	-	1 865

sprzedaży - na koniec okresu							
Nieruchomości inwestycyjne - stan na początek okresu	2 835	-	-	-	-	-	2 835
- zwiększenia	3 823	-	-	-	-	-	3 823
- zmniejszenia - sprzedaż	2 933	-	-	-	-	-	2 933
Nieruchomości inwestycyjne - stan na koniec okresu	3 725	-	-	-	-	-	3 725
Ogółem środki trwałe	8 257	21 794	37 096	1 635	1 385	9 749	79 916

Nota 1.4. Środki trwałe (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	110 200	77 713
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 031	2 203
Środki trwałe bilansowe, razem	112 231	79 916

Nota 2.1. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty prac rozwojowych	2 071	2 368
b) wartość firmy	14 304	2
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	271	261
d) inne wartości niematerialne	1365	123
Wartości niematerialne razem	18 011	2 754

Przeprowadzony na dzień 31.12.2012 r. test nie wykazał utraty wartości firmy.

Nota 2.2 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w 2012 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje,	Inne wartości niematerialne i prawne	Prace rozwojowe	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	2 994	2	770	135	-	3 900
b) zwiększenia (z tytułu)	-	14 302	80	1 496	-	15 878
- nabycia - zakupy	-	-	78	-	-	78
- nabycia - inne	-	14 302	2	1 496	-	15 800
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	102	-	-	102
- likwidacji	-	-	102	-	-	102

d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 994	14 304	747	1 631	-	19 676
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	626	-	508	11	-	1 145
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	297	-	(32)	255	-	520
– zwiększenia - amortyzacja	297	-	67	72	-	436
– zwiększenia - inne	-	-	2	183	-	185
– zmniejszenia	-	-	101	-	-	101
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	923	-	476	266	-	1665
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 071	14 304	271	1 365	-	18 011

Nota 2.3 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) w 2011 roku

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje,	Inne wartości niematerialne	Ogółem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	2 994	2	697	88	3 781
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	79	46	125
– nabycia	-	-	79	46	125
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	6	-	6
– likwidacji	-	-	6	-	6
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 994	4	770	134	3 900
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	327	-	465	8	800
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	299	-	44	3	346
– zwiększenia	299	-	49	3	351
– zmniejszenia	-	-	5	-	5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	626	-	509	11	1 146
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	2 368	2	261	123	2 754

Nota 2.4. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	18 011	2 754
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne razem	18 011	2 754

Nota 3.1. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2012r

ORZEŁ BIAŁY S.A.

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
ORZEŁ BIAŁY S.A.	
Zakład przerobu złomu akumulatorowego - breaker	8 360
Hala wstępnego przerobu złomu ok.54x24x12 z suwnicą i przyległymi boksami zadaszonymi	3 745
Obiekty pomocnicze i usługowe, urządzenie terenu	3 718
Budowa nowego komina	3 342
Maszyna odlewnicza	3 267
Stanowiska 9 i 10 kotła rafinacyjnego etap IV	3 186
Hala przerobu złomu ok.54x24x12 + przedłużenie hali namiarowni i zadaszenie placu	2 820
Obiekty gospodarki energetycznej i sieci zewnętrzne	2 557
IV piec obrotowo - uchylny	1 385
Zakład przerobu złomu- dokum. projektowa, ekspertyzy, nadzory	1 062
Budynek Socjalny, Analityczny i Próbkarnia - częściowa realizacja	884
Siedziba Spółki - częściowa realizacja	638
Modernizacja wiaty materiałów ogniotrwałych	534
Kanalizacja deszczowa z etapu I	533
Stanowisko 8 kotła rafinacyjnego	452
Wykonanie kanału zbiorczego gazów procesowych	395
Zewnętrzna sieć kanalizacji deszczowej-z III etapu	386
Niwelacja terenu (wykop po torowisku kolejki)	368
Drogi i place - etap I - przebudowa + plac ołowiu surowego	320
Kotły nr 8, 9, 10 - dokumentacja projektowa, ekspertyzy, nadzory	317
Gospodarka szlaką (hala szlaki, suwnica, wóz transportowy, wentylacja	284
Prowizje i odsetki dot. kredytu inwestycyjnego	258
Budynek siedziby spółki i ośrodka badawczo-rozwojowego	186
IV piec - dokumentacja projektowa, ekspertyzy, nadzory	165
Myjka samochodowa - 1 szt.	141
Zewnętrzna sieć kanalizacji sanitarn. z etapu II	137
Zewnętrzna sieć wody pitnej - z etapu II	133
Zadaszenie torowiska kadziwozu	128
Waga samochodowa żużla - z etapu I	110
Pozostałe	833
Środki trwałe w budowie, razem	40 644
EKOBAT	
Łaźnia i pomieszczenia socjalne dla pracowników	16
Raport oddziaływania na środowisko	5
Młyn	15
Podajnik pneumatyczny	6
Zaliczka na środki trwałe w budowie	6
Środki trwałe w budowie, razem	48
PUMECH	
Modernizacja budynku PUMECH-ORZEŁ Sp. z o.o.	14
Wdrażanie systemu ISO	5

Środki trwałe w budowie, razem	19
CP BOLKO	
Budowa zbiorników w stacji uzdatniania wód	3 145
Pompy OW-250B/3 - 2 szt.	480
Przenośnik SKAT	92
Wentylator lutniowy elektryczny WLE-1004A	135
Środki trwałe w budowie, razem	3 852
EKOPARK	
Inwestycja w obcym środku trwałym - inkubator przedsiębiorczości	32
Środki trwałe w budowie, razem	32
Środki trwałe w budowie, ogółem	44 595

