

*SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ORZEŁ BIAŁY
Za rok zakończony 31 grudnia
2013*

*sporządzone wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej
Zatwierdzonych
do stosowania w UE*

20 marca 2014 roku

Skonsolidowany Rachunek zysków i strat	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
2. Skład Grupy	9
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	11
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
5.1. Profesjonalny osąd	12
5.2. Niepewność szacunków	12
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
6.1. Oświadczenie o zgodności	14
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	15
8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	17
9. Korekta błędu oraz zmiany danych porównawczych	18
10. Zmiana szacunków	19
11. Istotne zasady rachunkowości	20
11.1. Zasady konsolidacji	20
11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20
11.3. Wycena do wartości godziwej	21
11.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	22
11.5. Rzeczowe aktywa trwałe	22
11.6. Nieruchomości inwestycyjne	24
11.7. Wartości niematerialne	24
11.8. Leasing	25
11.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	26
11.10. Koszty finansowania zewnętrznego	26
11.11. Aktywa finansowe	26
11.12. Utrata wartości aktywów finansowych	28
11.13. Wbudowane instrumenty pochodne	29
11.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	29
11.15. Zapasy	30
11.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30
11.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30
11.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	31
11.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
11.20. Rezerwy	31
11.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	32
11.22. Płatności w formie akcji	32
11.23. Przychody	33
11.24. Koszty	33

11.25. Podatki	34
11.26. Zysk netto na akcję	35
12. Segmenty operacyjne	35
13. Przychody i koszty	36
13.1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	36
13.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	36
13.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	36
13.4. Koszty według rodzajów	37
13.5. Koszty sprzedanych towarów i materiałów	37
13.6. Pozostałe przychody operacyjne	37
13.7. Pozostałe koszty operacyjne	37
13.8. Przychody finansowe	38
13.9. Koszty finansowe	38
14. Składniki innych całkowitych dochodów	38
15. Podatek dochodowy	39
15.1. Obciążenie podatkowe	39
15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	39
15.3. Odroczone podatek dochodowy	40
16. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	40
17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	41
18. Zysk przypadający na jedną akcję	41
19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	42
20. Rzeczowe aktywa trwałe	42
21. Leasing	43
21.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	43
22. Nieruchomości inwestycyjne	43
23. Wartości niematerialne	44
24. Pozostałe aktywa	45
24.1. Aktywa finansowe	45
25. Świadczenia pracownicze	46
25.1. Programy akcji pracowniczych	46
25.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	46
25.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	46
26. Zapasy	46
27. Krótkoterminowe należności oraz pozostałe aktywa niefinansowe	47
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48
29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	48
29.1. Kapitał podstawowy	48
29.2. Kapitał zapasowy	49
29.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	49
29.4. Niepodzielony zysk(strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	49
30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	50
31. Rezerwy	53
31.1. Stan rezerw	53
31.2. Zmiany stanu rezerw	54
32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	55

32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe).....	55
32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	56
32.3. Rozliczenia międzyokresowe	56
33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowania sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	57
34. Zobowiązania inwestycyjne	58
35. Zobowiązania warunkowe.....	58
35.1. Sprawy sądowe	60
35.2. Rozliczenia podatkowe	60
36. Informacje o podmiotach powiązanych.....	61
36.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę	62
36.2. Jednostka stowarzyszona	62
36.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	63
36.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	63
36.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	63
36.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy	63
37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	65
38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	65
38.1. Ryzyko stopy procentowej	66
38.2. Ryzyko walutowe.....	66
38.3. Ryzyko cen towarów	67
38.4. Analiza wrażliwości	67
38.5. Ryzyko kredytowe	68
38.6. Ryzyko związane z płynnością.....	69
39. Instrumenty finansowe	69
39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	69
39.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	72
39.3. Ryzyko stopy procentowej	75
39.4. Zabezpieczenia.....	76
40. Zarządzanie kapitałem	77
41. Struktura zatrudnienia	77
42. Połączenie jednostek i nabycie udziałów niekontrolujących	77
Ostateczne rozliczenie nabycia.....	78
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	79

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Nota</i>	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	13.1-13.3	420 815	412 085
Koszt własny sprzedaży	13.4-13.5	408 716	371 614
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		12 099	40 471
Koszty sprzedaży		3 084	3 196
Koszty ogólnego zarządu		21 904	21 612
Pozostałe przychody	13.6	19 216	17 672
Pozostałe koszty	13.7	34 090	17 031
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(27 763)	16 304
	13.8		
Przychody finansowe	13.9	1 423	1 685
Koszty finansowe		4 599	3 442
Zysk/(strata) brutto		(30 939)	14 547
Podatek dochodowy	15	(10 506)	3 855
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(20 433)	10 692
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(20 433)	10 692
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(17 369)	11 082
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		-	(64)
Udziały nie dające kontroli		(3 064))	(326)
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		(1,23)	0,64
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy			
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		(1,22)	0,64
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
	<i>Nota</i>		
Zysk/(strata) netto za okres		(20 433)	10 692
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		5 400	(11 354)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(905)	2 163
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	14	4 495	(9 191)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Inne		(76)	(31)
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	14	(76)	(31)
Inne całkowite dochody netto	14	4 419	(9 223)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(16 013)	1 470
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		(12 949)	1 796
Udziały nie dające kontroli		(3 064))	(326)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 (przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		153 640	132 805
Rzeczowe aktywa trwałe	20	76 511	58 869
Prawo użytkowania wieczystego gruntów	20	2 763	2 571
Środki trwałe w budowie	20	48 816	44 595
Nieruchomości inwestycyjne	22	728	4 266
Wartości niematerialne	23	10 794	16 229
Długoterminowe aktywa finansowe	24	100	1 951
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15.3	13 814	4 186
Należności	27	114	138
		202 179	209 634
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	74 084	94 825
Krótkoterminowe należności i pozostałe aktywa niefinansowe	27	78 475	75 423
Udzielone pożyczki		553	701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	46 751	35 006
Inne aktywa finansowe	24	1 056	1 749
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	16	1 260	1 930
SUMA AKTYWÓW		355 819	342 439
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		235 061	251 361
Kapitał podstawowy	29	7 145	7 145
Akcje własne	29	-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	29	246 866	239 366
Pozostałe kapitały rezerwowe	29	2 098	(2 321)
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	29	(21 048)	7 171
Udziały nie dające kontroli		267	3 331
Kapitał własny ogółem		235 328	254 692
Zobowiązania długoterminowe		68 681	51 314
Rezerwy	31	13 604	10 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	30	32 595	20 783
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	32	22 482	20 063
Zobowiązania krótkoterminowe		51 810	36 432
Rezerwy	31	1 433	1 419
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	30	17 636	2 362
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	32	32 741	32 651
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania razem		120 491	87 746
SUMA PASYWÓW		355 819	342 439

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(30 939)	14 547
Korekty o pozycje:		49 088	30 883
Amortyzacja		7 757	10 904
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(361)	177
Koszty i przychody z tytułu odsetek		(67)	(270)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4 565	(1 214)
Zmiana stanu rezerw		3 151	(1 930)
Zmiana stanu zapasów		20 741	34 448
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		(3 052)	(10 606)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	33	5 094	1 577
Zapłacony podatek dochodowy		(138)	(3 745)
Inne korekty		11 398	1 542
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 149	45 430
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		29	174
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		610	-
Wpływy z tytułu odsetek		738	435
Spłaty udzielonych pożyczek		-	6 240
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(28 965)	(40 801)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych		(43)	(5 006)
Udzielone pożyczki		(600)	(7 699)
Inne		(48)	6 348
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(28 279)	(40 309)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych		-	-
Wydatki z tytułu dywidendy		(3 656)	(12 462)
Wpływy z kredytów i pożyczek		27 086	20 904
Spłata kredytów i pożyczek		-	(2 105)
Zapłacone odsetki		(595)	(876)
Inne		(957)	(136)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		21 878	5 325
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		11 746	10 443
Różnice kursowe netto		35 006	24 563
Środki pieniężne na początek okresu		46 751	24 563
Środki pieniężne na koniec okresu		46 751	35 006

Orzeł Biały S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Razem</i>	<i>Udziały nie dające kontroli</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2013 roku przekształcone		7 145	-	237 045	7 171	251 361	3 331	254 692
Zysk/(strata) netto za okres		-	-		(17 369)	(17 369)	(3 064)	(20 433)
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	4 419		4 419		4 419
Całkowity dochód za okres		-	-	4 419	(17 369)	(12 950)	(3 064)	(16 014)
Wycena programu motywacyjnego		-	-	305		305		305
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy		-	-	7 194	(7 194)	-		-
Dywidenda		-	-		(3 656)	(3 656)		(3 656)
Inne				-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2013 roku		7 145	-	248 963	(21 048)	235 060	267	235 327
Na dzień 1 stycznia 2012 roku		7 145	-	220 610	33 233	260 988	2 972	263 960
Zysk/(strata) netto za okres		-	-		10 692	10 692	(390)	10 302
Inne całkowite dochody netto za okres		-	-	(9 223)		(9 223)		(9 223)
Całkowity dochód za okres		-	-	(9 223)	10 692	1 469	(390)	1 079
Wycena programu motywacyjnego		-	-	925		925		925
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy		-	-	24 700	(24 700)	-		-
Dywidenda		-	-		(12 462)	(12 462)		(12 462)
Inne				33	408	441	749	1 191
Na dzień 31 grudnia 2012 roku przekształcone		7 145	-	237 045	7 171	251 361	3 331	254 693

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 78 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały („Grupa”) składa się z Orzeł Biały S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Sprawozdanie finansowe Grupy Orzeł Biały S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Orzeł Biały S.A. („jednostka dominująca”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Piekarach Śląskich, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000099792 Spółce nadano numer statystyczny REGON 270647152.

Czas trwania jednostki dominującej jest nieoznaczony

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest:

Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Orzeł Biały S.A. oraz następujące spółki:

Wszystkie zaprezentowane spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Orzeł Biały zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i podlegają konsolidacji metodą pełną.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

• **Pumech – Orzeł sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 98 % udziałów. Spółka ta zajmuje się prowadzeniem usług serwisowych dla Spółki w Wydziałach Przerobu Żłomu Akumulatorowego i Hutniczym oraz wykonywaniem remontów urządzeń objętych zakresem usług serwisowych. W podstawowym zakresie działalności spółki jest produkcja konstrukcji stalowych oraz urządzeń i maszyn przemysłowych. Rozszerzony park maszyn i urządzeń daje możliwość podniesienia jakości usług, ilości przerobu oraz pozyskiwania bardziej wymagających klientów zewnętrznych. Spółka Pumech – Orzeł sp. z o.o. w Grupie Kapitałowej Orzeł Biały jest od 2001 roku.

