

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ORZEŁ BIAŁY S.A.
za rok zakończony 31 grudnia 2019

sporządzone wg
Międzynarodowych
Standardów
Sprawozdawczości
Finansowej
zatwierdzonych
do stosowania w UE

17 kwietnia 2020 roku

Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Skład Zarządu Spółki	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	10
5. Inwestycje Spółki	11
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
6.1. Profesjonalny osąd.....	11
6.2. Niepewność szacunków	11
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
7.1. Oświadczenie o zgodności	12
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	13
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
8.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2019 roku.....	13
8.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	14
8.3. Wpływ zastosowania MSSF 16	14
9. Istotne zasady rachunkowości.....	15
9.1. Wycena do wartości godziwej	15
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	17
9.4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18
9.5. Nieruchomości inwestycyjne.....	18
9.6. Wartości niematerialne	18
9.7. Leasing (dla danych za 2018).....	19
9.8. Leasing (dla danych za 2019).....	20
9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	21
9.10. Koszty finansowania zewnętrznego	21
9.11. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	21
9.12. Aktywa i zobowiązania finansowe	22
9.13. Utrata wartości aktywów finansowych	22
9.14. Wbudowane instrumenty pochodne	23
9.15. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia.....	24
9.16. Zapasy	24
9.17. Pozostałe należności	25
9.18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	25
9.19. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne.....	25
9.20. Rezerwy	25
9.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	25

Orzeł Biały S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
(w tysiącach PLN)

9.22. Rezerwy na rekultywację	26
9.23. Przychody	26
9.24. Koszty	27
9.25. Podatki	28
9.26. Zysk netto na akcję	29
9.27. Połączenia jednostek	29
10. Segmenty operacyjne	29
11. Przychody i koszty	30
11.1. Przychody z umów z klientami	30
11.2. Przychody z umów z klientami (struktura terytorialna).....	30
11.3. Koszty według rodzajów	31
11.4. Pozostałe przychody operacyjne	31
11.5. Pozostałe koszty operacyjne	32
11.6. Aktualizacja wartości inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	32
11.7. Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.....	33
11.8. Przychody finansowe	33
11.9. Koszty finansowe	33
12. Podatek dochodowy	34
12.1. Obciążenie podatkowe.....	34
12.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	34
12.3. Odroczony podatek dochodowy	35
13. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	36
14. Zysk przypadający na jedną akcję	36
15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
16. Rzeczowe aktywa trwałe.....	38
17. Prawo do użytkowania aktywów	39
18. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	40
19. Nieruchomości inwestycyjne	40
19.1. Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych.....	40
20. Wartości niematerialne	41
21. Pozostałe aktywa finansowe	42
21.1. Udzielone Pożyczki	42
21.2. Udziały	43
22. Świadczenia pracownicze	43
22.1. Świadczenia emerytalne	43
23. Zapasy	45
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
25. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały.....	48
26.1. Kapitał podstawowy.....	48
26.2. Pozostałe kapitały rezerwowe	49
26.3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	49
27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	50
28. Rezerwy	52
28.1. Stan rezerw	52

28.2.	Zmiany stanu rezerw	52
29.	Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	53
29.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	53
29.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	54
29.3.	Rozliczenia międzyokresowe	55
30.	Uzgodnienie zmian długu	55
31.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	56
32.	Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia	56
32.1.	Zobowiązania warunkowe	56
32.2.	Zabezpieczenia	57
32.3.	Rozliczenia podatkowe	57
33.	Informacje o podmiotach powiązanych	58
33.1.	Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	59
34.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	59
35.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	59
35.1.	Ryzyko stopy procentowej	60
35.2.	Ryzyko walutowe	60
35.3.	Ryzyko cen towarów	61
35.4.	Analiza wrażliwości	62
35.5.	Ryzyko kredytowe	63
35.6.	Ryzyko związane z płynnością	63
36.	Instrumenty finansowe	64
36.1.	Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	64
36.2.	Ryzyko stopy procentowej	65
36.3.	Zabezpieczenia	65
37.	Zarządzanie kapitałem	66
38.	Struktura zatrudnienia	67
39.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

		okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
	<i>Nota</i>		
Działalność kontynuowana			
Przychody z umów z klientami	12.1.-12.2.	611 994	660 749
Koszt własny sprzedaży	12.3.	(560 029)	(611 638)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		51 965	49 111
Koszty sprzedaży	12.3.	(3 066)	(3 946)
Koszty ogólnego zarządu	12.3.	(20 617)	(24 540)
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży		28 282	20 625
Pozostałe przychody operacyjne	12.4.	1 077	9 664
Pozostałe koszty operacyjne	12.5.	(3 149)	(3 708)
Aktualizacja wartości inwestycji w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	12.6.	-	(2 300)
Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	12.7.	(80)	(1 335)
Przychody finansowe	12.8.	26	457
Koszty finansowe	12.9.	(2 312)	(1 886)
Zysk/(strata) brutto		23 844	21 517
Podatek dochodowy	13.1.-13.3.	(4 268)	(4 044)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		19 576	17 473
Działalność zaniechana		-	-
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		19 576	17 473
Zysk/(strata) na jedną akcję:	15		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		1,18	1,05
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		1,18	1,05
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		1,18	1,05
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy		1,18	1,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

		okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
	<i>Nota</i>		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		19 576	17 473
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		9 721	(2 214)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12.3	(1 779)	421
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)		7 942	(1 793)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Sprzedaż gruntów		(4)	(9)
Zyski/straty aktuarialne	23.1	(357)	(141)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	12.3	1	28
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)		(360)	(122)
Inne całkowite dochody netto		7 58	(1 915)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		27 158	15 558

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Nota	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe		133 892	129 005
Rzeczowe aktywa trwałe	17	120 841	126 751
Prawo do użytkowania aktywów	18	10 875	-
Nieruchomości inwestycyjne	20	413	413
Wartości niematerialne	21	860	347
Pozostałe aktywa	22	903	1 494
Aktywa obrotowe		252 658	203 482
Zapasy	24	120 688	98 374
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	122 883	82 279
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	442	22 829
Instrumenty pochodne	22,37.4	8 645	-
SUMA AKTYWÓW		386 550	332 487
PASYWA			
Kapitał własny	27	277 770	251 661
Kapitał podstawowy	27.1.	7 160	7 160
Pozostałe kapitały rezerwowe	27.2.	252 083	225 360
Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	27.3.	18 527	19 141
Zobowiązania długoterminowe		36 424	29 673
Rezerwy	29	16 025	14 355
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 016	1 195
Kredyty bankowe i pożyczki	28	2 065	4 130
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	19,30	6 266	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	30	9 052	9 993
Zobowiązania krótkoterminowe		72 356	51 153
Rezerwy	29	1 009	821
Kredyty bankowe i pożyczki	28	45 156	2 467
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	19,30	1 284	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	30	24 675	46 789
Instrumenty pochodne	30	-	1 076
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		232	-
Zobowiązania razem		108 780	80 826
SUMA PASYWÓW		386 550	332 487

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		23 844	21 517
Korekty o pozycje:		(76 323)	9 406
Amortyzacja		9 013	8 243
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		-	(2)
Koszty i przychody z tytułu odsetek		1 075	922
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		(27)	(5 147)
Zmiana stanu rezerw		1 857	1 036
Zmiana stanu zapasów		(22 314)	21 222
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych		(44 059)	(12 522)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	32	(21 821)	(4 302)
Zapłacony podatek dochodowy		-	-
Inne		(47)	(44)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(52 479)	30 923
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		245	1 341
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		-	8
Wpływy z tytułu odsetek		5	22
Spłaty udzielonych pożyczek		-	100
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(7 705)	(9 945)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych		-	(2 906)
Udzielone pożyczki		-	(104)
Inne			1
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 455)	(11 483)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy		-	(18 649)
Wpływy z kredytów i pożyczek	28/31	42 892	1 374
Spłata kredytów i pożyczek	28/31	(2 769)	(3 857)
Zapłacone odsetki		(1 078)	(899)
Inne		(1 498)	(636)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		37 547	(22 667)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(22 387)	(3 227)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		22 829	26 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26	442	22 829

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

	<i>Nota</i>	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2019 roku		7 160	225 360	19 141	251 661
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	15	-	-	19 576	19 576
Inne całkowite dochody netto za okres		-	7 582	-	7 583
Całkowity dochód za okres		-	7 582	19 576	27 159
Rozliczenie połączenia Speedmar		-	-	(1 049)	(1 049)
Podział wyniku		-	19 141	(19 141)	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku		7 160	252 083	18 527	277 770
Na dzień 1 stycznia 2018 roku		7 160	234 823	12 739	254 722
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	15	-	-	17 473	17 473
Inne całkowite dochody netto za okres		-	(1 915)	-	(1 915)
Całkowity dochód za okres		-	(1 915)	17 473	15 558
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych		-	(1 668)	1 668	-
Dywidenda	16	-	(5 880)	(12 739)	(18 619)
Na dzień 31 grudnia 2018 roku		7 160	225 360	19 141	251 661

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Orzeł Biały S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Piekarach Śląskich ul. Harcerska 23, której akcje znajdują się w publicznym obrocie.

Spółka 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 Spółki jest nieoznaczony

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, które zostało zatwierdzone w dniu 17.04.2020r.