Nota 3.2. Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2011 r

Nazwa zadania inwestycyjnego	Wartość
ORZEŁ BIAŁY S.A.	
Wykonanie prototypowego urządzenia do odantymonowania Modern. przenośnika na stanowisku namiarowania pasty	79
Rezerwa na niezidentyfikowane wydatki inwestycyjne	54
IV piec obrotowo – uchylny	102
Gospodarka szlaką (hala szlaki, suwnica, wóz transportowy)	492
IV piec - dokumentacja projektowa, ekspertyzy,	840
Stanowisko 8 kotła rafinacyjnego	124
Kotły nr8,9,10 - dokumentacja projektowa, ekspertyzy	858
Modernizacja panelu opalania pieca BJ 4	201
Obiekty pomocnicze i usługowe, urządzenie terenu	195
Obiekty gospodarki energetycznej i sieci zewnętrzne	849
Zakład przerobu złomu- dokumentacja projektowa, ekspertyzy	302
Budynek siedziby spółki i ośrodka badawczo-rozwojowego	599
Spektrometr nr 2 - emisyjny	92
Niwelacja terenu (wykop po torowisku kolejki)	110
Kanalizacja deszczowa z etapu I	67
Zewnętrzna sieć wody zasilającej - z etapu II	347
Zewnętrzna sieć wody pitnej - z etapu II	116
Stanowiska 9 i 10 kotła rafinacyjnego etap IV	131
Inne	799
Zaliczki na środki trwałe w budowie	153
Środki trwałe w budowie, razem	3
	6 513
EKOBAT	
Raport oddziaływania na środowisko	5
Zaliczki na środki trwałe w budowie	25
Środki trwałe w budowie, razem	30
PUMECH	
Modernizacja budynku PUMECH-ORZEŁ Sp. z o.o.	6
Środki trwałe w budowie, razem	6
BOLKO	
Budowa zbiorników w stacji uzdatniania wód	3 142
Środki trwałe w budowie, razem	3 142
EKOPARK	
Klaster	58

Środki trwałe w budowie, razem	58
Środki trwałe w budowie, ogółem	9 749

Nota 4.1. Długoterminowe nieruchomości inwestycyjne

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto	4 266	3 725
- grunty	4 266	3 725
- budynki	-	-
Odpis aktualizujący wartość	-	-
- grunty	-	-
- budynki	-	-
Wartość netto	4 266	3 725
- grunty	4 266	3 725
- budynki	-	-

Nota 4.2. Zmiana stanu długoterminowych nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) stan na początek okresu	3 725	2 835
- grunty	3 725	2 835
- budynki	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	997	890
- grunty	997	890
- budynki	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	456	-
- grunty	456	-
- budynki	-	-
d) stan na koniec okresu	4 266	3 725
- grunty	4 266	3 725
- budynki	-	-

Nota 5.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto	1 191	27
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 191	27
Odpis aktualizujący	-	-
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Wartość netto inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	1 191	27
Pożyczki udzielone	760	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	1 951	27

Nota 5.2. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) stan na początek okresu	27	-
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27	-
- udzielone pożyczki	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1 924	27
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 164	27
- udzielone pożyczki	760	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
d) stan na koniec okresu	1 951	27
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 191	27
- udzielone pożyczki	760	-

Nota 5.3. Dane finansowe jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności są przedstawione poniżej.

	EKOKOMPOZYTY Sp. z o.o.		TRIANNA Sp. z o.o.		EKORECYKLING Sp. z o.o.	
	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2012- 31.12.2012	01.01.2011- 31.12.2011
Aktywa trwałe	18	11	750	-	-	-
Aktywa obrotowe	4 944	42	6	-	1 719	1 961
Aktywa razem	4 962	53	756	-	1 719	1 961
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11	1	760	-	1 198	1 176
Kapitał własny	4 950	52	(4)	-	521	785
Kapitał zakładowy	5 000	50	5	-	100	100
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-	53 704	39 273
Zysk(strata) netto	(52)	(48)	(9)	-	(253)	56

Nota 5.4. Udział Grupy w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności

	Rok 2012	Rok 2011
EKOKOMPOZYTY Sp. z o.o.	(13)	(12)
TRIANNA Sp. z o.o.	(5)	-
EKORECYKLING Sp. z o.o.	(46)	-

Nota 6.1. Podatek odroczony za 2012 rok

Nazwa pozycji bilansu	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
	ujemne	dodatnie	aktywa	rezerwa
Amortyzacja	656	1 001	125	200
Ujawnienie środka trwałego	67	-	13	-
Odpis aktualizujący należności	200	-	72	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 227	-	1 009	-
Rezerwy na zobowiązania	6 543	-	1 245	-
Niewypłacone wynagrodzenia	76	-	80	-
Niewypłacony ZUS	551	-	167	-
Różnice kursowe z wyceny bilansowej 2012	195	-	37	-
Strata podatkowa z lat ubiegłych	6 848	-	1 301	-
Przychody przyszłych okresów	29	-	6	-
Naliczone niezapłacone odsetki	3	19	1	4
Dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	-	1 181	-	224
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	19 395	2 202	4 055	428
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie ceny ołowiu	7 579	-	1 440	-
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie kursu walut	-	5 973	-	1 135
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	2 887	-	549
Suma rozliczanych z kapitałem	7 579	8 860	1 440	1 683
SUMA	26 974	11 062	5 495	2 111