• **Centralna Pompownia Bolko sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Pumech – Orzeł sp. z o.o. posiada 100% udziałów prowadzi prace odwadniające w wyrobiskach po zlikwidowanych kopalniach rud cynku i ołowiu w rejonie tzw. „Niecki Bytomskiej” wraz z oczyszczaniem i zrzutem wód. Działania te zabezpieczają przed zatopieniem wyrobiska zakładów górniczych eksploatujących w niższych pokładach węgiel kamienny. Zabezpieczają również przed zalaniem niżej położone tereny miasta Bytomia i Piekar Śląskich. Działalność spółki jest finansowana z dotacji z budżetu państwa. Spółka ta w Grupie Kapitałowej Orzeł Biały jest od 2003 roku.

• **Ekobat Orzeł Biały sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów. Głównym przedmiotem działalności spółki jest recykling tworzyw sztucznych, głównie polipropylenu pochodzącego z przerobu zużytych obudów akumulatorów ołowiowych. Od 2008 roku spółka produkuje

także wyroby gotowe z tworzyw sztucznych doprowadzając w ten sposób recykling do samego końca. Spółka prowadzi ciągłe prace nad optymalną ilością i strukturą asortymentową wyrobów mających na celu poprawę rentowności ich produkcji. Spółka ta w Grupie Kapitałowej jest od 2002 roku.

• **Med-Orzeł sp. z o.o. z siedzibą w Piekarach Śląskich**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka ta świadczy usługi głównie dla lokalnej ludności Piekar Śląskich, zajmuje się także ciągłą kontrolą stanu zdrowia pracowników Grupy Kapitałowej i przeciwdziałaniem powstawaniu chorób zawodowych związanych z pracą w szkodliwych warunkach (profilaktyka). Spółka ta w Grupie Kapitałowej jest od 2006 roku.

• **Park Przemysłowo Technologiczny EkoPark w Piekarach Śląskich sp. z o.o. (PPT EkoPark) z siedzibą w Piekarach Śląskich**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 41,42 % udziałów w kapitale zakładowym, jest konsolidowany metodą pełną, ponieważ jednostka dominująca sprawuje nad nią kontrolę w związku z możliwością mianowania większości członków zarządu (MSR 27, par. 13 c).. PPT EkoPark prowadzi działalność na zasadach non profit. Spółka realizuje zadania restrukturyzacji lokalnego przemysłu oraz pozyskiwania inwestorów lokujących swoją działalność na terenach poprzemysłowych objętych obszarem PPT EkoParku, poddanych uprzednio procesom rewitalizacji. Istotnym z punktu widzenia strategii rozwoju spółki jest osiągnięcie dwóch grup celów:

- gospodarczych, związanych z profilem PPT EkoParku (Centrum Technologii Środowiskowych),
- społecznych, jako efektu aktywizacji działalności gospodarczej na terenach poprzemysłowych. Celem działalności spółki jest wzrost wartości kapitału PPT EkoPark poprzez przygotowanie i oferowanie terenów inwestycyjnych z infrastrukturą wraz ze zintegrowanym pakietem usług wspierających inwestycje i prowadzenie biznesu. Spółka jest w Grupie Kapitałowej od 2007 roku.

• **Orzeł Surowce sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100 % udziałów. Spółka głównie zajmuje się organizacją skupu podstawowych surowców i materiałów do produkcji ołowiu. Spółka prowadzi skup i sprzedaż złomu zużytych akumulatorów kwasowo-ołowiowych oraz świadczy usługi dla Spółki Orzeł Biały S.A. w zakresie zaopatrzenia materiałów i towarów. Organizuje zakupy między innymi materiałów remontowych, eksploatacyjnych do maszyn i urządzeń, i wszystkich innych zlecanych przez Orzeł Biały S.A. Ponadto Orzeł Surowce zarządza pojemnikami do składowania i transportu złomu zużytych akumulatorów. Spółka ta w Grupie Kapitałowej jest od 2009 roku.

• **Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, w której Orzeł Surowce sp. z o.o. posiada 100 % udziałów. Spółka zajmuje się pozyskiwaniem surowców z rynku krajowego w postaci zużytych akumulatorów kwasowo-ołowiowych głównie z punktów rozproszonych. Spółka ta w Grupie Kapitałowej Orzeł Biały jest od 2012 roku.

• **Speedmar sp. z o.o. z siedzibą w Piekarach Śląskich**, w której Orzeł Surowce posiada 100 % udziałów. Spółka zajmuje się zasadniczo transportem a także pozyskiwaniem surowców z rynku krajowego w postaci zużytych akumulatorów kwasowo-ołowiowych. Spółka ta w Grupie Kapitałowej Orzeł Biały jest od 2012 roku.

• **IP Lead Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu**, w której Orzeł Biały S.A. posiada 100 % udziałów. Spółka IP Lead sp. z o.o. jest jedynym komplementariuszem Spółki IP Lead Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Spółka w Grupie Kapitałowej jest od kwietnia 2013 roku.

• **IP Lead Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we**

Wrocławiu, gdzie Orzeł Biały S.A jest jedynym akcjonariuszem i posiada 2 000 akcji zwykłych imiennych o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego spółki IP Lead Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Spółka komandytowo-akcyjna została zawiązana w związku z promocją oraz zarządzaniem markami oraz znakami towarowymi Spółek Grupy, a w szczególności marką / znakiem towarowym „Orzeł Biały”, w celu zwiększenia ich rozpoznawalności i w efekcie wartości. Spółka w Grupie Kapitałowej jest od kwietnia 2013 roku.

• **Helidor Spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu**, w której IP Lead spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. posiada 100 % udziałów. Helidor sp. z o.o. jest spółką celową, której ostatecznie powierzono realizacją strategii polegającej na centralizacji i specjalizacji działań związanych z promocją oraz zarządzaniem w ramach Grupy Kapitałowej Orzeł Biały marką „Orzeł Biały” oraz innymi markami/znakami towarowymi, którymi posługują się spółki należące do Grupy. Celem Orzeł Biały S.A. było m.in. wydzielenie znaku towarowego „Orzeł Biały” do podmiotu, który specjalizować się będzie w efektywnym zarządzaniu aktywami niematerialnymi w ramach Grupy. Działania te zmierzają do zwiększenia rozpoznawalności i w efekcie wartości ww. marek i znaków towarowych. Spółka w Grupie Kapitałowej jest od czerwca 2013 roku.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej pracował w składzie:

Michael Rohde Pedersen – Prezes Zarządu

Tomasz Lewicki – Wiceprezes Zarządu

Józef Wolarek – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:

w dniu 10.10.2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. podjęła uchwałę nr 672/2013 na mocy której potwierdziła przyjęcie rezygnacji Pana Zbigniewa Rybakiewicza z dotychczas pełnionej funkcji Prezesa Zarządu złożonej w dniu 10.10.2013r.

Jednocześnie tego samego dnia Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 673/2013, na mocy której powołano Pana Michaela Rohde Pedersena powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A.

Po dniu bilansowym, w dniu 7.01.2014 roku jednostka dominująca otrzymała informację od Wiceprezesa Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A. Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka o Jego rezygnacji z dniem 7 stycznia 2014 roku, z dotychczas pełnionej funkcji członka Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2014 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Waluta funkcjonalna

MSSF nakłada na jednostki obowiązek oceny waluty funkcjonalnej. MSR 21 określa, iż waluta funkcjonalna to waluta podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka. W związku z tym Zarząd jednostki dominującej dokonał oceny waluty funkcjonalnej. Przy ustalaniu waluty funkcjonalnej Zarząd jednostki dominującej przeanalizował walutę, która wywiera główny wpływ na ceny sprzedaży towarów i usług oraz na koszty operacyjne (robocizny i materiałów oraz na pozostałe koszty związane z dostarczaniem towarów lub świadczeniem usług) Spółki.

Ponad 58% przychodów Spółki dotyczy sprzedaży w EUR, 40% w PLN natomiast 2% w USD. Spółka posiada znaczące salda należności handlowych w walucie. Jednocześnie koszty operacyjne (w tym koszty zużycia materiałów wynagrodzeń, usług obcych, podatków) ponoszone są w polskich złotych. Również zaciągnięte przez Spółkę kredyty i pożyczki wyrażone są w polskich złotych.

W ocenie Zarządu walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty.

Walutą funkcjonalną pozostałych spółek zależnych objętych konsolidacją jest złoty polski.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyść z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

5.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż wystąpiły przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy, który wykazał konieczność dokonywania odpisów aktualizujących. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których należy wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Założenia przyjęte do powyższych testów zostały omówione w notce 42.

Odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i aktywów finansowych

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.

Odpisu z tytułu utraty wartości zapasów dokonuje się jeśli w wyniku porównania wartości historycznych z wartościami aktualnymi na dzień bilansowy (cena sprzedaży możliwa 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 na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Grupa ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych mające miejsce po początkowym ujęciu tego składnika aktywów.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez niezależnego aktuarium 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.

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego w przypadku wystąpienia takie obowiązku lub podjęcia takiego zobowiązania przez kierownictwo Grupy. Rezerwa tworzona jest w wysokości wynikającej z otrzymanych ofert dotyczących likwidacji składników aktywów trwałych. Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy na każdy dzień bilansowy.

Rezerwa na rekultywację

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk odpadów przemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego ze względu na obowiązek prawny wynikający ze stosownych ustaw. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania i analizy techniczno- ekonomiczne sporządzone przez Spółkę. Na koniec każdego okresu Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, 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.

Wycena programów motywacyjnych

Wycena programów motywacyjnych dokonywana jest przez niezależnego aktuarium zgodnie z MSSF2 i wprowadzana do sprawozdania finansowego, jeżeli wynik wyceny jest istotny z punktu widzenia Grupy. 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 aktuarium koszt programu motywacyjnego za rok 2013 wyniósł 305tys zł (przy założeniu, że spełnione zostały wszystkie warunki) i został odniesiony na kapitał własny oraz koszty osobowe w okresie sprawozdawczym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

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.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, 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.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczone.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości. MSSF różnią się od MSSF UE. Spółka skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE, zastosowania MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, zmienionego MSR 27 oraz MSR 28 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej. Dla każdej z jednostek zależnych ustalana jest waluta funkcjonalna i aktywa oraz zobowiązania danej jednostki są mierzone w tej walucie funkcjonalnej. Grupa stosuje metodę konsolidacji bezpośredniej i wybrała sposób rozliczania zysków lub strat z przeliczenia, który jest zgodny z tą metodą.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku:

- MSR 19 *Świadczenia pracownicze* (zmiany 2011) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany wprowadzone do MSR 19 w zakresie programów określonych świadczeń: dotyczą m.in.: usunięcia metody „korytarza”, wprowadzenia wymogu natychmiastowego ujmowania zmian w aktywach/ zobowiązaniach programu oraz bezzwłocznego ujmowania kosztów przeszłego zatrudnienia, ujmowania zysków/ strat aktuarialnych w innych całkowitych dochodach oraz rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze.