3. Skład Zarządu Spółki

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 maja 2019 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

Michael Rohde Pedersen – Prezes Zarządu

Dariusz Malarenko – Członek Zarządu

W okresie od 1 czerwca 2019 r. do 13 czerwca 2019 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

Michael Rohde Pedersen – Prezes Zarządu

W okresie od 14 czerwca 2019 r. do 14 października 2019 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

Michael Rohde Pedersen – Prezes Zarządu

Michał Janosz - Członek Zarządu

Mikołaj Wierzbicki - Członek Zarządu

W okresie od 15 października 2019 r. do 11 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Michał Janosz - Członek Zarządu

Mikołaj Wierzbicki - Członek Zarządu

W okresie od 12 grudnia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki pracował w składzie:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Sławomir Czeszak – Wiceprezes Zarządu*

Michał Janosz - Członek Zarządu

Mikołaj Wierzbicki - Członek Zarządu

*w dniu 12.12.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Sławomira Czeszaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A. na okres nie dłuższy niż trzy miesiące ze skutkiem natychmiastowym i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Od dnia bilansowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd pracował w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 stycznia 2020 r.:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Sławomir Czeszak – Wiceprezes Zarządu

Michał Janosz - Członek Zarządu

Mikołaj Wierzbicki - Członek Zarządu

W okresie od 1 lutego 2020 r. do 16 lutego 2020 r.:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Sławomir Czeszak – Wiceprezes Zarządu

Michał Janosz - Członek Zarządu

W okresie od 17 lutego 2020 r. do 29 lutego 2020 r.:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Sławomir Czeszak – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Lewicki – Wiceprezes Zarządu

Michał Janosz - Członek Zarządu

Od 1 marca i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd pracował w następującym składzie:

Konrad Sznajder – Prezes Zarządu

Sławomir Czeszak – Wiceprezes

Tomasz Lewicki – Wiceprezes

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17 kwietnia 2020 roku.

5. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Pumech Sp. z o.o.	Bytom	Produkcja konstrukcji stalowych Usługi serwisowe i remontowe	100%	100%
Green-Lead Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Transport drogowy towarów	100%	100%
Speedmar Sp. z o.o.*	Piekary Śląskie	Transport drogowy towarów	-	100%

* w dniu 30.09.2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiło połączenie Spółki ze spółką od niej zależną Speedmar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piekarach Śląskich.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Szczegóły dotyczące zmian w inwestycjach Spółki przedstawia nota 22.2.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

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 Spółki dokonał oceny waluty funkcjonalnej. Przy ustalaniu waluty funkcjonalnej Zarząd Spółki 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. 69% przychodów Spółki dotyczy sprzedaży w EUR, 30% w PLN natomiast 1% 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.

6.2. 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.

Utrata wartości aktywów

Spółka na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Natomiast przeprowadzono testy dla należności, zapasów i udziałów oraz dokonano odpisów aktualizujących należności (nota 25), zapasy (nota 24). Szczegóły dotyczące utworzonego odpisu na udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zostały przedstawione w notce 22.2.

Odpisy aktualizujące wartość należności i aktywów finansowych

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

Zgodnie z MSSF 9 Spółka szacuje utratę wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w oparciu o model utraty wartości, który bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych (szerzej opisano w notcie 11.14)

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez niezależnego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notcie 23.1.

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

Rezerwa na rekultywację

Spółka tworzy rezerwę na likwidację składowisk odpadów przemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego ze względu na obowiązek prawny wynikający ze stosownych ustaw. Wartość rezerwy na dzień 31.12.2019r. została oszacowana na podstawie kosztorysu inwestorskiego. Na koniec każdego okresu Spółka dokonuje aktualizacji wartości rezerwy.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka 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.

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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i należności objętych faktoringiem, które są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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 Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania nie różnią się od MSSF UE.

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku:

8.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2019 roku.

W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym zostały zastosowane po raz pierwszy następujące standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone przez Unię Europejską:

- **MSSF 16 „Leasing”**

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca zobowiązany jest ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Wpływ zastosowania standardu zaprezentowano w **nocie 8.3**

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**

Na skutek ww. zmiany do MSSF 9, jednostki mogą wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

„Roczne zmiany MSSF 2015-2017” wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2019 r. nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe poza wpływem przedstawionym w notcie 8.3.

8.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian do istniejących standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR, opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Spółka zastosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

8.3. Wpływ zastosowania MSSF 16

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Spółka nie przekształcała danych porównawczych a efekt zastosowania niniejszego standardu nie wpłynął na wynik z lat ubiegłych.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu. W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Spółka podjęła decyzję o prezentacji prawa do użytkowania aktywów, w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej. W pozycji tej prezentowane będą również składniki aktywów użytkowane na podstawie aktualnie obowiązujących umów leasingu finansowego, które dotychczas prezentowane były łącznie aktywami będącymi własnością spółki.

Spółka zaprezentowała zobowiązania z tytułu praw do użytkowania w wyodrębnionej pozycji. W tej pozycji Spółka ujęła zobowiązania z tytułu leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR17

Spółka z dniem 1.01.2019r rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów

	31.12 2018	Reklasyfikacja na 01.01.2019	Wpływ MSSF 16*	01.01. 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	126 751	(4 132)		122 619
Prawo do użytkowania składnika aktywów	-	4 132	5 295	9 427

W związku z powyższym zostały rozpoznane zobowiązanie z tyt. praw do użytkowania w poniższych wartościach w podziale na długo i krótkoterminowe zobowiązanie

	31.12 2018	Wpływ MSSF 16*	01.01. 2019
Zobowiązanie długoterminowe z prawa do użytkowania	580	5 287	5 867
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	519	8	527

*Na główną różnicę pomiędzy przyszłymi opłatami według MSR 17 ujawnionymi na dzień 31.12.2018 a zobowiązaniami z tytułu prawa do użytkowania rozpoznany na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wpłynęło zastosowanie dyskonta. Na dzień 31.12.2018r. wartość przyszłych niezdykontowanych zobowiązań umownych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła 18 480 tys. PLN. Wartość zdyskontowanych zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania na dzień 1.01.2019r. wyniosła 5 295 tys. PLN. Średnio ważona stopa procentowa zastosowana do zdyskontowania zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wyniosła 5%.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy 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 Spółki.

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.

Spółka 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 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 Spółka 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 Spółki.

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.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze 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:

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
USD	3,7977	3,7597
EUR	4,2585	4,3000

9.3. 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/kosście 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 Spółka 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: 2-55 lat,

Maszyny i urządzenia: 1-35 lat,

Środki transportu: 2-10 lat,

Inne – 2-18 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.

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”.

9.4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji.

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

9.5. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości (grunty, budynki), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez Spółkę.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

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.

9.6. Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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 ujmują w rachunku zysków i strat.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są ujmowane w zysku lub stracie w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia/kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Skapitalizowane nakłady są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

9.7. Leasing (dla danych za 2018)

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

9.8. Leasing (dla danych za 2019)

Spółka jako leasingobiorca

Leasingi ujmowane są jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania do zapłaty za te prawa w dniu w którym leasingowane aktywa są dostępne do użytkowania przez spółkę.

Spółka korzysta z prawa zwolnienia ze stosowania wymogów wynikających z MSSF 16 w przypadku ujmowania:

- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy. Leasing w którym wprowadzono opcje kupna nie jest leasingiem krótkoterminowym,
- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – aktywa, których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. zł, z wyłączeniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz jeden lub więcej elementów nie leasingowych, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Spółka stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nie leasingowy jako pojedynczy element leasingowy.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu.

Po początkowym ujęciu, aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane wg kosztu pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane straty z tytułu utraty wartości i skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania amortyzuje się przez okres użytkowania składnika aktywów lub przez okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy, przy zastosowaniu metody liniowej.

Okresy amortyzacji z tytułu prawa do użytkowania są następujące

- prawo do użytkowania gruntu 99 lat
- prawo do użytkowania maszyn i urządzeń 3-10 lat

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie.

Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po początkowym ujęciu zobowiązania leasingowe wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wartości bilansowe zobowiązań są aktualizowane w celu odzwierciedlenia zmiany w zakresie szacunku okresu leasingu, opcji wykupu, zmiany w opłatach leasingowych i gwarantowanej wartości końcowej oraz modyfikacji umowy leasingu.

9.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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, Spółka 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 ujmują 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.

9.10. 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.

9.11. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Transakcje wniesienia aportem składników aktywów ujmowane są:

- w przypadku istnienia treści ekonomicznej transakcji – według wartości godziwej przedmiotu aportu. Różnica pomiędzy wartością godziwą przedmiotu aportu a wartością księgową składników aktywów wchodzących w skład aportu podlega odniesieniu do zysku lub straty;
- w przypadku braku istnienia treści ekonomicznej - według wartości księgowej usuwanych z bilansu składników aktywów nie prowadząc do wpływu na zysk lub stratę.

9.12. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
- Instrumenty zabezpieczające.

Aktywa i zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - do tej kategorii Spółka klasyfikuje należności handlowe, udzielone pożyczki, środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe z tej kategorii po początkowym ujęciu wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o ewentualne odpisy aktualizujące utratę wartości. Należności handlowe z datą zapadalności poniżej 1 roku od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Jako zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu Spółka klasyfikuje zobowiązania handlowe, zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - do kategorii spółka kwalifikuje udziały w innych jednostkach, należności handlowe podlegające umowom faktoringu

Instrumenty zabezpieczające - do tej kategorii klasyfikuje się aktywa i zobowiązania stanowiące zabezpieczenie określonego rodzaju ryzyka w ramach rachunkowości zabezpieczeń (instrumenty pochodne, w odniesieniu, do których Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń).