Nota 6.2. Podatek odroczony za 2011 rok

Nazwa pozycji bilansu	Różnica przejściowa do rozliczenia w kolejnych latach		Odroczony podatek (zastosowana stawka 19%)	
	ujemna	dodatnia	aktywa	Rezerwa
Amortyzacja	2 248	774	427	147
Ujawnienie środka trwałego	24	-	5	-
Odpis aktualizujący należności	391	-	74	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	5 712	-	1 085	-
Rezerwy na zobowiązania	8 105	-	1 540	-
Niewypłacone wynagrodzenia	765	-	145	-
Niewypłacony ZUS	873	-	166	-
Różnice kursowe z wyc.bilan.2011	10	7	2	1
Strata podatkowa z lat ubiegłych	4 680	-	889	-
Przychody przyszłych okresów	78	-	15	-
Naliczone niezapłacone odsetki od pożyczki	15	28	3	5
Suma rozliczanych z rachunkiem zysków i strat	22 903	809	4 352	154

Kontrakty terminowe - zabezpieczenie ceny ołowiu	-	21 030	-	3 996
Kontrakty terminowe - zabezpieczenie kursu walut	15 506	-	2 946	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	2 919	-	555
Suma rozliczanych z kapitałem	15 506	23 949	2 946	4 550
SUMA	38 410	24 757	7 298	4 704

Nota 6.3. Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (wg tytułów)

	Stan na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2012
- amortyzacja	427	7	310	125
- odpis aktualizujący należności	75	1	4	72
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1 085	303	374	1 013
- rezerwy na zobowiązania	1 540	620	915	1 245
- niewypłacone wynagrodzenia	311	37	105	243
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	2	141	106	37
- straty z lat ubiegłych	889	506	94	1 301
- kontrakty terminowe	2 946	3 644	5 150	1 440
- pozostałe	22	5	8	19
Ogółem	7 298	5 263	7 066	5 495

Nota 7. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	37 015	45 930
b) półprodukty i produkty w toku	45 622	73 620
c) produkty gotowe	11 596	9 416
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	592	307
Zapasy brutto	94 825	129 273
f) odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-
Zapasy netto	94 825	129 273

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku nie wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów

Nota 8.1. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) od jednostek powiązanych	779	-
- z tytułu dostaw i usług,	779	-
b) należności od pozostałych jednostek	74 528	-
- z tytułu dostaw i usług,	70 738	60 482
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych świadczeń	3 547	2 719

- inne	358	1 616
Należności krótkoterminowe netto, razem	75 423	64 817
b) odpisy aktualizujące wartość należności	385	400
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 808	65 217

Nota 8.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	400	1 034
a) zwiększenia (z tytułu)	21	167
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu sprzedaży	21	167
b) zmniejszenia (z tytułu)	36	801
- wykorzystanie	8	-
- rozwiązywanie	28	801
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	385	400

Nota 8.3. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	39 747	37 112
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 232	10 735
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	35	35
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9	70
e) powyżej 1 roku	138	70
f) należności przeterminowane	15 879	12 860
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	72 041	60 882
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	385	400
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	71 656	60 482

* Na dzień 31.12.2012 r. należności przeterminowane powyżej 180 dni wynoszą 1 065 tys. PLN

Nota 9. Udzielone pożyczki krótkoterminowe - stan na 31.12.2012 r

Nazwa firmy	Waluta	Kwota pożyczki	Krótkoterminowe	Długoterminowe
EKO Recykling Group Sp. z o.o.	PLN	701	701	-
Udzielone pożyczki, ogółem		701	701	-

Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 913	8 157
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania*	-	-
- lokaty krótkoterminowe	26 093	16 406
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	450	450
- inne środki pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	35 006	24 563

* Ograniczenia możliwości dysponowania środków pieniężnych z tytułu:

- umowy z dn 22.06.2011 r. o przejęciu kwoty w wys. 450 tys. zł na zabezpieczenie gwarancji wystawionej przez BNP Paribas Bank Polska SA

Nota 11. Inne aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty terminowe	5 973	21 030
Inne aktywa finansowe, razem	5 973	21 030

Nota 12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Budynki mieszkalne	-	-
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 150	-
Grunty	780	1 864
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	1 930	1 865

Nota 13.1. Kapitał zakładowy stan na 31.12.2012 (struktura)

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo wania 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	-	-	14 759 929	6 347	Przekształcenie przeds. państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	zwykłe/ na okaziciela	-	-	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
E	zwykłe/ na okaziciela	-	-	56 700	24	Gotówka	13.12.2011	-
Kapitał zakładowy, razem					7 145			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,43								

Szczegółowe informacje wyjaśniające zmiany kapitału zostały zaprezentowane w pkt. 5.8 niniejszego sprawozdania finansowego

Nota 13.2. Kapitał zakładowy stan na 31.12.2011 (struktura)

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo wania 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	-	-	14 759 929	6 347	Przekształcenie przeds. państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	zwykłe/ na okaziciela	-	-	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
E	zwykłe/ na okaziciela	-	-	56 700	24	Gotówka	13.12.2011	-
Kapitał zakładowy, razem					7 145			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,43								

Nota 13.3. Struktura własności - stan na 31.12.2012

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10 082 388	-	-	4 335	60,68%
2	PTE PZU S.A.	1 864 850	-	-	802	11,22%
3	ING PTE S.A.	1 004 347	-	-	432	6,04%
4	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	3 665 044	-	-	1 576	22,06%
Ogółem		16 616 629	-	-	7 145	100,00%

Nota 13.4. Struktura własności - stan na 31.12.2011

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	% udział
		zwykłe	uprzywilejowane	inne		
1	NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10 082 388	-	-	4 335	60,68%
2	ING PTE S.A.	1 004 347	-	-	432	6,04%
3	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	5 529 894	-	-	2 378	33,28%
Ogółem		16 616 629	-	-	7 145	100,00%

Nota 14. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) z podziału zysku	188 791	164 092
b) z publicznej emisji akcji	47 796	47 796
c) z emisji akcji serii E	1 212	1 212
d) wycena programu motywacyjnego	1 566	641
Kapitał zapasowy, razem	239 366	213 741