Grupa zastosowała retrospektywnie MSR 19 *Świadczenia pracownicze (zmiany 2011)* zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w tym standardzie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, ani całkowite dochody Grupy.

Jednocześnie Grupa dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w obszarze świadczeń pracowniczych (nota 11.22 wprowadzenia do tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2013 roku lub później

Zmiany dotyczą grupowania pozycji innych całkowitych dochodów. Pozycje innych całkowitych dochodów podlegające w przyszłości przeklasyfikowaniu do zysku lub straty prezentowane są oddzielnie od pozycji, które nie będą przeklasyfikowane do zysku lub straty.

Grupa dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Grupy. Ze względu na nieistotność kwot Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych.

- MSR 1 *Wyjaśnienie dotyczące wymogu danych porównawczych* (zmiana)

Zmiany te wyjaśniają różnicę pomiędzy dobrowolnymi dodatkowymi danymi porównawczymi i minimalnymi wymaganiami dotyczącymi danych porównawczych. Grupa musi pokazywać dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających, gdy dobrowolnie udostępnia dane porównawcze za dodatkowy okres porównawczy w stosunku do wymaganego minimum jednego okresu porównawczego. Zmiany precyzują, że sprawozdaniu z sytuacji finansowej na początek okresu porównawczego (na dzień 1 stycznia 2012 roku w przypadku Grupy), przedstawionemu ze względu na retrospektywne przekształcenia lub przeklasyfikowania pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie muszą towarzyszyć dane porównawcze w dodatkowych notach objaśniających. W rezultacie Grupa nie przedstawiła danych porównawczych w dodatkowych notach objaśniających na dzień 1 stycznia 2012 roku. Zmiana ta dotyczy wyłącznie prezentacji i nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

MSSF 13 *Wycena wartości godziwej* – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 wprowadza jeden zbiór zasad dotyczących sposobu ustalania wartości godziwej finansowych i niefinansowych aktywów i zobowiązań, gdy taka wycena jest wymagana lub dozwolona przez MSSF. MSSF 13 nie zmienia tego, kiedy Grupa ma obowiązek dokonać wyceny według wartości godziwej. Regulacje MSSF 13 mają zastosowanie zarówno do wyceny początkowej, jak i wyceny po początkowym ujęciu.

MSSF 13 wymaga nowych ujawnień w obszarze technik (metod) wyceny oraz informacji/ danych wejściowych do ustalenia wartości godziwej oraz wpływu pewnych informacji wejściowych na wycenę według wartości godziwej.

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Grupa ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Grupy. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określone. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono w notce 11.3.

Zmiany do MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później

Zmiany wprowadzają dodatkowe ujawnienia ilościowe i jakościowe dotyczące transferów/ przeniesień aktywów finansowych, jeżeli:

- aktywa finansowe są w całości usuwane z bilansu, ale jednostka utrzymuje zaangażowanie w te aktywa (np. poprzez opcje lub gwarancje dotyczące przeniesionych aktywów)
- aktywa finansowe nie są w całości usuwane z bilansu

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności Grupy.

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później dotyczące MSR 16 oraz MSR 32 - zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.
- Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później - w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później oraz Zmiany do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe* - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Grupy.

- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

Interpretacja nie ma zastosowania dla Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

Dla zachowania porównywalności danych w roku 2013, w odniesieniu do danych liczbowych na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony tą datą Spółka zmieniła sposób prezentacji następujących pozycji w rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej a mianowicie:

- przychody i koszty finansowe, wynikające z różnic kursowych zaprezentowano w szyku zwartym co spowodowało zmniejszenie tych pozycji o kwotę 4 906 tys. zł.

- utworzenie i rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze wcześniej ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych zaprezentowano w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów kwota 145tys zł oraz w kosztach ogólnego zarządu kwota 618tys zł
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano w szyku zwartym co spowodowało obniżenie wymienionych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 2 111 tys zł.
-

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami –wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później– w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Grupa zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,

- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

9. Korekta błędu oraz zmiany danych porównawczych

Sporządzając sprawozdanie za I półrocze 2013 Grupa zidentyfikowała popełnienie błędu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2012 polegającego na błędnym zaksięgowaniu odwrócenia wyceny opcji walutowych za III kwartał 2012 w kwocie 2 112 tys. zł co spowodowało zawyżenie wyceny opcji i sumy bilansowej na dzień 31.12.2012 o kwotę 4 224 tys. zł.

Powyższa pomyłka spowodowała również błędne obliczenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 802 tys. zł.

Ponadto, w trzecim kwartale 2013 roku dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia spółek Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. oraz Speedmar sp. z o.o. Opis transakcji został zamieszczony w nocie 42.

W 2013 roku spółka dokonała zmiany prezentacji aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Po wprowadzeniu zmiany prezentacji spółka prezentuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po potrąceniu o rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wpływ powyższych zmian na zatwierdzone sprawozdanie z sytuacji finansowej został przedstawiony w tabeli poniżej:

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31 grudnia 2012 Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Korekta błędu (wycena instrumentów finansowych)	Ostateczne rozliczenie nabycia	31 grudnia 2012 Dane przekształcone
Aktywa trwałe	135 896	(2 111)	802	(1 782)	132 805
Wartości niematerialne	18 011			(1 782)	16 229
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 495	(2 111)	802		4 186
Aktywa obrotowe	213 857		(4 224)		209 634
Inne aktywa finansowe	5 973		(4 224)		1 749
Suma aktywów	349 753	(2 111)	(3 422)	(1 782)	342 439
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 101		(3 422)		2 321
Zobowiązania długoterminowe	54 491	(2 111)		(1 066)	51 314
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	2 111	(2 111)			0
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	21 129			(1 066)	20 063
Zobowiązania krótkoterminowe	37 148			(716)	36 432
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33 367			(716)	32 651
Suma pasywów	349 753	(2 111)	(3 422)	(1 782)	342 439
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31 grudnia 2012 Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Korekta błędu (wycena instrumentów finansowych)	Ostateczne rozliczenie nabycia	31 grudnia 2012 Dane przekształcone
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne / Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(7 130)		(4 224)		(11 354)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	1 361		802		2 163
Inne całkowite dochody netto	(5 801)	0	(3 422)	0	(9 223)
Całkowity dochód	4 891	0	(3 422)	0	1 470

Powyższe korekty nie miały wpływu na zysk podstawowy oraz rozwodniony na akcję za poprzedni rok obrotowy

10. Zmiana szacunków

Stawki amortyzacyjne

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

Grupa dokonała weryfikacji przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego, na podstawie którego dokonano zmian stawek amortyzacyjnych. Efektem wydłużenia okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych jest obniżenie kosztów amortyzacji za rok 2013 oszacowany na kwotę 3,8mln zł.

Rezerwy na rekultywację

W związku z przeprowadzonym przez Spółkę, przeglądem i audytem wewnętrznym oraz z planowanym przeniesieniem całej działalności Spółki w bieżącym roku z Bytomia do Piekar Śląskich Spółka dokonała analizy zdarzeń obligujących oraz dokonała zmiany szacunku wartości rezerw na rekultywację z kwoty 3 622 tys. zł na kwotę 9 465 tys. zł.

Rezerwy na wyburzenie kominów

W związku z otrzymaniem korzystniejszej oferty na wykonanie prac wyburzeniowych oraz rozpoczęciem robót dokonano zmiany szacunku utworzonej w 2010 roku rezerwy na wyburzenie kominów z kwoty 2 784 tys. zł na kwotę 410 tys. zł.

11. Istotne zasady rachunkowości

11.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

11.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej,

wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujemnie się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

11.3. Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość).

Zastosowanie MSSF 13 nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy w sytuacji planów związanych ze sprzedażą aktywów są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości.

11.4. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Pozycje zawarte w skonsolidowanym 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 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,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień zawarcia transakcji, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
USD	3,0120	3,0996
EUR	4,1472	4,0882

11.5. 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 wytworzenie 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 Spółce danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 2-40 lat,

Maszyny i urządzenia: 2-30 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 Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania znacząco różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

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

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

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”.

11.6. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wycenia 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.

11.7. Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się nabyte oprogramowanie komputerowe, nabyte prawa majątkowe, autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych.

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

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową przez okres przewidywanego użytkowania

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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

11.7.1 Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

11.8. Leasing

Grupa jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Zobowiązanie to jest powiększane o część odsetkową.

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

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

Jeśli umowa leasingu zapewnia przeniesienie własności przedmiotu leasingu, to przyjmuje się okres ekonomicznego użytkowania tego przedmiotu na zasadach ogólnych i dokonuje odpisów

amortyzacyjnych jak dla własnych aktywów. Przy braku pewności, że Grupa uzyska tytuł własności na koniec okresu leasingu, przedmiot umowy leasingu amortyzuje się w okresie wynikającym z umowy leasingowej.

11.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

11.10. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, wartości niematerialnych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz obciążenia finansowe z tytułu umów leasingu finansowego.

11.11. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
 - instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,
- b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 0).

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej

metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią

11.12. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

11.12.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie rachunku odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Grupa włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

11.12.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

11.12.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

11.13. Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są ujmowane w zysku lub stracie.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Oceny, czy dany wbudowany instrument pochodny podlega wydzieleniu Grupa dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

11.14. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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 ogłaszany 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.

11.15. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

- Materiały - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”,
- Produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
- Towary - w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

11.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe 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 na należności z tytułu dostaw i usług tworzy się w ciężar pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat. Odpis na udzielone pożyczki tworzy się w ciężar kosztów finansowych.

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 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.

11.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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.

11.18. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku z zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

11.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe 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. Zobowiązań 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.

11.20. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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 brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

11.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w zysku lub stracie.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

11.22. Płatności w formie akcji

Pracownicy (w tym członkowie zarządu) Grupy otrzymują nagrody w formie akcji.

11.22.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Wartość godziwa ustalana jest przez niezależnego rzeczoznawcę. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych uwzględniane są rynkowe warunki nabycia uprawnień (związane z ceną akcji Spółki) oraz warunki inne niż warunki nabycia uprawnień.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług, kończącym się w dniu, w którym określeni pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii Zarządu Grupy na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia warunków rynkowych lub warunków innych niż warunki nabycia uprawnień, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności/ wyników lub/ i świadczenia pracy bądź usług.