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych.

Początkowa wycena

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia lub emisji tych aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług, które nie mają istotnego komponentu finansowania (ustalonego zgodnie z MSSF 15), w ich cenie transakcyjnej (zgodnie z definicją w MSSF 15)

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

9.13. Utrata wartości aktywów finansowych

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

Zgodnie z MSSF 9 Spółka szacuje utratę wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w oparciu o model utraty wartości, który bazuje na kalkulacji strat oczekiwanych.

Zgodnie ze standardem stosuje się 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

Stopień 1 - salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy

Stopień 2 - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania

Stopień 3 - salda ze stwierdzoną utratą wartości

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, standard pozwala na zastosowanie uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

do stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości - te należności zaliczono do stopnia 3.

Ściągalność należności została oszacowana na podstawie historycznych poziomów spłacalności należności od kontrahentów przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów dla poszczególnych przedziałów wiekowych. Za zdarzenie niewypłacalności uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 180 dni od dnia wymagalności należności

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz lokaty bankowe Spółka zaklasyfikowała do stopnia 1.

Do oceny ryzyka kredytowego tych aktywów wykorzystano zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała niskie ryzyko kredytowe a potencjalny odpis nie miałby wpływu na wykazywane środki pieniężne.

9.14. 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 MSSF 9 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 Spółka dokonuje na moment jego początkowego ujęcia.

9.15. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Spółka stosuje politykę zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

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

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

Głównym celem zawierania kontraktów zabezpieczających (transakcji opcyjnych, forward, futures) jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym oraz ryzykiem zmian notowań cen ołowiu 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 oraz EUR ogłaszanych przez NBP.

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

- Część zysku lub straty uzyskanej w wyniku aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie ujmuje się bezpośrednio w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”
- Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wycenia się w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja na dzień bilansowy została całkowicie rozliczona z tym, że wartość transakcji prezentowana jest w bilansie per saldo. Część efektywna zabezpieczenia odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

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

Zgodnie z postanowieniami MSSF 9, Spółka podjęła decyzję o kontynuowaniu stosowania wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, nie implementując tym samym wymogów rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSSF 9, do czasu zakończenia prac RMSR nad projektem zabezpieczeń w zakresie makro hedgingu.

9.16. 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.

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów na podstawie szczegółowej analizy przydatności poszczególnych składników zapasów, a także porównując wartość bilansową zapasu do ceny sprzedaży wyrobów (ołowiu) zakontraktowanych po kursach terminowych, uwzględniając niezbędne, planowane koszty przerobu.

9.17. Pozostałe należności

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmują 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.

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

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

9.18. 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 oraz depozyty bankowe wycenia się wg zamortyzowanego kosztu.

9.19. 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.

9.20. 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 Spółka 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.

9.21. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki 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. Spółka 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 odpłaty emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. 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.

9.22. Rezerwy na rekultywację

Rezerwa na rekultywację

Spółka tworzy rezerwę na likwidację składowisk odpadów przemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego ze względu na obowiązek prawny wynikający ze stosownych ustaw, w wysokości kosztów niezbędnych do poniesienia celem realizacji obowiązku. Na koniec każdego okresu Spółka dokonuje aktualizacji wartości rezerwy.

Zyski i straty wynikające z aktualizacji powyższych rezerw rozpoznawane są w pozostałych przychodach lub kosztach.

9.23. Przychody

9.23.1 Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje zasady MSSF 15 z uwzględnieniem modelu 5 kroków w odniesieniu do analizy dotyczącej ujmowania przychodów z umów z klientami:

- Identyfikacja kontraktu. Umowa z klientem spełnia swoją definicję, jeśli zostaną spełnione wszystkie kryteria:
 - strony zawarły umowę i są zobowiązane do jej wykonania,
 - Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron
 - Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra i usługi
 - Umowa ma treść ekonomiczną o raz jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra i/lub usługi, które zostaną przekazane klientowi
- Identyfikacja zobowiązań umownych

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr i/lub usług), które można wyodrębnić, lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

- Ustalenie ceny

Przy ustalaniu ceny Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwać w zamian za przekazanie dóbr i usług.

- Alokacja ceny do zobowiązań umownych

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania umownego w kwocie, która stanowi kwotę wynagrodzenia, jakie zgodnie z oczekiwaniami Spółki, przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr i usług.

- Ujęcie przychodu w momencie spełnienia zobowiązań umownych

Przychody ujmuje się w momencie spełnienia każdego zobowiązania poprzez przekazanie przyrzonego dobra i/lub usługi klientowi, a klient uzyskuje kontrolę nad przekazanym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są w kwocie równej cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania umownego.

W przychodach z umów z klientami w rachunku zysków i strat ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i usług

Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) i oraz upusty/rabaty.

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. W szczególności uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyręczzonego towaru lub usługi klientowi do momentu zapłaty za towar lub usługę przez klienta wyniesie więcej niż 1 rok.

Przychody ze sprzedaży korygowane są o wynik z rozliczenia instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne, zgodnie z ogólną zasadą, że wycenę pochodnego instrumentu zabezpieczającego w części stanowiącej zabezpieczenie efektywne ujmuje się w tej samej pozycji wyniku finansowego, w której ujmowana jest wycena pozycji zabezpieczanej w momencie, kiedy pozycja zabezpieczana wpływa na wynik finansowy.

9.23.2 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.

9.23.3 Dywidendy

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

9.23.4 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

9.23.5 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 pokrywać. 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.

9.24. 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.

9.25. Podatki

9.25.1 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.

9.25.2 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 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.

Spółka 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.

9.25.3 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.

9.26. 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.

9.27. Połączenia jednostek

Problematykę przejęć i połączeń jednostek gospodarczych zasadniczo reguluje standard MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Jednakże standard ten wyłącza ze swojego zakresu transakcje pomiędzy jednostkami pozostającymi pod wspólną kontrolą. Sytuacja, w której dana transakcja lub zjawisko gospodarcze wymagające ujęcia w sprawozdaniu przygotowanym zgodnie z MSSF nie są uregulowane zapisami poszczególnych standardów, została uregulowana zapisami MSR 8 punkt 10-12. Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka zdecydowała się stosować metodę opartą na wartościach historycznych. Metoda oparta na wartościach historycznych, w wariantie zastosowanym przez Spółkę, polega na sumowaniu wartości pozycji pochodzących ze sprawozdań z sytuacji finansowej, a także przychodów i kosztów oraz zysków i strat łączących się podmiotów od dnia połączenia.

10. Segmenty operacyjne

Spółka 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 Spółka nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów działalności

11. Przychody i koszty

11.1. Przychody z umów z klientami

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
- sprzedaż produktów	605 227	638 961
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	20 637	-
- sprzedaż usług	7 511	7 774
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	337	505
- sprzedaż towarów i materiałów	1 222	2 992
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	64
- rozliczenie transakcji zabezpieczających	(1 966)	11 023
	611 994	660 749

11.2. Przychody z umów z klientami (struktura terytorialna)

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
a) kraj	360 047	409 109
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	20 974	538
- sprzedaż produktów	356 181	403 066
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	20 637	-
- sprzedaż usług	2 974	3 051
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	337	505
- sprzedaż towarów i materiałów	892	2 992
<i>w tym: do jednostek powiązanych</i>	-	64
b) eksport	253 913	240 617
- sprzedaż produktów	249 046	235 895
- sprzedaż usług	4 537	4 722
- sprzedaż towarów i materiałów	330	-
c) rozliczenie transakcji zabezpieczających	(1 966)	11 023
	611 994	660 749

Przychody ze sprzedaży usług są rozpoznawane w czasie, natomiast sprzedaż produktów, towarów i materiałów jest rozpoznawana w punkcie czasu.

W Spółce występują roczne i dwuletnie kontrakty ramowe zawierające bazowe uzgodnienia ilościowe w ujęciu rocznym wraz z opcjami. Dla każdego kontraktu, niezależnie w odniesieniu do najbliższego miesiąca warunki są doprecyzowywane i stają się wiążące dla stron, stąd Grupa korzysta z wyłączenia wskazanego w MSSF 15 nie ujawniając ceny transakcyjnej przypisanej do obowiązków świadczeń nie wypełnionych w ramach tych umów.