Nota 15. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 950	2 949
b) wycena kontraktów terminowych (olów)	(7 579)	21 030
c) podatek odroczony	(243)	(1 604)
d) zabezpieczenia (waluta)	5 973	(15 506)
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	1 101	6 869

Nota 16.1 Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 521)	(2 753)
Zysk (strata) netto	10 692	35 986
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	7 171	33 233

Nota 16.2 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Zadeklarowane za rok poprzedni i wypłacone w okresie sprawozdawczym dywidendy	12 462	10 102
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	12 462	10 102

Nota 17.1. Rezerwy

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy długoterminowe	10 468	9 848
- na świadczenia emerytalne i podobne	4 062	3 442
- pozostałe	6 406	6 406
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 111	4 704
Rezerwy krótkoterminowe	1 419	3 969

- na świadczenia emerytalne i podobne	1 272	2 270
- pozostałe	147	1 699
Rezerwy, razem	13 998	18 521

Nota 17.2. Zmiana stanu rezerwy tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2012
- należności	5	7	8	4
- różnice kursowe dodatnie	9	6	15	-
- kontrakty terminowe	3 996	1 819	5 815	-
- prawo wieczystego użytkowania gruntów	555	-	6	549
- zabezpieczenie waluta	-	1 135	-	1 135
- pozostałe (różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową)	139	64	3	200
Ogółem	4 704	3 255	5 847	2 111

Nota 17.3. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

	Stan na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2012
- odprawy emerytalne	1 231	185	52	1 363
- nagrody jubileuszowe	2 212	487	-	2 699
Ogółem	3 442	672	52	4 062

Nota 17.4. Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów)

	Stan na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2012
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	3 010	-	-	3 010
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	612	-	-	612
- rezerwa na wyburzenie komina 1	816	-	-	816
- rezerwa na wyburzenie komina 2	1 968	-	-	1 968
Ogółem	6 406	-	-	6 406

Nota 17.5. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne (wg tytułów)

	Stan na dzień 01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	<i>w tym wykorzystanie</i>	Stan na dzień 31.12.2012
- odprawy emerytalne	131	-	103	36	28
- nagrody jubileuszowe	331	10	135	84	206
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	241	299	237	-	303
- premie	1 566	735	1 566	1 362	735
Ogółem	2 269	1 045	2 041	1 482	1 272

Nota 17.6. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

	Stan na dzień			w tym wykorzystanie	Stan na dzień 31.12.2012
	01.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia		
- rezerwa na audyty	67	41	43	43	65
- rezerwa na zobowiązania	1 632	3 368	4 976	4 976	25
- rezerwa na ryzyko procesowe	-	57	-	-	57
Ogółem	1 699	4 348	5 901	5 019	147

Nota 18. Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek	8 295	555
- leasing	340	481
- z tytułu nabycia udziałów	7 880	-
- zadatki i zaliczki	75	74
c) otrzymane dotacje	12 835	5 857
- NMF - Doposażenie punktów ogólnokrajowego skupu zużytych akumulatorów	441	610
- MNiSW - Projekt celowy pt. "Nowa zintegrowana technologia przerobu złomu akumulatorów..."	1 085	1 242
- POIG – Projekt „Utworzenie OBR modelowania i optymalizacji, procesów technologicznych stopów metali nieżelaznych”	6 810	-
- MG – finansowanie działań CP Bolko Sp. z o.o.	4 498	4 005
Zobowiązania długoterminowe, razem	21 129	6 412

Nota 19. Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
a) wobec jednostek powiązanych	173	-
- z tytułu dostaw i usług,	173	-
b) wobec pozostałych jednostek	32 699	36 199
- wycena kontraktów terminowych	7 579	15 506
- z tytułu dostaw i usług,	11 985	13 597
- zaliczki otrzymane na dostawy	205	129
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 194	2 114
- z tytułu wynagrodzeń	1 447	1 258
- inne (wg rodzaju)	8 289	3 595
leasing	534	992
rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych	2 847	1 694
faktoring	1 222	-
nabycie udziałów	2 329	-
pozostałe	1 357	910
c) otrzymane dotacje	495	366
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	33 367	36 565

Nota 20.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2012 r

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 r

	nr umowy	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
KREDYTY					
Orzeł Biały S.A.					
DEUTSCHE BANK	KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł	-	-	-	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 000,00, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 000,00 zł, cesja praw z polis obrotowej- ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK	KI3\1114543 KREDYT INWESTYCYJNY 20 000 tys. zł	-	11 799	11 799	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiórce maszyn i urządzeń do kwoty 20 673 912,48 zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
BRE BANK S.A.	kredyt w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000,00 tys. zł	-	-	-	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych na podstawie umowy zastawniczej o maksymalnej sumie zabezpieczenia 15 000 tys. zł w postaci zapasów materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych
BNP PARIBAS BANK	kred w rach.bieżącym WAR /2330/07/250/CB maksym do 15 000 tys. zł	-	-	-	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
RAIFFEISEN BANK	kredyt w rachunku bieżącym CRD/35398/11 15 000 tys. zł	-	-	-	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy
EKOBAT "Orzeł Biały" Sp z o.o.					
BNP PARIBAS BANK	WAR/2321/08/51/CB maksymalna kwota kredytu 800 tys. zł	787	-	787	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Biały S.A.
PUMECH Sp. z o.o.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	302008001000400/00 maksymalna kwota kredytu 400 tys. zł	284	-	284	Umowa świadczenia serwisu i utrzymania ruchu dla Orzeł Biały S.A. zawarta 02-02.2009 -Umowa ramowa nr 3/PN/2008na świadczenie usług w zakresie prac remontowo-naprawczych w Obr. Całego kompleksu budynków, budowli i urządzeń CP BOLKO zawartej 19.01.2009 do 18.01.2012