W przypadku modyfikacji warunków przyznawania nagród rozliczanych w instrumentach kapitałowych, w ramach spełnienia wymogu minimum ujmowane są koszty, jak w przypadku gdyby warunki te nie uległy zmianie. Ponadto, ujmowane są koszty z tytułu każdego wzrostu wartości transakcji w wyniku modyfikacji, wycenione na dzień zmiany.

W przypadku anulowania nagrody rozliczanej w instrumentach kapitałowych, jest ona traktowana w taki sposób, jakby prawa do niej zostały nabyte w dniu anulowania, a wszelkie jeszcze nieujęte koszty z tytułu nagrody są niezwłocznie ujmowane. Dotyczy to również nagród w przypadku, których warunki inne niż warunki nabycia uprawnień będące pod kontrolą Grupy lub pracownika nie są spełnione. Jednakże w przypadku zastąpienia anulowanej nagrody nową nagrodą – określoną jako nagroda zastępcza w dniu jej przyznania, nagroda anulowana i nowa nagroda są traktowane tak, jakby stanowiły modyfikację pierwotnej nagrody, tj. w sposób opisany w paragrafie powyżej.

11.23. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

11.23.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

11.23.2 Świadczenie usług

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.

11.23.3 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

11.23.4 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

11.23.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

11.23.6 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich 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, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

11.24. 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

11.25. Podatki

11.25.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

11.25.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

11.25.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

11.26. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

12. 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 działalności.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
- sprzedaż produktów	404 399	380 093
- sprzedaż usług	10 290	13 369
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	1 111	10 161
	<u>415 800</u>	<u>403 623</u>

13.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
a) kraj	212 465	230 056
w tym: do jednostek powiązanych	-	26
- sprzedaż produktów	208 157	223 949
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	4 307	6 107
w tym: do jednostek powiązanych	-	26
b) eksport	202 225	163 407
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż produktów	196 242	156 145
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	5 983	7 262
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	1 111	10 161
	<u>415 800</u>	<u>403 623</u>

Z uwagi na coraz większą ilość podmiotów odbierających produkty, Grupa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Najwięksi Odbiorcy przekraczający 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki za 2013

Odbiorca	Udział w sprzedaży w %
Johnson Controls Recycling GmbH	33,3
EXIDE Technologies S.A.	20,2
ENERSYS Holding Europe GmbH	10,4

Najwięksi Odbiorcy przekraczający 10% przychodów ze sprzedaży Spółki nie są powiązani ze Spółką oraz z żadną ze Spółek Grupy Kapitałowej Orzeł Biały S.A.

13.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
- sprzedaż towarów	3 681	7 612
- sprzedaż materiałów	1 334	850
	<u>5 015</u>	<u>8 462</u>

13.4. Koszty według rodzajów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Amortyzacja	7 757	10 904
Zużycie materiałów i energii	355 589	307 369
Usługi obce	10 182	9 105
Podatki i opłaty	3 999	3 665
Koszty świadczeń pracowniczych	29 590	30 733
Pozostałe koszty rodzajowe	1 728	1 579
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	408 845	363 355
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	403 755	365 252
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	3 084	3 196
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	21 904	20 993
Zmiana stanu produktów	(20 112)	(26 315)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	214	229

13.5. Koszty sprzedanych towarów i materiałów

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Wartość sprzedanych towarów	3 549	5 870
Wartość sprzedanych materiałów	1 412	672
	4 961	6 542

13.6. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Dotacje	15 823	15 761
- finansowanie działań CP Bolko Sp. z o.o.	14 854	14 974
- pozostałe	969	787
Rozwiązanie rezerwy na wyburzenie kominów	2 284	-
Rozwiązanie rezerw na pozostałe zobowiązania	124	433
Rozwiązanie odpisu na należności	-	3
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	626	51
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	87	36
Inne	271	1 387
	19 216	17 672

Szczegóły dotyczące rozwiązania rezerwy na wyburzenie kominów zostały przedstawione w notcie 31.

13.7. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Utworzenie rezerwy na koszty monitoringu i rekultywacji składowisk	3 068	-
Utworzenie rezerwy na pozostałe zobowiązania	159	187
Utworzenie rezerwy na koszty rekultywacji terenów w Bytomiu	2 775	-
Utworzenie odpisu na należności	1 875	22
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	115	39
Inwestycje zaniechane	-	43
Utworzenie odpisu na rzeczowe aktywa trwałe i nieruchomości inwestycyjne	5 886	-
Odpis wartości firmy	4 405	-
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	52

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Nieściągalne należności	88	4
Koszty działalności dotowanej - CP Bolko Sp. z o.o.	15 088	15 091
Inne	631	1 593
	<u>34 090</u>	<u>17 031</u>

Szczegóły dotyczące utworzenia rezerwy na koszty rekultywacji zostały przedstawione w notce 31.

13.8. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	686	387
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	70	61
Pozostałe odsetki	306	56
Przychody z inwestycji	50	1 181
Dodatnie różnice kursowe	311	-
	<u>1 423</u>	<u>1 685</u>

13.9. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od kredytów bankowych	552	402
Odsetki od pożyczek	115	24
Odsetki od innych zobowiązań	133	109
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	21	-
Prowizje	271	290
Ujemne różnice kursowe	16	2 613
Dyskonto zobowiązań z tytułu nabycia udziałów	586	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	7	-
odpis aktualizujący wartość pożyczek	1 539	-
Aktualizacja wartości inwestycji (udziały w jednostkach stowarzyszonych)	1 359	-
Inne	-	4
	<u>4 599</u>	<u>3 442</u>

14. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	5 400	(11 354)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(905)	2 163
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	4 495	(9 191)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zysk (strata) netto dotycząca zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Inne	(76)	(31)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(76)	(31)
Inne całkowite dochody netto	4 419	(9 223)

15. Podatek dochodowy

15.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	54	3 286
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(10 561)	569
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat/ zysku/(stracie)	(10 506)	3 855
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	(905)	2 163

15.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku(straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk (strata) brutto	(30 939)	14 547
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	23 523	(2 747)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i finansowych)	(14 973)	(6)
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	(4 948)	(17 719)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	45 236	20 854
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	127	(19)
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(789)	(335)
Straty z lat ubiegłych	(1 130)	(27)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(7416)	17 294
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	3 286
Zwiększenia podatku (podatek od dywidend)	-	-

Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	3 286
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	3 286
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	--

15.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony</i>	
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	664	169	495	68
Przeszacowanie nieruchomości	14	-	14	-
Kontrakty terminowe	201	332	(132)	(3 663)
Dyskonto udziałów	113	224	(111)	224
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	534	549	(15)	(6)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	(1)
Pozostałe	3	4	(1)	(2)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 529	1 278	251	(3 380)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	125	(125)	(302)
Rezerwy	3 105	2 220	885	177
kontrakty terminowe	282	1 440	(1 158)	(1 506)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	84	40	43	50
Pozostałe	191	61	159	360
Strata podatkowa	2 384	1 325	1 059	(545)
Należności handlowe	311	42	269	(16)
Świadczenia na rzecz pracowników	235	212	23	(3)
Zapasy	970	-	970	-
Wartość podatkowa znaku towarowego	7 781	-	7 781	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15 343	5 465	9 907	(1 787)
<i>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>				
	13 814	4 187	9 656	1 594
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat/ zysku/(stracie)			(10 561)	569
- obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach			(905)	2 136
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	13 814	4 187		

16. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Rok zakończony
31 grudnia 2013 *Rok zakończony*
31 grudnia 2012

Aktywa		
Wartości niematerialne	-	-
Grunty	1 260	1 930
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa/ Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 260	1 930

17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% przeciętnego wynagrodzenia zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Grupy. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi -1 tysiąc PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio -6tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Środki pieniężne	43	56
Zobowiązania z tytułu Funduszu	44	62
Saldo po skompensowaniu	(1)	(6)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	282	274

18. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk/ strata netto z działalności kontynuowanej	(16 550)	10 692
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto	(16 550)	10 692

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(16 550)	10 692
	<u><u> </u></u>	<u><u> </u></u>
	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	16 616 629	16 616 629
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Opcje na akcje	113 400	113 400
Umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u><u>16 730 029</u></u>	<u><u>16 730 029</u></u>

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

19. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Dywidenda z akcji zwykłych za 2012 rok, wypłacona dnia 22 lipca 2013 roku, wyniosła 3 656 tysięcy PLN
Wartość dywidendy na jedną akcję wypłaconej za rok 2012 wyniosła 0,22PLN

20. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	50 838	90 389	44 595	185 822
Nabycia	1 585	584	29 368	31 537
Sprzedaż	(333)	(736)	-	(1 069)
Likwidacja	(149)	(1 274)	(11)	(1 434)
Transfer ze środków trwałych w budowie	12 866	11 622	(25 104)	(616)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u><u>64 807</u></u>	<u><u>100 585</u></u>	<u><u>48 848</u></u>	<u><u>214 240</u></u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	27 519	52 268	-	79 787
Odpis amortyzacyjny za okres	2 245	4 768	-	7 013
Sprzedaż	(148)	(572)	-	(720)
Likwidacja	(149)	(1 209)	-	(1 358)
Odpis aktualizujący	1 349	47	32	1 428
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u><u>30 816</u></u>	<u><u>55 302</u></u>	<u><u>32</u></u>	<u><u>86 150</u></u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	<u><u>23 319</u></u>	<u><u>38 121</u></u>	<u><u>44 595</u></u>	<u><u>106 035</u></u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u><u>33 991</u></u>	<u><u>45 283</u></u>	<u><u>48 816</u></u>	<u><u>128 090</u></u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	49 221	88 384	9 748	147 353
Nabycia	105	1 788	42 210	44 103

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Sprzedaż	(36)	(328)	-	(364)
Likwidacja	(1 069)	(3 890)	(43)	(5 002)
Transfer ze środków trwałych w budowie	2 617	4 435	(7 320)	(268)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>50 838</u>	<u>90 389</u>	<u>44 595</u>	<u>185 822</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	24 758	48 269	-	73 027
Odpis amortyzacyjny za okres	3 589	7 960	-	11 549
Sprzedaż	0	(221)	-	(221)
Likwidacja	(828)	(3 740)	-	(4 568)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>27 519</u>	<u>52 268</u>	<u>-</u>	<u>79 787</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	<u>24 463</u>	<u>40 115</u>	<u>9 748</u>	<u>74 326</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>23 319</u>	<u>38 121</u>	<u>44 595</u>	<u>106 035</u>

Kwota skapitalizowanych odsetek od kredytów i pożyczek w 2013 roku wyniosła 207 tys. zł (2012: 38 tys. zł).