Najwięksi Odbiorcy przekraczający 10 % przychodów ze sprzedaży Spółki za 2019 r.:

- Clarios Recycling GmbH - udział w sprzedaży 37,07%
- ENERSYS Holding Europe GmbH- udział w sprzedaży 27,07%
- EXIDE Technologies S.A- udział w sprzedaży 17,46%

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

11.3. Koszty według rodzajów

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Amortyzacja	9 013	8 243
Zużycie materiałów i energii	522 420	547 565
Usługi obce	33 774	35 261
Podatki i opłaty	1 988	1 710
Koszty świadczeń pracowniczych	34 169	32 207
Pozostałe koszty rodzajowe	1 455	1 420
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	602 819	626 406
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	<i>558 838</i>	<i>608 446</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	<i>3 066</i>	<i>3 946</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	<i>20 617</i>	<i>24 540</i>
<i>Zmiana stanu produktów, rozliczeń międzyokresowych oraz pozostałe koszty</i>	<i>20 298</i>	<i>(10 526)</i>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 191	3 192

11.4. Pozostałe przychody operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Dotacje	362	369
Rozwiązanie rezerw na pozostałe zobowiązania	10	230
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	35	857
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pożyczek*	-	7 458
Odzyskane należności, przedawnione zobowiązania, otrzymane odszkodowania	183	117
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	55	336
Inne	432	297
	1 077	9 664

* w 2018r odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu udzielonej pożyczki dla Spółki Orzeł Surowce sp. z o.o. w wysokości 7,5 mln zł, w związku z rozliczeniem wierzytelności w drodze skutecznego potrącenia wzajemnych rozrachunków

11.5. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Utworzenie rezerwy na rekultywację	309	708
Utworzenie rezerw inne zobowiązania	-	-
Koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	160	347
Darowizny	98	208
Koszty utrzymania terenów i budynków niedzierżawionych	427	406
Koszty utrzymania terenów i budynków w Bytomiu	1 491	1 814
Inwestycje zaniechane	28	8
Koszty sądowe i egzekucyjne	423	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Inne	213	217
	3 149	3 708

11.6. Aktualizacja wartości inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Utworzenie odpisu na udziały w jednostce zależnej (Orzeł Surowce)	-	(2 300)
Utworzenie odpisu na udziały w jednostce stowarzyszonej	-	-
	-	2 300

11.7. Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Utworzenie odpisu na należności	80	513
Utworzenie odpisu na należności od Orzeł Surowce	-	822
	80	1 335

11.8. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	2	13
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	-
Pozostałe odsetki	23	-
Dodatnie różnice kursowe	-	436
Inne	-	8
	26	457

11.9. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Odsetki od kredytów bankowych	843	669
Odsetki od pożyczek	-	-
Odsetki od innych zobowiązań	76	17
Odsetki od faktoringu	164	222
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	252	43
Prowizje bankowe	454	797
Odsetki z wyceny aktuarialnej	147	138
Ujemne różnice kursowe	376	-
	2 312	1 886

12. Podatek dochodowy

12.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(4 268)	(4 044)
Bieżący podatek dochodowy		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 222)	(2 628)
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(46)	(1 416)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	(1 778)	449
Odroczony podatek dochodowy		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 778)	449
Łącznie obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach	(6 046)	(3 595)

12.2. 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 Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

	%	Rok zakończony 31 grudnia 2019	%	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zysk (strata) brutto		23 844		21 517
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018 19%)	19%	4 530	19%	4 088
Zmiana szacunku aktywa na podatek odroczony z tytułu strat podatkowych				
Wpływ pozostałych przychodów zwolnionych i kosztów niepodatkowych		(262)		(44)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(17,9 %)	4 268	(18,8%)	4 044

12.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	6 150	5 363	787	973
Kontrakty terminowe	1 642	-	1 642	(216)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	401	402	(1)	(2)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	-
Prawa do użytkowania aktywów	992	-	992	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	(63)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	9 185	5 765	3 420	692
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-
Należności handlowe	181	154	27	(444)
Rezerwy	3 514	3 446	68	159
Świadczenia pracownicze	335	239	96	23
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	115	-	115	(78)
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	1 435	-	1 435	-
Naliczone odsetki i prowizje	11	4	7	1
Zapasy	578	523	55	(139)
Kontrakty terminowe	-	204	(204)	204
Połączenie	-	-	(3)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 169	4 570	1 597	(275)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:			1 824	(967)
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat/ zysku/(stracie)			(46)	(1 416)
- obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach			(1 778)	449
Aktywa/(rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(3 016)	(1 195)		
W tym podlegające rozliczeniu do 12 miesięcy	(1000)	602		
W tym podlegające rozliczeniu po 12 miesiącach	(2016)	(1 797)		

13. 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. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości 50% przeciętnego wynagrodzenia zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej.

Spółka skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie spełniają definicji aktywów Spółki. W związku z powyższym, saldo netto na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi - 21 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiednio -26 tysięcy PLN).

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2018</i>
Środki pieniężne	34	3
Zobowiązania z tytułu Funduszu	(55)	(29)
Saldo po skompensowaniu	(21)	(26)
	<i>Na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2018</i>
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	480	433

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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 akcje 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 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	19 576	17 473
Strata na działalności zaniechanej		
Zysk/strata netto	19 576	17 473
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	19 576	17 473

Orzeł Biały S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	16 650 649	16 650 649
Wpływ rozwodnienia:	–	–
Opcje na akcje	–	–
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u>16 650 649</u>	<u>16 650 649</u>

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

15. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2019</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2018</i>
Zadeklarowane za rok poprzedni i wypłacone w okresie sprawozdawczym dywidendy	<u>-</u>	<u>18 649*</u>

*dnia 14 września 2018 roku została wypłacona dywidenda za 2017 rok
Wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 1,12 PLN

16. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	101 441	110 454	3	2 327	214 225
Przeniesienie do prawa do użytkowania w wyniku wdrożenia MSSF 16	(2 627)	(2 450)	-	-	(5 077)
Nabycia	-	-	-	7 026	7 026
Sprzedaż	-	(738)	(3)	-	(741)
Likwidacja	(359)	(2 396)	-	-	(2 755)
Środki trwałe w budowie - zaniechane	-	-	-	(28)	(28)
Ujawnienia	-	52	-	-	52
Połączenie - Speedmar	-	559	22	-	581
Transfer ze środków trwałych w budowie*	2 457	3 905	-	(6 942)	(580)*
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	100 912	109 386	22	2 383	212 703
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	29 782	57 692	-	-	87 474
Przeniesienie do prawa do użytkowania w wyniku wdrożenia MSSF 16	-	(946)	-	-	(946)
Odpis amortyzacyjny za okres	2 705	5 186	-	-	7 891
Sprzedaż	-	(549)	-	-	(549)
Likwidacja	(299)	(2 284)	-	-	(2 583)
Połączenie - Speedmar	-	564	11	-	575
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	32 188	59 663	11	-	91 862
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	71 659	52 762	3	2 327	126 748
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	68 724	49 723	11	2 383	120 841
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	99 604	110 610	1 506	2 559	213 245
Nabycia	-	-	-	9 849	9 849
Sprzedaż	(1)	(231)	(1 509)	-	(713)
Likwidacja	(3 247)	(4 881)	-	-	(8 128)
Środki trwałe w budowie - zaniechane	-	-	-	(8)	(8)
Transfer ze środków trwałych	(6)	-	6	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie*	5 091	4 956	-	(10 073)	(26)*
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	101 441	110 454	3	2 327	214 225
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018 roku	30 399	56 895	-	-	87 294
Odpis amortyzacyjny za okres	2 630	5 558	-	-	8 188
Sprzedaż	-	(208)	-	-	(208)
Likwidacja	(3 247)	(4 553)	-	-	(7 800)
Transfer na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018 roku	29 782	57 692	-	-	87 474
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	69 205	53 715	-	2 559	125 479
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	71 659	52 762	3	2 327**	126 751

* transfer ze środków trwałych w budowie do wartości niematerialnych.

** na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 2 100 tys. PLN.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 28 773 tys. PLN (w 2018 roku: 28 410 tys. PLN) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29).

Maszyny i urządzenia o wartości bilansowej 44 753 tys. PLN (w 2018 roku: 46 146 tys. PLN) objęte są przewłaszczeniem ustanowionym w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki (nota 29)

17. Prawo do użytkowania aktywów

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia, środki transportu</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
Przeniesienie do prawa do użytkowania w wyniku wdrożenia MSSF 16	2 627	2 450	5 077
Nabycia	-	2 296	2 296
Sprzedaż	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16	5 295	-	5 295
Połączenie - Speedmar	-	276	276
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>7 922</u>	<u>5 022</u>	<u>12 944</u>
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019 roku	-	-	-
Przeniesienie do prawa do użytkowania w wyniku wdrożenia MSSF 16	-	945	945
Odpis amortyzacyjny za okres	74	976	1 050
Sprzedaż	-	-	-
Likwidacja	-	-	-
Połączenie - Speedmar	-	74	74
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>74</u>	<u>1 995</u>	<u>2 069</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>7 848</u>	<u>3 027</u>	<u>10 875</u>

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2019 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 3 027 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2018 roku: 1 504 tys. 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

	<i>31 grudnia 2019</i> <i>Wartość opłat</i> <i>wg harmonogramów</i>	<i>31 grudnia 2018</i> <i>Wartość opłat</i> <i>wg harmonogramów</i>
W okresie 1 roku	1 176	559
W okresie od 1 do 5 lat	2 388	540
Powyżej 5 lat	16 903	-
Opłaty leasingowe ogółem	20 467	1 099
Minus koszty finansowe	(4)	(12)
Wartość bieżąca opłat leasingowych, w tym:	20 463	1 087
- krótkoterminowe	1 172	550
- długoterminowe	19 291	537

19. Nieruchomości inwestycyjne

	2019	2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	413	413
Zmiany stanu:		
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	-	-
- przekwalifikowanie ze środków trwałych	-	-
- transfery do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
- pozostałe (sprzedaż)	-	-
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	413	413

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły oPLN (w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku: 6 tys. PLN).

19.1. Wycena wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych

Hierarchię wyceny do wartości godziwej przedstawia poniższa tabela:

	<i>31 grudnia 2018</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Budynki		-	-	-
Grunty				413
				413

	<i>31 grudnia 2019</i>	<i>Poziom 1</i>	<i>Poziom 2</i>	<i>Poziom 3</i>
Budynki		-	-	-
Grunty				413
				413

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami.