ALIOR BANK S.A.	U0001984743838 na kwotę 300 tys. zł	100	-	100	Przelew wierzytelności z umowy zawartej 05.05.2009r na prace odwadniające z CP BOLKO oraz umowy zawartej 01.06.2008 na remonty z Orłem Białym SA Poręczenie Orła Białego Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
CENTRALNA POMPOWNIĄ BOLKO sp. z o.o.					
ALIOR BANK S.A.	U0000213094014 maksymalna kwota kredytu 100 tys. zł	51	-	51	Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy. Poręczenie PUMECH-ORZEŁ Sp.z o.o.
NZOZ MED-ORZEŁ Sp. z o.o.					
GETIN BANK S.A.	(w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 15 tys. zł	15	-	15	-
ORZEŁ SUROWCE Sp. z o.o.					
DEUTSCHE BANK	Umowa KRB/1007683 (w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 2 500 tys. zł	1 125	-	1 125	Zabezpieczeniem ewentualnego zobowiązania związanego z kredytem są należności od Orła Białego S.A. oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	FT/883/212/00000017 /00 kredyt w rach. bieżącym	-	-	-	-
Razem kredyty		2 362	11 799	14 161	
POŻYCZKI OTRZYMANE					
Orzeł Biały S.A.					
NFOŚ	151/2012/W/n12/OZ-UP/P 26 985,00 tys.zł	-	7 772	7 772	-
EKO-EKOMPOZYTY Sp. z o.o.	16/2013 1 232 550,00	-	1 213	1 213	-
Razem pożyczki			8 984	8 984	
Razem kredyty i pożyczki		2 362	20 783	23 145	

Nota 20.2 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2011 r

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2011 r

	nr umowy	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
KREDYTY					
Orzeł Biały S.A.					
DEUTSCHE BANK	KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł	766	-	766	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 000,00, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 000,00 zł, cesja praw z polis obrotowej- ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK	KI3\1114543 KREDYT INWESTYCYJNY 20 000 tys. zł	-	2 344	2 344	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiórce maszyn i urządzeń do kwoty 20 673 912,48 zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
BRE BANK S.A.	kredyt w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000,00 tys. zł	-	-	-	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych na podstawie umowy zastawniczej o maksymalnej sumie zabezpieczenia 15 000 tys. zł w postaci zapasów materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych
BNP PARIBAS BANK	kred w rach.bieżącym WAR /2330/07/250/CB maksym do 15 000 tys. zł	-	-	-	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
RAIFFEISEN BANK	kredyt w rachunku bieżącym CRD/35398/11 15 000 tys. zł	-	-	-	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy
EKOBAT "Orzeł Biały" Sp z o.o.					
BNP PARIBAS BANK	WAR/2321/08/51/CB maksymalna kwota kredytu 800 tys. zł	-	-	758	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Biały S.A.
PUMECH Sp. z o.o.					
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	302008001000400/00 maksymalna kwota kredytu 400 tys. zł	132	-	132	Umowa świadczenia serwisu i utrzymania ruchu dla Orzeł Biały S.A. zawarta 02-02.2009 -Umowa ramowa nr 3/PN/2008na świadczenie usług w zakresie prac remontowo-naprawczych w Obr. Całego kompleksu budynków, budowli i urządzeń CP BOLKO zawartej 19.01.2009 do 18.01.2012

ALIOR BANK S.A.	U0001984743838 na kwotę 300 tys. zł	263	-	263	Przelew wierzytelności z umowy zawartej 05.05.2009r na prace odwadniające z CP BOLKO oraz umowy zawartej 01.06.2008 na remonty z Orłem Białym SA Poręczenie Orła Białego Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
CENTRALNA POMPOWNIĄ BOLKO sp. z o.o.					
ALIOR BANK S.A.	U0000213094014 maksymalna kwota kredytu 100 tys. zł	69	-	69	Pełnomocnictwo do r-ku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy. Poręczenie PUMECH-ORZEŁ Sp.z o.o.
NZOZ MED-ORZEŁ Sp z o.o.					
GETIN BANK S.A.	(w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 15 tys. zł	15	-	15	-
ORZEŁ SUROWCE Sp. z o.o.					
DEUTSCHE BANK	Umowa KRB/1007683 (w rachunku bieżącym) maksymalna kwota kredytu 2 500 tys. zł	-	-	-	Zabezpieczeniem ewentualnego zobowiązania związanego z kredytem są należności od Orła Białego S.A. oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
Razem kredyty		1 245	3 102	4 347	

Nota 21.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
- sprzedaż produktów	380 093	357 733
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	13 369	13 396
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	26	-
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	10 161	(11 223)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	403 623	359 906
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	26	-

Nota 21.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) kraj	230 056	208 915
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	26	-
- sprzedaż produktów	223 949	205 085
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	6 107	3 830
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	26	-

b) eksport	163 407	162 214
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż produktów	156 145	152 648
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
- sprzedaż usług	7 262	9 566
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	-
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	10 161	(11 223)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	403 623	359 906
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	26	-

Nota 21.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa i terytorialna)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) kraj	8 462	23 728
- sprzedaż towarów	7 612	22 771
- sprzedaż materiałów	850	957
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	8 462	23 728
<i>- w tym: od jednostek powiązanych</i>	5 070	-

Nota 22.1. Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) amortyzacja	10 904	9 365
b) zużycie materiałów i energii	307 369	282 158
c) usługi obce	9 105	10 966
d) podatki i opłaty	3 665	2 929
e) wynagrodzenia	23 804	22 973
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 929	5 935
g) pozostałe koszty rodzajowe, w tym:	1 579	1 260
Koszty według rodzaju, razem	363 355	335 584
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	26 315	(13 265)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(229)	(1 127)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(3 196)	(3 554)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(20 993)	(21 206)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	365 217	296 433