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2013 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 350 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2012 roku: 495 tysięcy PLN). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych oraz umów dzierżawy z opcją zakupu został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 26 757 tysięcy PLN objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

Maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 16 703 tysięcy PLN objęte są przewłaszczeniem ustanowionym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 31).

21. Leasing

21.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
W okresie 1 roku	183	429
W okresie od 1 do 5 lat	37	167
Powyżej 5 lat	-	-
Ogółem	<u>170</u>	<u>363</u>
Krótkoterminowe	<u>133</u>	<u>198</u>
Długoterminowe	<u>37</u>	<u>165</u>

22. Nieruchomości inwestycyjne

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
---	---

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013	4 266	3 725
Zmiany stanu:	(3 539)	-
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych*	611	937
- aktywowane nakłady	36	60
- nabycie jednostki zależnej	-	-
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	(4 459)	-
- transfery z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	414	(456)
- pozostałe	(142)	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013	<u>728</u>	<u>4 266</u>

*Wartość nabytej nieruchomości została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 194tys zł (w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku: 264 zł).

Hierarchię wyceny do wartości godziwej przedstawia poniższa tabela:

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	728

	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	4 266

23. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Koszty prac rozwojowych¹</i>	<i>Patenty i licencje²</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 994	38	12 524	2 340	17 894
Nabycia	-	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	(368)	(368)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny	-	-	-	309	309
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>2 994</u>	<u>38</u>	<u>12 524</u>	<u>2 280</u>	<u>17 835</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	923	35	-	707	1 665
Odpis amortyzacyjny za okres	299	2	-	438	739
Odpis aktualizujący	-	-	4 405	309	4 714
Sprzedaż	-	-	-	(77)	(77)
Likwidacja	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>1 222</u>	<u>37</u>	<u>4 405</u>	<u>1 377</u>	<u>7 041</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	<u>2 071</u>	<u>3</u>	<u>12 524</u>	<u>1 633</u>	<u>16 229</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>1 772</u>	<u>1</u>	<u>8 119</u>	<u>904</u>	<u>10 794</u>

¹ Wytworzone we własnym zakresie

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

² Nabyte

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Koszty prac rozwojowych¹</i>	<i>Patenty i licencje²</i>	<i>Wartość firmy</i>	<i>Inne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 994	37	2	868	3 901
Nabycia	-	1	12 522	1 496	14 018
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(102)	(102)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-	78	78
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>2 994</u>	<u>38</u>	<u>12 524</u>	<u>2 340</u>	<u>17 895</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	624	31	-	492	1 147
Odpis amortyzacyjny za okres	299	4	-	316	619
Sprzedaż	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	(101)	(101)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>923</u>	<u>35</u>	<u>-</u>	<u>707</u>	<u>1 665</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	<u>2 370</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>376</u>	<u>2 754</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>2 071</u>	<u>3</u>	<u>12 524</u>	<u>1 633</u>	<u>16 229</u>

¹ Wytworzone we własnym zakresie

² Nabyte

24. Pozostałe aktywa

24.1. Aktywa finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Kontrakty terminowe	1 056	1 749
Pożyczki udzielone	653	1 461
Wartość brutto udziałów	1 266	1 191
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	1 266	1 191
Odpis aktualizujący wartość udziałów	1 266	-
- w jednostkach zależnych	7	-
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	1 259	-
Razem	<u>1 709</u>	<u>4 401</u>
- krótkoterminowe	1 609	2 450
- długoterminowe	<u>100</u>	<u>1 951</u>

*Na kwotę krótkoterminowych aktywów finansowych składają się udzielone pożyczki w kwocie 553 tys. zł (2012: 701 tys. zł) oraz kontrakty terminowe w kwocie 1056 tys. zł (2012: 1 749 tys. zł)

Przeprowadzone na dzień bilansowy testy na utratę wartości wykazały konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach: Eko-Kompozyty Sp. z o.o. na kwotę 1 259 tys. zł w związku z zaniechaniem projektu oraz Trianna Investments sp. z o.o. w związku z ujemnymi kapitałami spółki 7 tys. zł.

25. Świadczenia pracownicze

25.1. Programy akcji pracowniczych

W jednostce dominującej ustanowiony został Program Motywacyjny dla Zarządu na lata 2011-2013 (opisano w notcie 37.6.2)

25.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Grupa wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy w wysokości dwunastokrotności najniższego wynagrodzenia. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Na dzień 1 stycznia	1 390	1 362
Utworzenie rezerwy	313	185
Koszty wypłaconych świadczeń	19	36
Rozwiązanie rezerwy	67	121
Na dzień 31 grudnia	<u>1 616</u>	<u>1 390</u>

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Stopa dyskontowa (%)	4,0%	4,0%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5%	2,5%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	–	–
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1%	1%
	–	–

Wzrost lub spadek o 1% przyjętych wskaźników nie wpłynie istotnie na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz całkowite dochody Grupy.

25.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa ujęła zobowiązanie na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy z byłym Członkiem Zarządu w łącznej kwocie 668 tys. W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie to prezentowane jest w ramach pozostałych zobowiązań.

26. Zapasy

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Materiały (według ceny nabycia)	35 260	37 015
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	23 187	45 622
Produkty gotowe	20 738	11 596
Zaliczki na dostawy	3	592
Odpis aktualizujący wartość zapasów	<u>5 104</u>	<u>-</u>
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	<u>74 084</u>	<u>94 825</u>

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku Grupa dokonała spisania wartości zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania w kwocie 5 104 tysięcy PLN (w 2012 roku nie wystąpiły przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów). Wartość odpisu na zapasy zwiększyła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

27. Krótkoterminowe należności oraz pozostałe aktywa niefinansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	74 645	70 739
Należności budżetowe	175	3 548
Zaliczki na zapasy	2 324	-
Pozostałe należności	1 331	358
Należności od podmiotów powiązanych	-	779
Należności ogółem (netto)	78 475	75 423
Odpis aktualizujący należności	2 257	385
Należności brutto	80 732	75 808

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 36.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 2 -75 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2275 tysięcy PLN (2012: 117 tysięcy PLN) zostały uznane za wątpliwe i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	385	400
Zwiększenie	1 879	21
Wykorzystanie	8	8
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	28
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	2 257	385

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	Razem	<i>Nie- przetermi- nowane</i>	<i>Przetermino- wane, lecz ściągalne</i>			
				<i>< 30 dni</i>	<i>30 – 90 dni</i>	<i>90 – 180 dni</i>
						<i>> 180 dni</i>
31 grudnia 2013	79 827	66 089	10 390	460	281	1 516
31 grudnia 2012	77 857	54 531	14 874	3 151	2 134	3 167

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 46 751 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 35 006 tysięcy PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	26 227	8 913
Lokaty krótkoterminowe	20 524	26 093
	<u>46 751</u>	<u>35 006</u>

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

29.1. Kapitał podstawowy

Seria/ emisja	Rodzaj 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			

29.1.1 Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,43 PLN i zostały w pełni opłacone.

29.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A, B i E uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada jeden głos. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

29.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2012	
		Liczba akcji	% udział	Liczba akcji	% udział
1	NEF Battery Holdings S.a.r.l.	10 082 388	60,68%	10 082 388	60,68%
2	PTE PZU S.A.	1 864 850	11,22%	1 864 850	11,22%
3	ING PTE S.A.	1 004 347	6,04%	1 004 347	6,04%
4	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	3 665 044	22,06%	3 665 044	22,06%
Ogółem		16 616 629	100,00%	16 616 629	100,00%

29.2. Kapitał zapasowy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
z podziału zysku	195 986	188 792
z publicznej emisji akcji B	47 796	47 796
z emisji akcji serii E	1 212	1 212
wycena programu motywacyjnego	1 872	1 566
	246 866	239 366

29.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 839	2 950
wycena kontraktów terminowych (ołów)	(1 486)	(7 579)
podatek odroczony	(345)	559
zabezpieczenia (waluta)	1 056	1 749
przeszacowanie środka trwałego	35	
	2 098	(2 321)

W pozycji pozostałych kapitałów rezerwowych Grupa prezentuje wartość nieodpłatnie otrzymanych praw wieczystego użytkowania gruntów. Kwoty te nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

29.4. Niepodzielony zysk(strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(616)	(3 521)
Zysk (strata) netto	(20 432)	10 692
	(21 048)	7 171

30. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W okresie sprawozdawczym, jednostka dominująca zaciągnęła w DEUTSCHE BANK kolejne transze kredytu inwestycyjnego w wysokości 8 201 tys PLN. Kredyt jest zabezpieczony i podlega spłacie w całości w dniu 01.02.2018 roku. Oprocentowanie kredytu to WIBOR 1M + premia. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 20 673 912,48 zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych.

W okresie sprawozdawczym, jednostka dominująca otrzymała transze pożyczki z NFOŚiGW w wysokości 16 570 tys PLN. Pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie w całości w dniu 20.12.2017 roku. Oprocentowanie pożyczki to 3,50%. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel własny in blanco.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2013 r

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	1 380	-	1 380	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 tys. zł, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 tys. zł, cesja praw z polisy obrotowej- ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK KI3\1114543 kredyt inwestycyjny 20 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	5 000	15 000	20 000	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 20 674 tys. zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
mBANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR O/N+marża rynkowa	-	-	-	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
ING Bank Śląski SA kredyt w rach. bieżącym 883/2013/00000242/00 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja wierzytelności z kontraktu handlowego na sprzedaż ołowiu
BNP PARIBAS kredyt w rach. bieżącym WAR /2330/07/250/CB 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

BNP PARIBAS S.A. kredyt w rach. bieżącym WAR/2321/08/51/CB 800 tys zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	699	-	699	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Biały S.A.
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rach. bieżącym 302008001000400/00 400 tys zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	158	-	158	Wierzytelności z umowy o świadczenia serwisu i utrzymania ruchu
ALIOR BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym U0002268133790 400 tys zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	488	-	488	Wierzytelności z umowy, poręczenie, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy.
ALIOR BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym U0000213094015 100 tys zł	71	-	71	poręczenie, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy.
GETIN BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 15 tys zł	14	-	14	-
DEUTSCHE BANK KRB/1213313 kredyt w rach. bieżącym 2 500 tys. zł	1 637	-	1 637	Weksel własny In blanco, wierzytelności z umowy
ING Bank Śląski FT/883/212/00000017/0 0 kredyt w rach. bieżącym 2 000 tys. zł	1 049	-	1 049	-
	10 496	15 000	25 496	