20. Wartości niematerialne

	<i>Licencje i oprogramowanie</i>	<i>Ogółem</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2019 roku	1 094	1 094
Nabycia	580	580
Likwidacja	(251)	(251)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>1 423</u>	<u>1 423</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2019r.	747	747
Odpis amortyzacyjny za okres	67	67
Likwidacja	(251)	(251)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2019r.	<u>563</u>	<u>563</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019 roku	<u>347</u>	<u>347</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	<u>860</u>	<u>860</u>
	<i>Licencje i oprogramowanie</i>	<i>Ogółem</i>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku		
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 074	1 074
Nabycia	26	26
Likwidacja	(6)	(6)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	<u>1 094</u>	<u>1 094</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2018r.	698	698
Odpis amortyzacyjny za okres	55	55
Likwidacja	(6)	(6)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2018r.	<u>747</u>	<u>747</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	<u>376</u>	<u>376</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	<u>347</u>	<u>347</u>

21. Pozostałe aktywa finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Instrumenty pochodne	8 645	-
Udzielone Pożyczki (22.1)	4	783
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Odpis aktualizujący wartość pożyczek	(4)	(783)
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Wartość brutto udziałów (22.2)	903	1 494
- w jednostkach zależnych	903	1 494
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	-	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	-
- w jednostkach zależnych	-	-
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	-	-
Razem	9 548	1 494
- krótkoterminowe	8 645	-
- długoterminowe	903	1 494

21.1. Udzielone Pożyczki

Zmiany wartości brutto pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019 (MSSF 9)		Rok zakończony 31 grudnia 2018 (MSSF 9)	
	12 miesięczne ECL	ECL w całym okresie życia z utratą wartości	12 miesięczne ECL	ECL w całym okresie życia z utratą wartości
Udzielone pożyczki na dzień 1 stycznia	-	783	-	8 228
Zwiększenie	-	-	12	-
Zmniejszenie	-	779	(8)	(7 449)
Udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia	-	4	4	779

W okresie sprawozdawczym Spółka wykorzystała odpis dot. pożyczki udzielonej Wroban (spółka została wykreślona z KRS w wyniku zakończenia postępowania upadłościowego (spółkę zlikwidowano). OBSA nie została przyznana żadna kwota w planie spłaty. Spowodowane to było tym, że wartość wierzytelności uprzywilejowanych (na rzecz ZUS i US) przewyższała znacznie wartość aktywów

21.2. Udziały

Zmiana wartości brutto udziałów wynika z połączenia Spółki ze spółką Speedmar sp. z o.o. wartość udziałów brutto 590 546,74 zł

W dniu 30.09.2019 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpiło połączenie Spółki ze spółką od niej zależną Speedmar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piekarach Śląskich. Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie Speedmar spółki z ograniczoną odpowiedzialnością przez Spółkę, bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, zgodnie z art. 515 § 1 KSH. Z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Speedmar spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, która w wyniku połączenia została wykreślona z rejestru przedsiębiorców. Połączenie jest spójne z przyjętą strategią Spółki polegającą przede wszystkim na koncentracji na jej podstawowej działalności. Połączenie przełoży się na uproszczenie struktury organizacyjnej oraz wychodzi naprzeciw coraz wyższym oczekiwaniom i standardom compliance.

W wyniku połączenia Spółki ze spółką od niej zależną Speedmar spółka z ograniczoną odpowiedzialnością doszło do obniżenia wartości kapitałów własnych o kwotę 1.049 tys. zł, na którą składała się wartość aktywów netto przejętej spółki zależnej w kwocie (458) tys. zł oraz wartością posiadanych udziałów w kwocie 591 tys. zł

Zmiany odpisów aktualizujących wartość udziałów przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	-	17 960
Zwiększenie	-	2 300
Wykorzystanie (sprzedaż udziałów)	-	(20 260)
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia (9)	-	-

22. Świadczenia pracownicze

22.1. Świadczenia emerytalne

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy w wysokości dwunastokrotności najniższego wynagrodzenia. W związku z tym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych.

Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	1 786	1 573
Koszty wypłaconych świadczeń	(89)	(101)
Koszty bieżącego zatrudnienia	153	137
Koszty odsetek	48	45
Zyski/straty aktuarialne	314	132
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia	2 212	1 786
- krótkoterminowe	298	183
- długoterminowe	1 914	1 603

Orzeł Biały S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

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

	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Stopa dyskontowa (%)	2,00%	3,00%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50%	3,50%

Wskaźnik rotacji pracowników (%)

wiek pracownika	do 30	31 – 40	41 – 50	51 – 60	61+ lat
prawdopodobieństwo rezygnacji	5.0%	4.0%	3.0%	2.0%	1.0%

W poniższej tabeli pokazano wpływ zmiany założeń na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne według stanu na dzień 31.12.2019 roku.

Wyszczególnienie	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na odprawy rentowe	Rezerwa na odprawy pośmiertne	Rezerwa ogółem
Wariant bazowy	3 989	2 077	135	441	6 642
Stopa dyskontowa +0,25%	3 899	2 011	133	429	6 472
Stopa dyskontowa -0,25%	4 083	2 146	137	452	6 819
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	4 082	2 145	137	452	6 816
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	3 900	2 012	133	430	6 474
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	3 893	2 007	133	429	6 462
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	4 089	2 150	137	453	6 829

23. Zapasy

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Materiały i surowce (według ceny nabycia)	45 595	37 974
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	40 576	37 910
Produkty gotowe	37 559	25 243
Towary	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(3 042)	(2 753)
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	120 688	98 374

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o kwotę 289 tys. PLN co zwiększyło koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów (w 2018 : zmniejszenie odpisu o 735 tys. PLN)

Wszystkie zapasy do wysokości 75 000 tys. PLN są przedmiotem zastawu rejestrowego na rzecz banku z tytułu zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym.

24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 082	8 774
Należności z tytułu dostaw i usług (cesja faktoring)	101 671	61 025
Należności budżetowe*	8 712	12 069
Pozostałe należności	385	316
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	10 033	95
Należności ogółem (netto)	122 883	82 279
Odpis aktualizujący należności	2 077	1 937
Należności brutto	124 960	84 216

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.

*w tym kwota 8 549 tys. PLN dotyczy zwrotu podatku VAT (w 2018 roku 10 832 tys. PLN)

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

Spółka 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 Spółki.

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na straty oczekiwane.

Należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności.

Orzeł Biały S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

Należności faktoringowe są wyceniane w wartości godziwej, dlatego nie są uwzględnione w ECL. Spółka oszacowała ściągalsność należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej matrycy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

Na 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 077 tysięcy PLN (2018: 1 937 tysięcy PLN) zostały uznane za wątpliwe i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019		Rok zakończony 31 grudnia 2018	
	ECL w całym okresie życia bez utraty wartości	ECL w całym okresie życia z utratą wartości	ECL w całym okresie życia bez utraty wartości	ECL w całym okresie życia z utratą wartości
Odpis aktualizujący należności na dzień 1 stycznia	-	1 937	-	2 228
Zwiększenie (odpisy ujęte w wyniku finansowym)*	-	194	-	1 332
Wykorzystanie (spisanie przedawnionych należności)	-	(19)	-	(767)
Odwrócenie niewykorzystanych odpisów	-	(35)	-	(856)
Odpis aktualizujący należności na dzień 31 grudnia	-	2 077	-	1 937

Zmiana wartości brutto należności nie wpłynęła w istotny sposób na wysokość utworzonego odpisu.

Poniżej przedstawiono analizę należności z tytułu dostaw i usług, które na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku były przeterminowane, ale nie uznano ich za nieściągalne i nie objęto odpisem.

	Razem	Nie- przetermi- nowane	Przeterminowane , lecz ściągalsne			
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2019	113 786	99 752	12 888	1 143	3	-
31 grudnia 2018	69 894	56 200	13 157	491	45	1

W poniższej tabeli zaprezentowano klasyfikację aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości

	Stan na dzień 31.12.2019 MSSF9				Stan na dzień 01.01.2018 MSSF9			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	442	10 038	2 081	12 561	22 829	6 837	2 720	32 386
Należności handlowe	-	10 038	2 077	12 115	-	6 837	1 937	8 774
Udzielone pożyczki	-	-	4	4	-	-	783	783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	442	-	-	442	22 829	-	-	22 829
Odpisy aktualizujące	-	-	(2 081)	(2 081)	-	-	(2 720)	(2 720)
Należności handlowe *	-	-	(2 077)	(2 077)	-	-	(1 937)	(1 937)
Udzielone pożyczki**	-	-	(4)	(4)	-	-	(783)	(783)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa MSSF 9	442	10 038	-	10 480	22 829	6 837	-	29 666

*zmiany odpisów aktualizujących należności handlowe zaprezentowano w nocie 25

** zmiany odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek przedstawiono w nocie 22.1

25. 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 Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 442 tys. PLN (31 grudnia 2018 roku: 22 829 tys. PLN).

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego "utrzymywane w celu ściągnięcia". W związku z tym środki pieniężne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zastosowanie MSSF 9 wpłynęło na zmianę kalkulacji odpisu z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Do oceny ryzyka kredytowego użyte zostały zewnętrzne ratingi banków. Analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy i potencjalny odpis nie ma wpływu na wykazywane środki pieniężne.