Nota 22.2. Koszty sprzedanych towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
- sprzedaż towarów	5 870	19 931
- sprzedaż materiałów	672	1 744
Koszty sprzedanych towarów i materiałów, razem	6 542	21 676
- w tym: od jednostek powiązanych	4 752	-

Nota 23. Pozostałe przychody

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	51	564
- przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	164	564
- wartość netto niefinansowych aktywów trwałych	(113)	-
b) zysk ze zbycia aktywów przeznaczony do sprzedaży	-	-
c) dotacje	15 761	19 388
d) inne przychody operacyjne (wg rodzajów)	1 967	2 748
- przedawnienie zobowiązań	433	99
- rezerwa na należności	-	695
- rezerwa na świadczenia pracownicze	285	177
- rezerwa na audyty	12	-
- przychody z objęcia udziałów	-	100
- należne odszkodowania	37	53
- zwrot kosztów opłat celnych	-	17
- ujawnienie zapasu	393	836
- ujawnienie środków trwałych	4	16
- dodatnie różnice wagowe	113	45
- złom z likwidacji środków trwałych	164	210
- pozostałe	526	500
Pozostałe przychody, razem	17 779	22 700

Nota 24. Pozostałe koszty

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	225
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	11
- odpisy aktualizujące	-	11
c) inne koszty operacyjne (wg rodzajów)	17 576	21 399
- koszty likwidacji środków trwałych	332	153
- prowizja od zabezpieczeń kontraktów terminowych	380	336
- ujemne różnice wagowe	256	129
- odpisy aktualizujące należności	18	164
- rezerwa na świadczenia pracownicze	669	1 332
- darowizny	106	72

- koszty działalności dotowanej	15 091	18 738
- inwestycje zaniechane	43	-
- utworzenie rezerwy na audyty	-	4
- pozostałe	681	471
Pozostałe koszty , razem	17 612	21 635

Nota 25. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Przychody finansowe z tytułu odsetek	504	698
a) tytułu udzielonych pożyczek	61	30
od pozostałych jednostek	61	30
- odsetki od pożyczki	61	30
b) pozostałe odsetki	443	668
od pozostałych jednostek	443	668
- odsetki uzyskane od lokat	386	275
- inne odsetki	55	393
Zysk ze zbycia inwestycji	-	3
- zysk ze sprzedaży akcji	-	3
Inne przychody finansowe	5 825	13 879
- dodatnie różnice kursowe	4 644	13 879
zrealizowane	4 644	13 771
niezrealizowane	-	108
- dyskonto zobowiązania (nabycie udziałów)	1 181	-
Przychody finansowe, razem	6 329	14 580

Nota 26. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Koszty finansowe z tytułu odsetek	535	292
a) od kredytów i pożyczek	426	128
dla jednostek pozostałych	24	
dla pozostałych jednostek	402	128
b) pozostałe odsetki	109	164
dla pozostałych jednostek	109	164
Strata ze zbycia inwestycji	4	-
Inne koszty finansowe	7 547	10 593
a) ujemne różnice kursowe	7 257	10 089
- zrealizowane	7 233	10 089
- niezrealizowane	24	-
b) pozostałe, w tym:	290	504
- prowizja od kredytów i pożyczek	125	159
- prowizja dyskontowa - faktoring	160	343
- pozostałe	5	2
Koszty finansowe, razem	8 086	10 885

Nota 27.1. Podatek dochodowy bieżący

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	14 547	45 526
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(2 747)	(3 215)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i finansowych)	(6)	-
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	0	976
Koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	18 589	23 211
Pozostałe przychody operacyjne nie zaliczane do przychodów podatkowych	(16 703)	(21 408)
Pozostałe koszty operacyjne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 711	2 666
Przychody finansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(1 016)	(393)
Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	554	317
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	(19)	(1 401)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(335)	(552)
Straty z lat ubiegłych	(27)	(201)
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	17 294	48 741
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	3 286	9 261
5. Zwiększenia podatku (podatek od dywidend)	-	-
6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	3 286	9 554
- wykazany w rachunku zysków i strat	3 286	9 554
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-

Nota 27.2. Łączna kwota podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
- ujętego w rachunku zysków i strat	(569)	(14)
- ujętego w kapitale własnym	1 361	(5 597)

Nota 28. Zysk netto na jedną akcję zwykłą

Wyszczególnienie	Za okres	
	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto (tys. zł)	10 692	35 986
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	16 616 629	16 639 371
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,64	2,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych*	16 730 029	16 651 736
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,64	2,16

* w dniu 17.06.2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Orzeł Biały S.A. podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 56 700 akcji serii E oraz o przyjęciu programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Orzeł Biały S.A. Zgodnie z nim uprawnione osoby mają prawo objąć za lata 2011- 2013 nie więcej niż 113.400 akcji Spółki Orzeł Biały S.A. po cenie emisyjnej akcji serii F wynoszącej 0,43 zł PLN. Warranty Subskrypcyjne mają być przyznawane w trzech transzach:

- od 1 do 37.800 warrantów subskrypcyjnych serii D,
- od 1 do 37.800 warrantów subskrypcyjnych serii E,
- od 1 do 37.800 warrantów subskrypcyjnych serii F.

W związku z powyższym średnia ważona rozwodniona liczba akcji uwzględnia podniesienie kapitału związanego z emisją akcji E i F.