Pożyczki otrzymane	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
NFOSiGW 151/2012/W/n12/OZ-UP/P 26 985 tys. zł	6 746	17 595	24 341	weksel własny in blanco
EKO-KOMPOZYTY Sp. z o.o. 16/2013 1 232 tys zł	394	-	394	
	7 140	17 595	24 735	

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 r

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł	-	-	-	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 tys. zł, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 tys. zł, cesja praw z polisy obrotowej- ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK K13\1114543 kredyt inwestycyjny 20 000,00tys.zł	-	11 799	11 799	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 20 674 tys. zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
BRE BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000 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
PNB PARIBAS BANK kredyt 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 rach. bieżącym CRD/35398/11 15 000 tys.zł	-	-	-	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy
PNB PARIBAS BANK kredyt 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
BNP PARIBAS S.A. kredyt w rach. bieżącym WAR/2321/08/51/CB 800 tys zł	787	-	787	Weksel własny in blanco poręczony przez Orzeł Biały S.A.
ING BANK SŁĄSKI S.A. kredyt w rach. bieżącym 302008001000400/00 400 tys zł	284	-	284	Wierzytelności z umowy o świadczenia serwisu i utrzymania ruchu

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

ALIOR BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym U0002268133790 400 tys zł	100	-	100	Wierzytelności z umowy, poręczenie, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy.
ALIOR BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym U0000213094015 100 tys zł	51	-	51	poręczenie, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy.
GETIN BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 15 tys zł	15	-	15	-
DEUTSCHE BANK KRB/1213313 kredyt w rach. bieżącym 2 500 tys. zł	1 125	-	1 125	Weksel własny In blanco, wierzytelności z umowy
ING Bank Śląski FT/883/212/00000017/ 00 kredyt w rach. bieżącym 2 000 tys. zł	1 049	-	1 049	-
Razem kredyty	3 411	11 799	15 210	

Pożyczki otrzymane	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
NFOŚiGW 151/2012/W/n12/OZ- UP/P 26 985 tys. zł	-	7 772	7 772	weksel własny in blanco
EKO-KOMPOZYTY SP. z o.o. 16/2013 1 232 tys. zł	-	1 213	1 213	-
Razem pożyczki	-	8 985	8 985	

31. Rezerwy

31.1. Stan rezerw

Rok zakończony *Rok zakończony*
31 grudnia 2013 31 grudnia 2013

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rezerwy długoterminowe	13 604	10 468
- na świadczenia emerytalne i podobne	4 139	4 062
- pozostałe	9 465	6 406
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	1 433	1 419
- na świadczenia emerytalne i podobne	889	1 272
- pozostałe	544	147
Rezerwy, razem	15 037	11 887

31.2. Zmiany stanu rezerw

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- odprawy emerytalne	1 363	172	53	1 482
- nagrody jubileuszowe	2 699	34	76	2 658
Ogółem	4 062	206	128	4 140

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) w tys.

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- rezerwa na rekultywację składowisk istniejących	3 010	3 020	-	6 030
- rezerwa na koszty monitoringu składowisk odpadów	612	48	-	660
- rezerwa na wyburzenie komina 1	816	-	816	-
- rezerwa na wyburzenie komina 2	1 968	-	1 968	-
- rezerwa na koszty rekultywacji Bytom	-	2 775	-	2 775
Ogółem	6 406	5 843	2 784	9 465

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>w tym wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- odprawy emerytalne	28	140	34	19	134
- nagrody jubileuszowe	206	205	153	135	258
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	303	-	303	-	-
- premie	735	90	328	288	497
	1 272	438	820	442	889

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>w tym wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- rezerwa na audyty	65	77	65	-	77
- rezerwa na wyburzenie komina 1	-	816	616	-	200
- rezerwa na wyburzenie komina 2	-	1 968	1 758	-	210
- rezerwa na pozostałe zobowiązania	82	-	25	-	57
	147	2 861	2 464	-	544

Opis istotnych tytułów rezerw

Rezerwa na rekultywację

Spółka na mocy Ustawy z dnia 13 kwietnia 2007 r. o zapobieganiu szkodom w środowisku i ich naprawie (Dz.U. 2007 nr 75 poz. 493) oraz Ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach (Dz.U. 2001 nr 62 poz. 628) zobligowana jest do rekultywacji użytkowanych terenów przemysłowych, w tym w szczególności składowisk odpadów poprzemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego.

Podstawą szacowania rezerwy są specjalistyczne opracowania oraz ekspertyzy technologiczno-ekonomiczne sporządzone przez służby wewnętrzne Spółki. Wartość rezerwy jest szacowana i weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie bieżących oszacowań kosztowych.

W bieżącym roku w związku z przeprowadzonym przez Spółkę przeglądem i audytem wewnętrznym, Spółka utworzyła rezerwę na rekultywację istniejących składowisk w kwocie 3 020 tys. zł oraz na rekultywację gruntu w Bytomiu w kwocie 2 775 tys. zł w związku przeniesieniem całej działalności Spółki w bieżącym roku z Bytomia do Piekar Śląskich.

Rezerwa na wyburzenie kominów

Ze względu na istnienie prawnego obowiązku likwidacji środków trwałych po ich okresie użytkowania Spółka tworzy rezerwę na przewidywane przyszłe koszty, które będą niezbędne do poniesienia dla wypełnienia tego obowiązku.

W bieżącym roku w związku z otrzymaniem korzystniejszej oferty na wykonanie prac wyburzeniowych oraz rozpoczęciem robót Spółka dokonała rozwiązania rezerwy na wyburzenie komina 1 oraz komina.

32. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

32.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	237	173
Wobec jednostek pozostałych	17 580	11 985
	17 817	12 158
Zobowiązania finansowe		

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Kontrakty terminowe	1 486	7 582
Odroczone zyski z tytułu kontraktów walutowych	–	–
Kontrakt opcyjny na waluty obce	–	–
Kontrakt opcyjny na papiery wartościowe	–	–
Instrumenty fin. wbudowane w kontrakty handlowe	–	–
	<u>1 486</u>	<u>7 582</u>
Pozostałe zobowiązania		
Premia	668	
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 529	1 447
Zobowiązania z tytułu faktoringu	–	1 222
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	3 833	2 847
Inne zobowiązania	2 307	1 609
	<u>8 336</u>	<u>7 125</u>
Razem	<u>27 640</u>	<u>26 865</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 36 .

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14-dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

32.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	803	736
Podatek VAT	1 201	1 049
Podatek zryczałtowany u źródła	0	0
Podatek dochodowy od osób fizycznych	281	258
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	885	924
Pozostałe	23	539
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	5	0
Zobowiązania z tytułu nabycia udziałów	6 863	10 209
Inne zobowiązania niefinansowe	737	629
Razem	<u>10 797</u>	<u>14 530</u>
- krótkoterminowe	4 213	4 135
- długoterminowe	<u>6 585</u>	<u>10 209</u>

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

32.3. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:	790	7
Niewykorzystanych urlopów	480	0
Premii	668	0
Inne	310	7
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	–	–

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Dotacji	15 996	13 279
POIG*	11 277	8 411
MG –finansowanie działań CP Bolko Sp. z o.o.**	4 620	4 803
Inne	99	65
Razem	16 785	13 287
- krótkoterminowe	888	73
- długoterminowe	15 897	13 214

*W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca kontynuowała realizację programu Inwestycyjnego na lata 2011-2013, w ramach, którego realizowany jest projekt Budowa Ośrodka Badawczo-Rozwojowego współfinansowana jest ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013. Na dzień 31.12.2013 r. Ministerstwo Gospodarki przekazało środki w łącznej wysokości 10 751 tys. zł co stanowi 85,7 % umownej kwoty dotacji, której wartość godziwa została ujęta na koncie przychodów przyszłych okresów i jest stopniowo rozliczana współmiernie do kosztów amortyzacji stopniowo oddawanych do użytkowania związanych z nią składników aktywów.

** w dniu 1.02.2013r podpisała Umowę z Ministrem Gospodarki o finansowanie działań wykonywanych po zakończeniu likwidacji byłych Zakładów Górniczo-Hutniczych Orzeł Biały w Bytomiu, realizowanych przez Centralną Pompownię BOLKO sp. z o.o. w Bytomiu, na rok 2013 w wysokości 15 672 300 zł. W dniu 17.12.2013 roku zawarto aneks nr 1 do powyższej umowy, w którym to aneksie zmieniono kwotę przyznanej dotacji na rok 2013 (po aktualizacji planu zadań CP Bolko) do kwoty 15 224 417,55, z czego wydatkowano 14 661 661,64 zł. a różnicę w kwocie 562 755,91 zł. zwrócono do Ministerstwa dnia 10.01.2014r. Dotacja przyznana została na okres od 01.01.2013r do 31.12.2013r z przeznaczeniem na pokrycie kosztów działalności CP Bolko sp. z o.o.

33. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowania sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	90	(3 198)
Wycena kontraktów terminowych	6 093	7 927
Pozaoperacyjne	(768)	(1 150)
Leasing	193	132
Dotacje rozliczane z amortyzacją	(514)	
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	5 094	3 711

W przepływach z działalności operacyjnej w pozycji inne korekty Grupa ujęła w szczególności odpis wartości goodwill w kwocie 4 405 tys. zł, odpis rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych (gruntów) w kwocie 5 886 tys. zł, koszty programu motywacyjnego w kwocie 305 tys. zł oraz odpis należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 779 tys. zł.

34. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w 29 368 tys. zł Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania Grupy do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 42 210 tys

35. Zobowiązania warunkowe

Jednostka dominująca 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 poręczała nowych zobowiązań innych podmiotów.

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 31.12.2013

ilość		
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 000 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym WAR/2330/07/250/CB
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty 229866,00 EUR /wyplaconej w PLN/ na zabezpieczenie Norweskiego Mechanizmu Finansowego
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
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie umowy o limit nr 11/073/11/L/UR / kwota limitu 23 000 000,00 zł/
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V V / 15 000 000,00zł/
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie gwarancji bankowej umowa z dnia 28.02.2013 na kwotę 152 000,00 EUR
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 31.12.2013 r

poręczenie dla	ilość	
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

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 715554-6T-0, ING Lease Sp. z o o
--------------------------	---	---

Wykaz weksli wystawionych przez spółki zależne stan na 31.12.2013 r

poręczenie dla	ilość	
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
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 715554-6T-0, ING Lease Sp. z o o
Orzeł Surowce Sp. z o.o.	1	umowa kredytu w rachunku bieżącym w PBC Deutsche Bank S.A.