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

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	442	4 954
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania*	345	41
Lokaty krótkoterminowe	-	17 875
	442	22 829

*na dzień 31.12.2019 r Spółka posiadała na rachunkach VAT w kwocie 345 tys. PLN (na dzień 31.12.2018 r. w kwocie 41 tys. PLN). Zgodnie z obowiązującym prawem, środki trafiające na specjalne konto VAT mogą zostać wykorzystane jedynie w ograniczonym zakresie (wiążącym się z rozliczeniami w podatku VAT).

26. Kapitał podstawowy i pozostałe kapitały

26.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 r.

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	13.12.2011
F	zwykłe/ na okaziciela	34 020	15	Gotówka	14.02.2014	14.02.2014
Kapitał zakładowy, razem		16 650 649	7 160			

26.1.1 Wartość nominalna akcji

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

26.1.2 Prawa akcjonariuszy

Wszystkie akcje Orzeł Biały S.A. są akcjami na okaziciela, są równe i każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

26.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

Lp.	Nazwa akcjonariusza	Stan na dzień 17 kwietnia 2020		Stan na dzień 31 grudnia 2019		Stan na dzień 31 grudnia 2018	
		Liczba akcji	% udział w kapitale/ głosach	Liczba akcji	% udział w kapitale/ głosach	Liczba akcji	% udział w kapitale/ głosach
1	ZAP Sznajder Batterien S.A.* (pośrednio przez NEF Battery Holdings S.a.r.l.)	10 082 388	60,55%	10 082 388	60,55%	10 082 388	60,55%
2	ZAP Sznajder Batterien S.A.* (bezpośrednio)	2 261 068	13,58%	2 261 068	13,58%	2 054 884	12,34%
3	OFE PZU „Złota Jesień”	2 495 839	14,99%	2 202 540	13,23%	1 864 850	11,20%
4	Akcjonariat rozproszony (pon. 5 %)	1 811 354	10,88%	2 104 653	12,64%	2 648 527	15,91%
Ogółem		16 650 649	100,00%	16 650 649	100,00%	16 650 649	100,00%

*ostatecznym beneficjentem rzeczywistym jest Pan Lech Sznajder

26.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Kapitał zapasowy		
Z podziału zysku	193 101	173 960
Z publicznej emisji akcji B	47 796	47 796
Z emisji akcji serii E	1 212	1 212
Wycena programu motywacyjnego	1 872	1 872
Razem	243 981	224 840
Pozostałe kapitały		
Aktualizacja wyceny nieruchomości	10	10
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 113	2 117
Wycena transakcji zabezpieczających (ołów)	7 823	(990)
Wycena transakcji zabezpieczających (waluta)	822	(86)
Zyski/ straty aktuarialne	(835)	(478)
Podatek odroczony	(1 831)	(53)
Razem	8 102	520
Pozostałe kapitały rezerwowe razem:	252 083	225 360

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

26.3. Zyski zatrzymane/ niepokryte straty

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	Stan na dzień 31 grudnia 2018
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 049)	1 668
Zysk (strata) netto	19 576	17 473
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	18 527	19 141

Zarząd proponuje by zysk z roku bieżącego w kwocie 19 576 tys. PLN przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie (1 049) tys. PLN a pozostałą część w kwocie 18 527 tys. przeznaczyć na kapitał zapasowy.

27. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	34 174	-	34 174*	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EUROIBOR 1M+marża rynkowa	3 442	-	3 442	
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	3 595	-	3 595**	
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 2 000 tys. EUR oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	1 879	-	1 879	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, budowla technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN
ING Bank Śląski SA Umowa wieloproduktowa na kwotę 13 768 tys. oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	2 066	2 065	4 131	
	45 156	2 065	47 221	

* W tym naliczone odsetki 57 tys. PLN **W tym naliczone prowizje 141 tys. PLN

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	stan na początek okresu 1.01.2019	Zaciągnięcie	Splata	memoriałowe odsetki i prowizje	stan na koniec okresu 31.12.2019
- kredyty w rachunkach bieżących	-	42 892	-	-	42 892
- pozostałe kredyty	6 196	-	2 065	-	4 131
- naliczone odsetki i prowizje	401	-	727	524	198
Ogółem	6 597	42 892	2 792	524	47 221

Orzeł Biały S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2018 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	20	-	20*	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
BGŻ BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EUROIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	141	-	141**	
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 2 000 tys. EUR oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, budowlach technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN
ING Bank Śląski SA Umowa wieloproduktowa na kwotę 13 768 tys. oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	2 306	4 130	6 435***	
	2 467	4 130	6 597	

* W tym naliczone odsetki 20 tys. PLN **W tym naliczone prowizje 141 tys. PLN *** w tym naliczone prowizje 240 tys. PLN

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	stan na początek okresu 1.01.2018	Zaciągnięcie	Splata	memoriałowe odsetki i prowizje	stan na koniec okresu 31.12.2018
- kredyty w rachunkach bieżących	-	-	-	-	-
- pozostałe kredyty	8 433	1 374	(3 611)	-	6 196
- naliczone odsetki i prowizje	170	-	(246)	477	401
Ogółem	8 603	1 374	(3 857)	477	6 597

28. Rezerwy

28.1. Stan rezerw

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Rezerwy długoterminowe	16 025	14 355
- na świadczenia emerytalne i podobne	6 019	4 905
- pozostałe	10 006	9 450
Rezerwy krótkoterminowe	1 009	821
- na świadczenia emerytalne i podobne	622	478
- pozostałe	387	343
Rezerwy, razem	17 034	15 176

28.2. Zmiany stanu rezerw

ZMIANA STANU REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)

	<i>stan na początek okresu 1.01.2019</i>	<i>Utworzenie</i>	<i>Rozwiązanie</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2019</i>
- odprawy emerytalne	1 786	514	-	89	2 211
- odprawy pośmiertne	364	126	33	16	441
- nagrody jubileuszowe	3 214	1 128	93	259	3 990
- pozostałe	19	-	-	19	-
Ogółem	5 383	1 768	126	383	6 642

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)

	<i>stan na początek okresu 1.01.2019</i>	<i>Utworzenie</i>	<i>Rozwiązanie</i>	<i>Wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2019</i>
rekultywacja składowisk	8 749	309	-	-	9 058
koszty monitoringu składowisk	502	-	5	-	497
rezerwa na audyty	59	120	-	70	109
rezerwa na inne zobowiązania	484	250	-	6	728
Ogółem	9 793	679	5	76	10 392

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 14 grudnia 2012 r. (Dz.U. z 2013 nr 21 z późn. zm.) o odpadach zobligowana jest do rekultywacji użytkowanych terenów przemysłowych, w tym w szczególności składowisk odpadów poprzemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego.

Wartość rezerwy jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy na podstawie kosztorysu inwestorskiego. Wartość rezerwy nie jest dyskontowana.

Bazą do szacowania kosztów rezerwy są wymagania Rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 30 kwietnia 2013 r w sprawie składowisk odpadów, w których podany jest m.in. sposób postępowania przy rekultywacji składowisk.

Przyjęta przez Orzeł Biały rezerwa na rekultywację zakładowych składowiska obejmuje koszty wykonania:

- warstwy ekranującej,
- izolacji syntetyczna (folia polietylenowa),
- warstwy drenażowej,
- wierzchniej warstwy ziemnej.

Wyliczone koszty rekultywacji składowiska uwzględniają wykonanie w/w warstw uszczelniających powierzchnię składowiska.

Koszty prowadzenia monitoringu wyliczono dla okresu 30 lat – okres liczony od zakończenia rekultywacji.

Rezerwa na świadczenia emerytalne

Główne założenia aktuarialne przedstawiono w notce 23 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.

29. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 336	37 074
Wobec jednostek powiązanych	1 550	1 116
Wobec jednostek pozostałych	15 786	35 958
Zobowiązania finansowe	8 422	3 728
Kontrakty terminowe	-	1 076
Zobowiązania dot. zakupu środków trwałych	872	1 552
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	7 550	1 100*
Razem	25 758	40 802
- krótkoterminowe	19 492	40 222
- długoterminowe	6 266	580

* w roku 2018 Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania były prezentowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Długoterminowe i Krótkoterminowe Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe.

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 33.

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

Zobowiązania z tytułu kontraktów terminowych są nieoprocentowane.

Zobowiązania z tytułu leasingu są oprocentowane i rozliczane w terminach zgodnie z umowami leasingu.

29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	Stan na dzień 31 grudnia 2019	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	3 383	2 858
Podatek dochodowy od osób prawnych	232	-
Podatek dochodowy od osób fizycznych	398	443
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 677	1 732
Opłaty za korzystanie ze środowiska	1 060	602
Pozostałe	16	81
Inne zobowiązania niefinansowe	3 316	4 785
Zobowiązania wobec pracowników:	2 696	4 366
<i>wynagrodzenia</i>	<i>1 237</i>	<i>1 408</i>
<i>premie</i>	<i>764</i>	<i>2 288</i>
<i>niewykorzystane urlopy</i>	<i>695</i>	<i>670</i>
Inne zobowiązania	620	419
Razem	6 699	7 643
- krótkoterminowe	6 699	7 643
- długoterminowe	-	-

29.3. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2019</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	9 052	9 413
Dotacji	9 011	9 372
- POiG*	9 011	9 372
- inne	-	-
Zaliczki, zadatki	41	41
Razem	9 052	9 413
- krótkoterminowe		
- długoterminowe	9 052	9 413

* dotacja dot. programu Inwestycyjnego w ramach, którego zrealizowany został projekt Budowa Ośrodka Badawczo-Rozwojowego współfinansowany ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (POiG), 2007-2013.