5. Dodatkowe informacje i objaśnienia

5.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

5.1.1 Ryzyko rynkowe

Podstawowe czynniki ryzyka rynkowego, które są istotne z punktu widzenia grupy i mogą wpłynąć na jej wynik finansowy to:

- ryzyko zmian notowań ołowiu na LME
- ryzyko walutowe,
- ryzyko stóp procentowych

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z rodzajów tych ryzyk – zasady te zostały omówione w skrócie poniżej.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należy:

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

Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w pkt 2.2 „Uznawanie i wycena instrumentów finansowych”.

W kolejnych punktach przedstawiono ilościowe i jakościowe informacje dotyczące instrumentów finansowych i ryzyk z nimi związanych, które są istotne z punktu widzenia Grupy.

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Spółka dominująca, ze względu na charakter swoje działalności, całość swojej sprzedaży opiera na notowaniach ołowiu na LME. Również ceny zakupu surowców pośrednio lub bezpośrednio wyznaczane 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 dominująca 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 grupa stosuje metodę zabezpieczania przepływów pieniężnych związanych z przyszłą ceną sprzedaży zapasu. Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu futures. Wpływ na poszczególne pozycje bilansu zawartych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonego) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	(7 579)	21 030
zobowiązania finansowe	7 579	-
aktywa finansowe	-	21 030
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	21 826	(13 533)

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 02.05.2013 wyceniane na kwotę - 2 445 tys. USD, a po przeliczeniu na PLN wartość – 7 579 tys. PLN.

Ryzyko Walutowe

W związku z opisanym powyżej ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD spółka dominująca, jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. W roku 2007 ze względu na oceniany przez Zarząd jednostki dominującej niewielką zmienność (volatility) tego kursu oraz stosunkowo duże koszty tego Zarząd nie wdrożył polityki zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Jednak ze względu na wzrost zmienności rynku walutowego w zakresie notowań USD/PLN w 2008 roku Zarząd jednostki dominującej wdrożył również politykę w tym zakresie na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest również zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z przyszłą ceną sprzedaży zapasu.

Wpływ na poszczególne pozycje bilansu zawartych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonego) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	5 973	(15 506)
zobowiązania finansowe	-	15 506
aktywa finansowe	5 973	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(11 665)	2 310

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne) o najdalszym terminie zapadalności 08.04.2013 wycenione na kwotę + 5 973 tys. PLN

Analiza wrażliwości

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości dla każdego istotnego rodzaju ryzyka rynkowego, na które grupa jest narażona na dzień bilansowy, pokazując, jaki wpływ na wynik finansowy netto i kapitał własny miałyby potencjalne możliwe zmiany poszczególnych czynników ryzyka według klas aktywów i zobowiązań finansowych. Wykazany wpływ nie uwzględnia wpływu podatków. Za potencjalne możliwe zmiany cen i kursów zostały przyjęte zmiany cen i kursów o +/- 10% w stosunku do kursów wykorzystywanych do wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej na dzień bilansowy.

kurs dolara na dzień 31.12.2012r. = 3,0996

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			USD / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	71 140	240	24		(24)	
Środki pieniężne	33 411	478	48		(48)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	7 579	7 579		758		(758)
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(5 973)	(5 973)		(597)		597
Zobowiązania	(7 255)					
RAZEM		2 325	72	161	(72)	(161)

kurs euro na dzień 31.12.2012r. = 4,0882

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			EUR / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	72 099	27 444	(1 081)		(6 761)	
Środki pieniężne	33 606	6 124	(166)		(1 430)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	7 579					
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(5 973)					
Zobowiązania	(7 255)	436	44		44	
RAZEM		34 004	(1 203)		(8 235)	

kurs LME Pb na dzień 31.12.2012r. = 2 340 \$

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko towarowe			
			PB			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	71 140					
Środki pieniężne	33 411					
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	7 579	7 579		(758)		758
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	(5 973)					
Zobowiązania	(7 255)					
RAZEM		7 579		(758)	-	758

Analiza ryzyka stopy procentowej

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	4 342	WIBOR 1M + marża	(43)	43

Ryzyko zmiennych stóp procentowych

Grupa 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 Grupa narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciąganych kredytów.

5.1.2 Ryzyko płynności i zarządzanie kapitałem

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (kredyty, pożyczki, kredyt kupiecki) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości.

Grupa musi mieć stały dostęp do rynków finansowych, dlatego jest narażona na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania, jak również refinansowania swojego zadłużenia. Ryzyko to jest uzależnione przede wszystkim od warunków rynkowych i oceny zdolności kredytowej Grupy.

Grupa inwestując wolne środki pieniężne przy wyborze instrumentów oraz terminów dokonywanych inwestycji uwzględnia odpowiednio terminy wymagalności dla zobowiązań.

Ze względu na pozytywne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz znaczne salda środków pieniężnych w Grupie w 2012 roku Grupa w znikomym stopniu korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania na działalność bieżącą

Umowne terminy wymagalności dla zobowiązań finansowych w g stanu na dzień 31 grudnia 2012 przedstawia poniższa tabela:

	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 181 dni	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1-2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	23 145	-	2 362	18 984	1 799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 985	11 985	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	7 579	7 579	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	13 135	12 508	266	284	76

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych, który jest liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do sumy kapitałów. Do zobowiązań Grupy wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania (bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych). Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom.

		j.m.	2012 r.	2011 r.
Wskaźnik zadłużenia kap. wł.	zobowiązania ogółem kapitały własne	wsk.	0,30	0,21

5.1.3 Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w Grupie można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko zmiennych stóp procentowych i ryzyko kredytu kupieckiego. Analiza ryzyka zmiennych stóp procentowych przedstawiona została w pkt.5.2.1

Ryzyko kredytu kupieckiego

We współpracy z klientami, Grupa stosuje odroczoną formę płatności. Odroczenie to sięga od kilku do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę. Grupa jest, więc narażona na całkowitą lub częściową niewypłacalność klienta.