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 /wypłaconej 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 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

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

		o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F BNP Paribas Leasing maszyna do ciecienia 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.cieżarów

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 ciecienia 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.cieżarów
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

35.1. Sprawy sądowe

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania według wiedzy Grupy nie miały miejsca istotne postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej, w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności jednostki, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

35.2. Rozliczenia 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. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

36. Informacje o podmiotach powiązanych

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	-	362	228	4 660
CP BOLKO	-	-	4	-
EKOBAT	8 299	-	4 276	179
LABOR	-	23	75	1 481
MED.-ORZEŁ	142	-	23	266
EKOPARK	-	-	57	125
ORZEŁ SUROWCE	36	5 012	150	134 190
SPEEDMAR	-	-	180	3
CRA	1	-	6	8 182
IP LEAD	-	-	1	-
IP LEAD SKA	-	-	2	-
HELIDOR	2	10 021	3	10
Spółki stowarzyszone i inne				
EKOKOMPOZYTY	-	454	30	-
TRIANNA	-	-	-	-
ERG	-	-	-	-
EKODRIVER	-	28	-	333

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	-	319	214	5 083
CP BOLKO	-	-	-	-
EKOBAT	7 595	-	4 190	148
LABOR	530	111	83	1 062
MED.-ORZEŁ	180	-	32	-
EKOPARK	-	-	24	28
ORZEŁ SUROWCE	-	1 192	154	95 037
SPEEDMAR	23	-	-	-

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

CRA	-	-	-	-
Spółki stowarzyszone i inne				
EKOMPOZYTY	-	1 213	12	-
TRIANNA	-	-	-	-
ERG	-	-	-	-
EKODRIVER	-	24	-	299

36.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku NEF Battery Holdings S.a.r.l. jest właścicielem 60,68 % akcji zwykłych Orzeł Biały S.A. (31 grudnia 2012: 60,68%)

36.2. Jednostka stowarzyszona

Grupa posiada 49 %-owy udział w spółce TRIANNA INVESTMENTS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Trianna Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest spółką o charakterze holdingowym i posiada udziały w spółce operacyjnej, która zasadniczo zajmuje się pozyskiwaniem surowców z krajowego rynku w postaci zużytych akumulatorów kwasowo-ołowiowych, głównie od sieci hurtowych.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę TRIANNA INVESTMENTS Sp. z o.o.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	49%	49%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	3	6
Aktywa trwałe (długoterminowe)	750	750
Zobowiązania krótkoterminowe	2	760
Zobowiązania długoterminowe	760	
Udział w aktywach netto	(4)	(2)
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-

	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody	10

Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej:	5
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	-

Grupa posiada 49 %-owy udział w spółce EKO RECYKLING GROUP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Eko Recycling Group Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zajmują się pozyskiwaniem surowców z rynku krajowego w postaci zużytych akumulatorów kwasowo-ołowiowych głównie z punktów rozproszonych.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę EKO RECYKLING GROUP Sp. z o.o.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	49%	49%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	323	1726
Aktywa trwałe (długoterminowe)	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	49	1180
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Udział w aktywach netto	134	268
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-

	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Przychody	40 995
	—
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej:	20 088
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	-

Grupa posiada 24,90 %-owy udział w spółce EKOKOMPOZYTY Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu. Ekokompozyty Sp. z o.o. jest spółką zajmującą się przerobem odpadów z tworzyw sztucznych. Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę EKOKOMPOZYTY Sp. z o.o.

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Udział w bilansie jednostki stowarzyszonej:	24,90%	24,90%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	4 596	4 948
Aktywa trwałe (długoterminowe)	556	22
Zobowiązania krótkoterminowe	19	11
Zobowiązania długoterminowe	58	-
Udział w aktywach netto	1 264	1 235
	—	—
Odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki stowarzyszone	-	-

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 30 czerwiec 2011
Przychody	303- 117	-
	—	—
Udział w przychodach jednostki stowarzyszonej:	75	-
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	29	(7)

36.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych

36.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

36.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu

36.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Grupy

36.6.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Grupy

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd	3 512	4 141
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	157	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	27	-

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Rada Nadzorcza	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	595	620
Nagrody jubileuszowe	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Razem	4 291	4 761

Ponadto w okresie sprawozdawczym w rachunku zysków i strat Grupa rozpoznała zobowiązanie z tytułu należnych po okresie zatrudnienia wynagrodzeń dla byłego Członka Zarządu w kwocie 668 tys. zł Oraz koszty programu motywacyjnego w kwocie 305 tys. zł opisanego w nocie 37.6.2. Zgodnie z zasadami programu oraz MSSF2 koszty programu stanowią wycenę programu na dzień jego uruchomienia. Koszty programu rozpoznawane są w rachunku zysków i strat przez okres trwania programu. Zgodnie z MSSF2 tak zaprezentowane koszty stanowią koszt wynagrodzeń dla Grupy, lecz nie odzwierciedlają wartości ewentualnych korzyści jakie otrzymać mogą w przyszłości osoby uprawnione.

36.6.2 Udziały wyższej kadry kierowniczej (w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej) w programie akcji pracowniczych

Na mocy uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17.06.2011r. w jednostce dominującej ustanowiony został Program Motywacyjny dla Zarządu na lata 2011-2013. Łączny koszt programu motywacyjnego wyceniony przez aktuariusza wg wartości godziwej wyniósł 1 872 tys. zł (przy założeniu, że spełnione zostały wszystkie warunki),

Celem realizacji Programu Motywacyjnego było zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką, jak i uzależnienie ich wynagrodzenia od wyników finansowych Spółki. Program Motywacyjny realizowany był poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki. Objęcie warrantów subskrypcyjnych uzależnione jest od spełnienia kryteriów udziału w Programie Motywacyjnym przez osoby uprawnione.

W okresie sprawozdawczym w ramach realizacji części Programu Motywacyjnego przeprowadzonego w 2011 roku, osoby uprawnione tj. Członkowie Zarządu Spółki: Pan Zbigniew Rybakiewicz (do 10.10.2013 roku), Pan Tomasz Lewicki i Pan Józef Wolarek posiadali prawo do objęcia 34 020 warrantów subskrypcyjnych serii D, czyli po 11 340 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D, bez wartości nominalnej. Prawo to uzyskali w dniu 3.07.2012 roku otrzymując wezwanie do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D oraz ofertę objęcia akcji serii F. W okresie sprawozdawczym, w dniu 03.10.2013 r. osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D, objęły po 11 340 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D, bez wartości nominalnej, o numerach kolejno dla każdego uprawnionego - od 1 do 11 340 włącznie, od 11 341 do 22 680 włącznie oraz od 22 681 do 34 020 włącznie

Jeden Warrant uprawniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela Orzeł Biały S.A. serii F o wartości nominalnej 0,43 zł po cenie emisyjnej w wysokości 0,43 zł.

Jednocześnie w dniu 03.10.2013 r. posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii D, po opłaceniu ceny emisyjnej w wysokości 0,43 zł za jedną akcję, odpowiedzieli na ofertę objęcia akcji poprzez złożenie zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii F Orzeł Biały S.A.

W dniu 9.10.2013 r. Spółka Orzeł Biały S.A. otrzymała w trybie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zawiadomienie o objęciu przez osoby uprawnione: Pana Zbigniewa Rybakiewicza, Pana Tomasza Lewickiego oraz Pana Józefa Wolarka w dniu 3.10.2013 r. po 11 340 warrantów subskrypcyjnych serii D dla każdego uprawnionego, przypadających w ramach Programu

Motywacyjnego dla Zarządu Spółki na lata 2011- 2013, należne za rok 2011. Warranty emitowane były nieodpłatnie. Transakcja objęcia warrantów odbyła się poza rynkiem regulowanym.

Ponadto w dniu 6.06.2013 roku Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. podjęła uchwałę nr 663/VIII/2013 w przedmiocie spełnienia kryteriów przez osoby uprawnione oraz liczby warrantów przypadającej dla części Programu Motywacyjnego przeprowadzanego w 2012 r.

Na mocy tej uchwały z powodu nie spełnienia kryteriów jakościowych dla części Programu Motywacyjnego przeprowadzanego w 2012 r. określonych w § 6 ust. 4 lit. b) Regulaminu Programu Motywacyjnego, członkowie zarządu Spółki nie uzyskali prawa do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii E.

37. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013*</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012**</i>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	120	95
Inne usługi poświadczające	–	–
Usługi doradztwa podatkowego	–	–
Pozostałe usługi	–	–
Razem	<u>120</u>	<u>95</u>

* odnosi się do Ernst&Young Audyt Sp. z o.o Sp.k.

** odnosi się do Mazars Audyt Sp.z o.o.

Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy

38. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Grupa zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*.

Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Grupy oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Wielkość tego ryzyka w okresie została przedstawiona w nocie 38.1. Zasady rachunkowości Grupy dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie 11.14.

38.1. Ryzyko stopy procentowej

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.

Analiza ryzyka stopy procentowej

31 grudnia 2013 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	26 011	WIBOR 1M + marża	(260)	260
Pożyczki udzielone	653	WIBOR 3M/1M + marża	6	(6)
RAZEM	26 664		(266)	266

31 grudnia 2012 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	15 373	WIBOR 1M + marża	(153)	153
Pożyczki udzielone	701	WIBOR 3M/1M + marża	7	(7)
RAZEM	16 074		(160)	160

38.2. Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 97 % zawarty przez grupę transakcji sprzedaży jest kalkulowana w oparciu o notowania LME wyrażone w walucie innej niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży.

Grupa stara się negocjować warunki zabezpieczających instrumentów pochodnych w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały dzięki temu maksymalną skuteczność zabezpieczenia.

W związku z ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD, Grupa jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. Grupa stosuje politykę zabezpieczenia się przed tym ryzykiem na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych z przyszłą ceną sprzedaży zapasu. W 2013r Grupa rozpoczęła zabezpieczanie kursów EUR związanych z odroczonej terminami płatności za faktury dla

odbiorców ołowiu płacących w tej walucie. Zabezpieczenie to odbywa się za pomocą zwykłych forwardów na okres zbieżny z okresem płatności za te faktury.

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

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	1056	1749
zobowiązania finansowe	-	-
aktywa finansowe	1056	1749
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	+1 374	(11 665)

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne) o najdalszym terminie zapadalności 05.03.2014 wycenione na kwotę + 1056 tys. PLN

38.3. Ryzyko cen towarów

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Grupa, ze względu na charakter swojej 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 Grupie (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 Grupa 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 odroczonym) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	(1486)	(7 579)
zobowiązania finansowe	1486	7 579
aktywa finansowe	-	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(263)	21 826

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 05.03.2014 wyceniane na kwotę - 448tys. USD, a po przeliczeniu na PLN wartość – 1 486 tys. PLN

38.4. 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.

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

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	74 645	29	3	-	(3)	-
Środki pieniężne	46 751	3 470	347	-	(347)	-
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486	1 486	-	149	-	(149)
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(1 056)	(1 056)	-	(106)	-	106
Zobowiązania	(17 580)	(272)	(54)	-	54	-
RAZEM		3 657	296	43	(296)	(43)

kurs euro na dzień 31 grudnia 2013r. = 4,1472

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	74 645	28 749	2 875	-	(2 875)	-
Środki pieniężne	46 751	11 620	1 162	-	(1 162)	-
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(1 056)	-	-	-	-	-
Zobowiązania	(17 580)	(5 127)	(513)	-	513	-
RAZEM		35 242	3 524	-	(3 524)	-

kurs LME Pb na dzień 31 grudnia 2013r. = 2 206 \$

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	74 645	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	46 751	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486	1 486	-	(149)	-	149
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	(1 056)	-	-	-	-	-
Zobowiązania	(17 580)	-	-	-	-	-
RAZEM		1 486	-	(149)	-	149

38.5. Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupy nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

38.6. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, obligacje, akcje uprzywilejowane, umowy leasingu finansowego oraz umowy dzierżawy z opcją zakupu.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyskontowanych płatności.

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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 i pożyczek	50 353	23 199	6 102	11 085	22 170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 736	17 736	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 486	1 486	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	36 911	36 896	74	50	38
<i>31 grudnia 2012 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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 i pożyczek	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

39. Instrumenty finansowe

39.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Aktywa finansowe	Kategoria	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom
------------------	-----------	-------------------	-----------------	--------

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	hierarchii wartości godziwej dla potrzeb ujawnień
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	1 260	1 930	1 260	1 930	Poziom 3
Pożyczki udzielone	PiN	600	-	600	-	Poziom 1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	76 969	71 518	76 969	71 518	Poziom 1
Inne należności	PiN	1 506	3 906	1 506	3 906	Poziom 1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	46 751	35 006	46 751	35 006	Poziom 1

	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Poziom hierarchii wartości godziwej dla potrzeb ujawnień
	zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
Zobowiązania finansowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	50 353	22 019	50 353	22 019	Poziom 1
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	15 000	13 011	15 000	13 011	Poziom 1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	19 222	19 740	19 222	19 740	Poziom 1
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	220	1 248	220	1 248	Poziom 1
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	1 529	1 447	1 529	1 447	Poziom 1
Inne zobowiązania	PZFwgZK	6 140	5 678	6 140	5 678	Poziom 3

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN – Pożyczki udzielone i należności,
DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku, Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

	31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa			1 056	
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania			(1 486)	
	31 grudnia 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3

Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa	5 973
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania	(7 579)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

39.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	<i>Kategoria zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody/(ko szty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/(utw orzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe (provizje)</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	DDS	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	DDS	-	-	-	-	6	-	6
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		18	-	-	-	-	-	18
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	328	3	110	3	18	-	462
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWgPWF	664	382	-	-	-	-	1 046
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Kredyt w rachunku bieżącym								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(718)	-	-	-	-	(22)	(740)
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	(566)	-	-	-	-	148	(419)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	(112)	-	-	-	-	-	(112)
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(63)	-	-	-	-	(22)	(85)
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	22	-	-	-	-	(148)	(125)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(13)	-	-	-	-	(586)	(600)

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(13)	-	-	-	-	-	(13)
- Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	(586)	(586)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(2)	312	-	-	-	-	310
Razem		<u>(455)</u>	<u>697</u>	<u>110</u>	<u>3</u>	<u>24</u>	<u>(1 216)</u>	<u>(839)</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	<i>Kategoria Zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody/(koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/(utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	DDS	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	DDS	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		12	-	-	-	-	-	12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	4	(206)	144	(24)	-	16	(67)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	775	(276)	-	-	-	-	498

Zobowiązania finansowe

Kredyt w rachunku bieżącym								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(214)	-	-	-	-	-	(214)
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	PZFwgZK	(219)	-	-	-	-	160	(59)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	(74)	-	-	-	-	(22)	(96)

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	80	-	-	-	-	(164)	(84)
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	(32)	-	-	-	-	-	(32)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(32)	-	-	-	-	-	(32)
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		-	-	-	-	-	1 181	1 181
- Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	PZFwgZK	20	(1 913)	-	-	-	(4)	(1 897)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(214)	-	-	-	-	-	(214)
Razem		<u>320</u>	<u>(2 396)</u>	<u>144</u>	<u>(24)</u>	<u>0</u>	<u>1 166</u>	<u>(790)</u>

39.3. Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Oprocentowanie zmienne

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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	50 353	23 199	6 102	11 085	22 170
Inne zobowiązania finansowe	36 911	36 896	74	50	38

<i>31 grudnia 2012 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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
Inne zobowiązania finansowe	13 135	12 508	266	284	76

Oprocentowanie stałe

<i>31 grudnia 2013 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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 pożyczek	24 342	3 043	3 043	6 085	12 171
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2012 roku</i>	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	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	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/ wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

39.4. Zabezpieczenia

Grupa stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ryzyka walutowego oraz ryzyka cen ołowiu. Na dzień bilansowy Grupa rozpoznała w kapitałach własnych zysk w kwocie 1056 tys. zł z tytułu wyceny zabezpieczających transakcji walutowych oraz stratę w wysokości 1486 tys. zł tytułu wyceny transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne z tytułu zakupu i sprzedaży ołowiu

Efektywność transakcji zabezpieczających jest na bieżąco mierzona i nie występują zabezpieczenia nieefektywne, których wynik powinien być rozpoznany w rachunku wyników.

39.4.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne) o najdalszym terminie zapadalności 05.03.2014 wycenione na kwotę + 1056 tys. PLN

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	<i>31 grudnia 2013</i>		<i>31 grudnia 2012</i>	
	<i>Aktywa</i>	<i>Zobowiązania</i>	<i>Aktywa</i>	<i>Zobowiązania</i>
<i>Kontrakty walutowe typu opcje</i>	-	-	-	-
Wartość godziwa	743	-	5 973	-
<i>Kontrakty walutowe typu forward</i>	-	-	-	-
Wartość godziwa	313	-	-	-

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 05.03.2014 wyceniane na kwotę - 448tys. USD, a po przeliczeniu na PLN wartość - 1 486 tys. PLN

39.4.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Nie wystąpiły.

40. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych, który jest liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do sumy kapitałów. Do zobowiązań Grupa 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 Grupy.

	j.m.	2013 r.	2012 r.
Wskaźnik zadłużenia kap. wł.	<u>zobowiązania ogółem</u> kapitały własne	wsk.	0,36
			0,30

41. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku kształtowało się następująco:

	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Zarząd Spółki	11	11
Administracja	79	67
Dział sprzedaży/zakupów	18	16
Pion produkcji	304	317
Pozostali	24	14
Razem	<u>436</u>	<u>425</u>

42. Połączenie jednostek i nabycie udziałów niekontrolujących

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku nie miały miejsca żadne nowe przejęcia przedsiębiorstw.

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.

Nabyte aktywa i przejęte zobowiązania

Wartość aktywów i zobowiązań spółek Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. i Speedmar sp. z o.o. na dzień nabycia oraz na dzień bilansowy:

	CRA	SPEEDMAR
	23.10.2012r. (dzień nabycia)	23.10.2012r. (dzień nabycia)
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	585
Wartości niematerialne	1 312	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	591	141
Należności	1 083	346
Udzielone pożyczki	848	-
	-----	-----
	3 834	1 072
	-----	-----
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 307	554
Kredyty i pożyczki	-	1 191
	-----	-----
	2 307	1 745
	-----	-----
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej	1 527	-673

Cena nabycia udziałów Spółki Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. będzie podlegać zwiększeniu, w oparciu o faktyczne wielkości surowca zgodnego z parametrami zawartymi w umowie zakupu udziałów kupione przez spółkę Orzeł Surowce sp. z o.o. od spółki Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. Kwota zwiększenia ceny Spółki Centrum Recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. będzie obliczana w kilku kolejnych okresach rozliczeniowych dla każdego z nich odrębnie wg wytycznych zawartych w umowie zakupu udziałów.

Szacunek wartości godziwej dodatkowego zobowiązania został odzwierciedlony w niniejszym sprawozdaniu skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie zakończyła rozliczenia nabycia spółki Centrum recyklingu Akumulatorów sp. z o.o. („CRA”).

Ostateczne rozliczenie nabycia

Grupa, w trzecim kwartale 2013 roku, dokonała ponownego oszacowania wartości godziwej zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty w skutek powzięcia informacji odnośnie okoliczności, które mogły być dostępne na datę nabycia, w związku z czym spółka dokonała korekty zobowiązania w ramach okresu wyceny. W wyniku dokonanej analizy Grupa dokonała zmniejszenia wykazanego w bilansie zobowiązania o kwotę 1.782 tysięcy złotych.

Z uwagi na fakt, iż na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku, rozliczenie nabycia było niekompletne, ostateczne rozliczenie przeprowadzone w roku 2013 zostało ujęte retrospektywnie. W związku z tym dokonano korekty bilansu otwarcia. Wpływ zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocie 9.

W ujętej wartości firmy zawierają się pewne wartości niematerialne, których nie można wyodrębnić w jednostce przejętej ani wycenić w sposób wiarygodny, z uwagi na ich charakter.

Przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2013 roku test na utratę wartości firmy oparto na wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych z działalności przejętej na skutek połączenia. W celu wiarygodnego określenia wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjęto czteroletni horyzont czasowy, przy stopie dyskontowej odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Przepływy oparto na danych historycznych, uwzględniając dotychczasowe doświadczenie rynkowe. W wyniku przeprowadzonego testu dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 4.405 tysięcy złotych.

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w dniu 27.02.2014r. jednostka dominująca otrzymała 2 gwarancje od mBank S.A. z tytułu zabezpieczenia kosztów utylizacji odpadów w kwotach 4 365 tys zł oraz 1 290 tys zł na rzecz Głównego Inspektora Ochrony Środowiska

Również po okresie sprawozdawczym Zarząd Orzeł Biały S.A. na podstawie art. 3 pkt. 3b Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Orzeł Biały S.A. z dnia 29 listopada 2006 roku, w związku z art. 2417 §1 pkt. 3 i §2 Kodeksu Pracy wypowiedział w całości Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników Orzeł Biały S.A (dalej: ZUZP) z zachowaniem 6-cio miesięcznego okresu wypowiedzenia. W ocenie Zarządu Spółki, dokument ten wymaga uaktualnienia ze względu na upływ czasu, pewne zapisy zawarte w roku 2006 w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy Spółki są już nieadekwatne do obecnej sytuacji.