Wartość godziwa dotacji została ujęta na koncie przychodów przyszłych okresów i jest na bieżąco rozliczana współmiernie do kosztów amortyzacji oddanych do użytkowania związanych z nią składników aktywów.

30. Uzgodnienie zmian długu

	<i>Kredyty</i>	<i>Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów</i>	<i>Dług łącznie</i>	<i>środki pieniężne</i>	<i>Dług netto</i>
saldo na dzień 31.12.2018.	6 597	1 099	7 696	22 829	(15 133)
korekta z zastosowania MSSF 16		5 295	5 295	-	5 295
saldo na dzień 01.01.2019	6 597	6 394	12 991	22 829	(9 838)
przepływy środków pieniężnych	40 827	(1 498)	39 329	(22 387)	61 716
nowe umowy leasingowe		2 415	2 415	-	2 415
wypowiedziane umowy leasingowe	-	-	-	-	-
naliczone odsetki	(203)	252	49	-	49
saldo na dzień 31.12.2019	47 221	7 563	54 784	442	54 342

31. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze 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 przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(22 114)	(9 470)
Pozaooperacyjne*	655	707
Podatek dochodowy rozliczony kompensatą		(2 628)
Potrącenie wierzytelności z tytułu pożyczki Orzeł Surowce		7 458
Dotacje rozliczane z amortyzacją	(362)	(369)
Zmiana stanu zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) i rozliczeń międzyokresowych biernych wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	(21 821)	(4 302)

* pozycja obejmuje głównie zmianę stanu zobowiązań inwestycyjnych

32. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia.

32.1. Zobowiązania warunkowe

Gwarancje udzielone spółce - stan na 31.12.2019

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
ING Bank Śląski S.A.	Linia gwarancyjna w ramach Linii wielocelowej*	30.04.2020r	2 580 tys. PLN

*Gwarancja wystawiona w imieniu firmy dostawcy tytułem transgranicznego przemieszczenia odpadów.

32.2. Zabezpieczenia

Weksle wydane przez Orzeł Biały S.A. - stan na 31.12.2019

	ilość	
ING Commercial Finance S.A.	2	2 weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Zawartej Umowy faktoringu nr 150/2015 wraz z należnymi odsetkami
mBANK S.A	1	In blanco na zabezpieczenie Umowy Ramowej dla transakcji rynku finansowego nr N1/267361/18 z dnia 26.09.2018r kwota limitu 15 000 tys. PLN/ (FX)
BNP Paribas S.A	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB 50 000 tys. PLN
BNP Paribas S.A	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych
BNP Paribas Faktoring Sp.z o.o.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 50 000 tys.PLN

32.3. 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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W dniu 05.12.2018r na podstawie upoważnienia do przeprowadzenia kontroli wydanego przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu zostały wszczęte postępowanie kontrolne w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2014-2017. W okresie sprawozdawczym postępowania kontrolne zakończyły się i spółka otrzymała wyniki kontroli. W ocenie Organu kontrolowana Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów w 2014 r. o kwotę 2,6 mln zł wynikającą z faktury VAT, wystawionej przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielenia licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w roku 2013. W związku, z czym w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych Spółki za rok 2014, Spółka powinna wykazać stratę podatkową w wysokości 7,7 mln zł zamiast 10,3 mln zł.

W zakresie kontroli roku 2015, w ocenie Organu, Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów o kwotę 13,5 mln zł, wynikającą z faktur VAT, wystawionych przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielania licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w 2014 i 2015 r. Zdaniem Organu w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych Spółki za rok 2015, Spółka powinna wykazać podstawę opodatkowania w kwocie 6,2 mln zł zamiast o zł, co oznaczałoby konieczność dopłaty podatku w kwocie 1,2 mln zł

W wyniku kontroli za rok 2017 zdaniem Organu Spółka składając „Informację o odliczeniach od dochodu i od podatku oraz o dochodach wolnych i zwolnionych od podatku” - CIT-8/O za 2017r. mogła wykazać odliczenia

straty w wysokości do 50% kwoty straty za rok 2013 oraz nie mogła dokonać odliczenia straty za rok 2014 w wysokości do 50% kwoty straty, gdyż limit odliczenia został wykorzystany w roku 2016. W związku, z czym według Organu, w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych Spółki za rok 2017, Spółka powinna wykazać stratę do wykorzystania w mniejszej wysokości, co oznaczałoby konieczność dopłaty podatku w kwocie 1,3 mln zł. Powyższe ustalenia Organu są konsekwencją ustaleń organu dotyczących roku 2014 i 2015. Spółka otrzymała również wynik kontroli za rok 2016, w którym nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie rozliczenia podatku dochodowego od osób prawnych, w tym wysokości kwoty odliczenia straty z lat ubiegłych. Na dzień bilansowy postępowania kontrolne za rok 2014, 2015 i 2017 zostały przekształcone w postępowania podatkowe. Łączna wysokość ewentualnych dopłat do podatku dochodowego zgodnie z opisanymi ustaleniami Organu to 2 501 tys. PLN oraz odsetki wyliczone na 31.12.2019 roku w kwocie 539 tys. PLN, razem 3 041 tys. PLN. Po dniu bilansowym w dniu 3.02.2020r Spółka otrzymała decyzję określającą wysokość straty za rok 2014. Organ w decyzji podtrzymał stanowisko wyrażone w wyniku kontroli za rok 2014. Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem wyrażonym w decyzji i złożyła odwołanie.

33. 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 01.01.2019 do 31.12.2019

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	30	529	336	3 504
SPEEDMAR	-	-	-	-
GREEN-LEAD	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane				
ZAP*	4 609	489	10 355	2 081
JENOX*	5 394	514	10 282	1 326
K-METAL*	-	18	1	631
		-		-

*od 16.10.2019 do 31.12.2019r

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	-	750	243	4 571
ORZEŁ SUROWCE	-	-	94	59 515
SPEEDMAR	94	366	100	2 012
CRA	-	-	4	-
GREEN-LEAD	1	-	2	-

33.1. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

33.1.1 Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 031	2 485
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	941	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji	-	-
Inne świadczenia	92	83
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	219	187
Razem	5 283	2755

34. 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 2019 roku i dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Podmiot	PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.. (PwC)	
Rodzaj usługi:		
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	150	115
- przegląd półroczny	40	40
- badanie	110	75
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem:	150	115

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Spółki należy:

- eliminowane ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu i kursu USD/PLN

· zapewnienie płynności finansowej.

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi w celach spekulacyjnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w notcie 11.16

35.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza ryzyka stopy procentowej

31 grudnia 2019 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	w tysiącach PLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	3 442	EURIBOR 1M + marża	(34)	34
Kredyty otrzymane	43 779	WIBOR 1M + marża	(438)	438
Lokaty	-	wg tabeli banku	-	-
Środki pieniężne	442	0%	5	(5)

31 grudnia 2018 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	w tysiącach PLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	6 597	WIBOR 1M + marża	(66)	66
Lokaty	17 875	wg tabeli banku	179	(179)
Środki pieniężne	4 954	0%	-	-

35.2. Ryzyko walutowe

Spółka 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 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży jest kalkulowana w oparciu o notowania LME wyrażone w walucie innej niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży.

Spółka 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, spółka jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. Spółka 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. Spółka rozpoczęła zabezpieczanie kursów EUR związanych z odroczone 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 odroczone) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	822	(86)
zobowiązania finansowe	-	86
aktywa finansowe	822	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(593)	(2 071)

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjnie i transakcje forward) o najdalszym terminie zapadalności 02.04.2020 wycenione na kwotę 822 tys. PLN

35.3. Ryzyko cen towarów

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Spółka, 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 Spółce (stosunkowo duży cykl obrotu zapasami) istnieje realne ryzyko negatywnych zmian notowań ołowiu na LME występujące między datą zakupu surowca i datą sprzedaży ołowiu z niego wytworzonego. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka w końcu roku 2006 przyjęła i w 2016 roku zaktualizowała „Strategię i procedury zabezpieczenia się od ryzyka zmian notowań na LME w Orzeł Biały S.A.”.

Zgodnie z tą strategią Spółka 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 odroczone) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	7 823	(990)
zobowiązania finansowe		990
aktywa finansowe	7 823	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(1 373)	13 093

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 05.05.2020r. wyceniane na kwotę 174 tys. USD oraz 7 161 tys. PLN, a po przeliczeniu na PLN łączna wartość bilansowa to 7 823 tys. PLN

35.4. Analiza wrażliwości

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

kurs dolara na dzień 31 grudnia 2019r. = 3,7977

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w tysiącach PLN	Ryzyko walutowe			
			USD / PLN			
			4,17747		3,41793	
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	113 786	1 023	102	-	(102)	-
Środki pieniężne	442	34	-	-	-	-
Zobowiązania	(17 336)	(1 544)	154	-	(154)	-
RAZEM		(487)	256	-	(256)	-

kurs euro na dzień 31 grudnia 2019r. = 4,2585

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w tysiącach PLN	Ryzyko walutowe			
			EUR / PLN			
			4,68435		3,83265	
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	113 786	78 529	7 853	-	(7 853)	-
Środki pieniężne	442	34	(3)	-	(3)	-
Zobowiązania	(17 336)	(2 728)	273	-	(273)	-
RAZEM		75 835	8 123	-	(8 129)	-

kurs dolara na dzień 31 grudnia 2018r. = 3,7597

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w tysiącach PLN	Ryzyko walutowe			
			USD / PLN			
			4,1357		3,3837	
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	69 894	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	22 829	-	-	-	-	-
Zobowiązania	(37 074)	(2 718)	(272)	-	272	-
RAZEM		(2 718)	(272)	-	272	-

Orzeł Biały S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

kurs euro na dzień **31 grudnia 2018r.** = 4,300

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w tysiącach PLN	Ryzyko walutowe			
			EUR / PLN			
			4,7300		4,7538	
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	69 894	42 065	4 207	-	(4 207)	-
Środki pieniężne	22 829	4 074	407	-	(407)	-
Zobowiązania	(37 074)	(12 358)	(1 236)	-	1 236	-
RAZEM		33 781	3 378	-	(3 378)	-

35.5. Ryzyko kredytowe

Spółka 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, ustalaniu limitów kredytowych oraz ubezpieczeniu należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce związana jest z terminami płatności przyznawanymi kluczowym odbiorcom, których obroty przekraczają 10% przychodów Spółki (informacja w nocie 14.2). Pomimo koncentracji ryzyka, ze względu na wieloletnie doświadczenia we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia (faktoring bez regresu z cesją z ubezpieczenia) występuje niski stopień ryzyka kredytowego.

Spółka alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Wszystkie podmioty, którym Spółka powierza środki pieniężne działają w sektorze finansowym. Są to wyłącznie banki zarejestrowane w Polsce bądź działające w Polsce w formie oddziałów banków zagranicznych, należące do europejskich instytucji finansowych posiadających rating na poziomie najwyższym, średniowysokim i średnim, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową. Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe z tego tytułu poprzez bieżącą weryfikację kondycji finansowej.

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

35.6. Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, faktoring, umowy leasingu finansowego.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

Orzeł Biały S.A.
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
 Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
 (w tysiącach PLN)

<i>31 grudnia 2019 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	47 221	44 123	1033	2065	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 336	17 336	-	-	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów*	20 467	633	543	776	18 515
Inne zobowiązania finansowe	872	872	-	-	-

* niezdyskontowana wartość zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów

<i>31 grudnia 2018 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	6 597	1 433	1 033	2 065	2 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 074	37 074	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	1 099	271	288	423	117

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Wartości godziwe wszystkich instrumentów finansowych Spółki nie wycenianych w wartości godziwej są zbliżone do wartości bilansowych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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.

Spółka wyceniła wartość godziwą wszystkich instrumentów finansowych na poziomie 2 w hierarchii wartości godziwej, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych wycenionych na poziomie 3.

36.2. Ryzyko stopy procentowej

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

Oprocentowanie zmienne

31 grudnia 2019 roku	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	47 221	44 123	1 033	2 065	-
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania aktywów*	20 467	633	543	776	18 515

* niezdyskontowana wartość zobowiązań z tytułu praw do użytkowania aktywów

31 grudnia 2018 roku	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	6 597	1 433	1 033	2 065	2 066
Inne zobowiązania finansowe	1 099	271	288	423	117

Oprocentowanie stałe

Nie dotyczy.

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 Spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

36.3. Zabezpieczenia

Spółka stosuje uregulowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ryzyka walutowego oraz ryzyka cen ołowiu. Na dzień bilansowy Spółka rozpoznała w kapitałach własnych zysk w kwocie 822 tys. PLN (w 2018 roku stratę: 86 tys. PLN) z tytułu wyceny zabezpieczających transakcji walutowych oraz zysk w wysokości 7 823 tys. PLN (w 2018 roku stratę: 990 tys. PLN) z 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.

36.3.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne i transakcje forward) o najdalszym terminie zapadalności 02.04.2020 r. wycenione na kwotę 822 tys. PLN.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 05.05.2020r. wyceniane na kwotę 174 tys. USD oraz 7 161 tys. PLN, a po przeliczeniu na PLN łączna wartość 7 823 tys. PLN

Instrument	Waluta	wartość nominalna w walucie (w tys.)	wartość nominalna (w tys. PLN)	Wycena (w tys. PLN)
Futures towary (Broker)	USD	3 101	11 777	662
Futures towary (Banki+Broker)	PLN	86 979	86 979	7 161
Forward syntetyczny (transakcje opcyjne)	USD	2 250	8 545	159
Forward	EUR	18 870	80 358	663

Wartość godziwa zgodnie z poziomem 2 hierarchii wartości godziwej dla potrzeb ujawnień powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	31 grudnia 2019		31 grudnia 2018	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
<i>Kontrakty walutowe typu opcje i futures towarowe</i>				
Wartość godziwa	7 982	-	-	1 039
<i>Kontrakty walutowe typu forward</i>				
Wartość godziwa	663	-	-	37

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 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.

36.3.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Nie wystąpiły.

37. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia

31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

		2019 r.	2018 r.
	<u>zobowiązania ogółem</u>		
Wskaźnik zadłużenia kap. wł.	kapitały własne	0,28	0,32

38. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2018
Kadra menadżerska	25	24
Kierownicy liniowi (mistrzowie, st. mistrzowie)	21	21
Pracownicy administracyjni	64	60
Pracownicy fizyczni	179	169
Razem	289	274

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 3 lutego 2020 roku Naczelnik Podkarpackiego Urzędu Celno - Skarbowego (dalej: Organ) wydał decyzję, na mocy której określił wysokość poniesionej straty Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 r. na kwotę 7.7 mln zł (dalej: "Decyzja").

Organ w decyzji podtrzymał stanowisko wyrażone w wynikach kontroli. W ocenie Organu Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów w 2014 r. o kwotę 2,6 mln zł wynikającą z faktury VAT, wystawionej przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielenia licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w roku 2013. Decyzja ta, związana jest z prowadzonym przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno - Skarbowego w Przemyśle postępowaniem podatkowym wobec Spółki w zakresie: "rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych" za lata 2014-2017 (nota 31.3). Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem wyrażonym w decyzji i złożyła odwołanie.

Po okresie sprawozdawczym z początkiem 2020 roku nastąpiło rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową i spowodowała m.in. znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji, co w konsekwencji może mieć wpływ na sytuację spółki w roku 2020.

W związku z powiązaniem działalności Spółki z branżą automotive oraz obserwowanymi decyzjami największych światowych koncernów motoryzacyjnych o ograniczaniu ich działalności, Orzeł Biały S.A. zaczął odczuwać, że wdrażane przez podmioty obecne w branży automotive decyzje, służące przeciwdziałaniu rozwojowi pandemii, zaskutkowały w drugim kwartale 2020 r. zmianą struktury i zmniejszeniem się popytu na produkty Spółki. W ocenie Zarządu działania te przełożą się na obniżenie zamówień na produkty spółki w drugim kwartale 2020 r.

Ponadto, w związku ze współpracą w ramach dostaw surowców, zarówno z podmiotami krajowymi, jak i zagranicznymi, wpływ na działalność Spółki mogą mieć wprowadzane restrykcje związane

z przemieszczaniem się oraz decyzje o przywróceniu kontroli granicznych. Na dzień publikacji Spółka posiada zapasy umożliwiające realizację bieżących zamówień.

Na dzień publikacji spółka pracuje normalnie, jednak w związku z obniżonymi zamówieniami na produkcję spółki Zarząd nie wyklucza ze skorzystania z programów pomocowych Rządu RP tzn. czasowego ograniczenia wymiaru czasu pracy lub wprowadzenia czasowych postojów na wydziałach zakładu.

Wpływ na działalność Spółki mogą też mieć dalsze decyzje administracyjne, zarówno w Polsce jak i w innych krajach europejskich, w tym decyzje banków centralnych oraz innych instytucji wpływających na bieżącą sytuację gospodarczą.

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z istniejącym zagrożeniem, podejmuje działania mające na celu ograniczenie w możliwym zakresie jego wpływu na działalność i wyniki Spółki. Zarząd na bieżąco dokonuje przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania. Spółka podjęła także działania, aby działalność była prowadzona z zachowaniem zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Pracownicy oraz osoby współpracujące ze Spółką zostały poinstruowane na temat potencjalnego zagrożenia epidemiologicznego oraz o sposobach zapobiegania.

Zarząd Spółki, zgodnie ze stanem na dzień publikacji, nie jest w stanie w sposób wiarygodny i odpowiedzialny określić ostatecznego wpływu rozszerzania się wirusa na działalność Spółki, wyniki finansowe oraz perspektywę na przyszłość.

Z dotychczasowych doświadczeń spółki wynika, że przedłużające się osłabienie na rynku automotive w części dotyczącej OEM skutkuje w średnim terminie odbudowaniem się rynku aftermarket, co w ocenie Zarządu może złagodzić skutki dla spółki.

Zarząd ocenia na podstawie przebiegu pandemii w Azji, że zachwiania rynkowe związane z pandemią mają charakter przejściowy. Kondycja finansowa spółki, a także działania podjęte w Spółce wskazują, że na dzień publikacji nie występują przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Po dniu 31 grudnia 2019 roku tj. po dniu kończącym okres sprawozdawczy, zgodnie z posiadaną wiedzą, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, które nie byłyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu:

.....
Prezes Zarządu
Konrad Sznajder

.....
Członek Zarządu
Sławomir Czeszak

.....
Członek Zarządu
Tomasz Lewicki

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego:

.....
Główna Księgowa
Katarzyna Bochynek