W celu ograniczenia ryzyka stale monitorowana jest kondycja finansowa klientów.

Ryzyko podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Na dzień bilansowy nie toczyły się żadne postępowania ani kontrole podatkowe w stosunku do Grupy.

Szerzej istotne czynniki ryzyka i zagrożenia opisano w pkt B.6.1 Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2012.

5.2. Pozycje pozabilansowe:

Zobowiązania warunkowe

Tytuł	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Poręczenia kredytów	1 100 tys. zł	1 100 tys. zł
Linia gwarancyjna (29.09.08)	-	-
Linia gwarancyjna (22.06.11)	450 tys. zł	450 tys. zł

Na dzień 31.12.2012r. jednostka dominująca posiadała zobowiązanie warunkowe i pozabilansowe wobec BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu bankowej linii gwarancyjnej na kwotę 450 tys. PLN na podstawie umowy z dn. 22.06.2011r. z terminem obowiązywania do 31.12.2014r.

Ponadto Emitent jest poręczycielem na rzecz jednostek zależnych:

- Ekobat Orzeł Biały sp. z o.o. do kwoty 800 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym
- Pumech – Orzeł Sp. z o.o. do kwoty 300 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie uzyskała nowych gwarancji i nie poręczała innych zobowiązań.

Wykaz weksli wystawionych przez Grupę Kapitałową Orzeł Biały Stan na 31.12.2012 r.

Weksle wystawione przez „Orzeł Biały” S.A. na rzecz:

Nazwa	ilość	
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 000 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rach. bieżącym WAR/2330/07/250/CB
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty 229866,00 EUR /wyplaconej w PLN/ na zabezpieczenie Norweskiego Mech. Finan.
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty pożyczki 26 985 000,00 wraz z odsetkami
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym KRB /1014426 / 9000000,00 zł/
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego KI3\1114543
BRE BANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie umowy o limit nr 11/073/11/L/UR / kwota limitu 22 000 000,00 zł/
BRE BANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V / 15 000 000,00zł/
Ministerstwo Gospodarki	1	in blanco do kwoty udzielonego dofinansowania tj 14386560 PLN oraz ewentualne odsetki od zaległości

Wykaz weksli poręczonych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2012 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
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 BNP Paribas Bank Polska S.A

EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	5	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 400 000,00 zł BNP Paribas Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	1	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 79 803,62 zł BNP Paribas Leasing
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	3	umowa leasingu 715554-6T-0, 715542-6T-0, 715169-6T-0 ING Lease Sp. z o o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F BNP Paribas Leasing maszyna do ciecia plazmowego
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20633/04/2008/F BNP Paribas Leasing półautomaty spawalnicze
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20630/04/2008/F BNP Paribas Leasing wózek widłowy
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21103/04/2008/F BNP Paribas Leasing urządzeń. do odwrac.ciężarów

Wykaz weksli wystawionych przez spółki zależne stan na 31.12.2012 r

	ilość	
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu I6497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa leasingu I8574C na wartość 130 000,00 zł - Raiffeisen Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 BNP Paribas Bank Polska S.A
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	5	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 400 000,00 zł BNP Paribas Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	1	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 79 803,62 zł BNP Paribas Leasing
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	3	umowa leasingu 715554-6T-0, 715452-6T-0, 715169-6T-0 ING Lease Sp. Z o o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F BNP Paribas Leasing maszyna do ciecia plazmowego
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20633/04/2008/F BNP Paribas Leasing półautomaty spawalnicze
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20630/04/2008/F BNP Paribas Leasing wózek widłowy
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21103/04/2008/F BNP Paribas Leasing urządzeń. do odwrac.ciężarów
MED.-ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu VB LEASING POLSKA S.A. - lampa okulistyczna
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu I6497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing

5.3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty operacyjne

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym produkcję oraz sprzedaż ołowiu i stopów ołowiu. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie jest znacząca. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych. Z uwagi na te uwarunkowania Grupa nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów operacyjnych.

5.4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje i salda z jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane.

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
ORZEŁ BIAŁY	1 661	9 556	101 620	4 713
PUMECH	7	454	458	11 056
CP BOLKO	115	-	5 926	-
EKOBAT	7 600	-	4 299	145
LABOR	550	114	100	1 124
MED.-ORZEŁ	180	2	34	384
EKOPARK	-	-	25	28
ORZEŁ SUROWCE	949	1 204	9 721	95 186
SPEEDMAR	-	1 312	-	125
CRA	934	567	62	9 482
Spółki stowarzyszone i inne				
EKOKOMPOZYTY	-	1 213	12	-
TRIANNA	760	-	-	-
ERG	1 478	173	-	-
EKODRIVER	-	25	-	379

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej (w tys. zł)

	2012 r.	2011 r.
Wynagrodzenia Zarządu	3760	3346
<i>w tym zyski kapitałowe</i>		
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	620	451
Wynagrodzenie Zarządu z tytułu nabytych akcji w ramach programu motywacyjnego	-	1212
OGÓŁEM	4380	5009

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.

5.5. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	za 2012	za 2011
Badanie sprawozdania finansowego	57	57
Inne usługi poświadczające (w tym przegląd)	38	38
Usługi doradztwa podatkowego		
OGÓŁEM	95	95

5.6 Informacja o przeciętnym stanie zatrudnienia w roku obrotowym

	2012 r.	2011 r.
Przeciętne zatrudnienie ogółem	425	402
1. Pracownicy na stanowiskach robotniczych	272	253
W tym: 2. Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	153	140

5.7. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

5.8. Emisja wykup, spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Bytom, dn. 12.03.2013 r.

Podpisy: Członków Zarządu oraz osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych