

*ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY ORZEŁ BIAŁY
ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU*

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



Spis treści

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku.....	7
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy.....	9
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	10
4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2022 roku	10
4.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
6. Sezonowość działalności.....	12
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	12
8. Przychody i koszty	13
8.1. Przychody z umów z klientami	13
8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna)	13
8.3. Koszty według rodzajów	13
8.4. Pozostałe przychody	14
8.5. Pozostałe koszty	14
8.6. Przychody finansowe	14
8.7. Koszty finansowe	14
9. Podatek dochodowy	15
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	15
11. Zapasy	15
12. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16
13. Pozostałe aktywa finansowe.....	16
14. Zobowiązania	17
14.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	17
14.2. Rozliczenia międzyokresowe	18
15. Rezerwy.....	18
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
17. Inne istotne zmiany.....	20
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	20
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	20
20. Pochodne instrumenty finansowe	21
21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	22
22. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej.	23
23. Wpływ Inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę Grupy Kapitałowej.	24



24. Wpływ kontroli podatku od towarów i usług (VAT).....	24
25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	25

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)
Przychody z umów z klientami	8.1/8.2	226 770	434 179	161 550	311 916
Koszt własny sprzedaży	8.3	182 739	345 948	133 966	260 536
Zysk brutto ze sprzedaży		44 031	88 231	27 584	51 380
Koszty sprzedaży	8.3	922	1 726	571	1 280
Koszty ogólnego zarządu	8.3	6 881	13 121	7 270	12 020
Zysk netto ze sprzedaży		36 228	73 384	19 743	38 080
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	167	323	159	688
Pozostałe koszty operacyjne	8.5	12 837	12 892	435	855
Przychody finansowe	8.6	1 556	2 286	245	442
Koszty finansowe	8.7	3 245	3 255	182	412
Zysk brutto		21 869	59 846	19 530	37 943
Podatek dochodowy	9	8 416	15 472	3 906	7 629
Zysk netto		13 453	44 374	15 624	30 314
Zysk na jedną akcję (w PLN):	12				
– podstawowy z zysku za okres		0,81	2,67	0,94	1,82
– rozwodniony z zysku za okres		0,81	2,67	0,94	1,82

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku (niebadane)
Zysk netto za okres	13 453	44 374	15 624	30 314
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach:	19 658	17 709	(6 378)	(5 843)
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	24 656	21 773	(7 875)	(7 214)
<i>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</i>	(4 998)	(4 064)	1 497	1 371
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	995	995	-	-
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	995	995	-	-
Inne całkowite dochody netto	20 653	18 704	(6 378)	(5 843)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	34 106	63 077	9 246	24 471
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	34 106	63 077	9 246	24 471
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2022 roku

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2022 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2021 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		127 663	149 233
Rzeczowe aktywa trwałe	10	114 339	115 154
Prawo do użytkowania aktywów		11 202	11 351
Nieruchomości inwestycyjne		455	455
Wartości niematerialne		1 469	1 514
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		150	150
Pozostałe aktywa finansowe	13	48	20 609
Aktywa obrotowe		437 671	325 667
Zapasy	11	158 361	118 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	200 706	174 562
Udzielone pożyczki	13	20 600	-
Pozostałe aktywa finansowe	13	14 021	9 165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	20 687	22 640
Instrumenty pochodne	19/20	23 296	364
SUMA AKTYWÓW		565 334	474 900
PASYWA			
Kapitał własny		449 304	386 227
Kapitał podstawowy		7 160	7 160
Pozostałe kapitały rezerwowe		380 153	295 264
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		61 991	83 803
Zobowiązania długoterminowe		39 572	35 543
Rezerwy	15	17 487	17 558
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 357	3 131
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania		5 879	6 836
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	14	7 849	8 018
Zobowiązania krótkoterminowe		76 458	53 130
Rezerwy	15	15 326	2 034
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania		1 905	1 233
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	48 684	35 070
Instrumenty pochodne	19/20	455	2 454
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		10 088	12 339
Zobowiązania razem		116 030	88 673
SUMA PASYWÓW		565 334	474 900

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 24 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2022 ROKU

Nota	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	59 846	37 943
Korekty o pozycje:	(53 429)	(53 019)
Amortyzacja	4 762	4 559
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(345)	140
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2)	25
Zmiana stanu rezerw	14 216	318
Zmiana stanu zapasów	(39 425)	12 682
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych	(30 015)	(57 903)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	12 580	(5 034)
Zapłacony podatek dochodowy	(15 201)	(7 409)
Inne korekty	-	(397)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 417	(15 076)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	127	3
Wpływy z tytułu odsetek	326	50
Spłaty udzielonych pożyczek	-	10 000
Udzielone pożyczki	-	(24 100)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 800)	(4 800)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych	(4 855)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 202)	(18 847)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata kredytów i pożyczek	-	(1 038)
Zapłacone odsetki	(49)	(48)
Inne	(1 119)	(1 803)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 168)	(2 889)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 953)	(36 812)
Środki pieniężne na początek okresu	22 640	46 234
Środki pieniężne na koniec okresu	20 687	9 422

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	7 160	295 264	83 803	386 227
Zysk/(strata) netto za okres	-		44 374	44 374
Inne całkowite dochody netto za okres	-	18 704		18 704
Całkowity dochód za okres	-	18 704	44 374	63 077
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	66 186	(66 186)	-
Na dzień 30 czerwca 2022 roku (niebadane)	7 160	380 153	61 991	449 304
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	7 160	262 988	52 450	322 598
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	63 428	63 428
Inne całkowite dochody netto za okres	-	201	-	201
Całkowity dochód za okres	-	201	63 428	63 629
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	32 075	(32 075)	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku (badane)	7 160	295 264	83 803	386 227
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	7 160	262 988	52 450	322 598
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	30 314	30 314
Inne całkowite dochody netto za okres	-	(5 844)	-	(5 844)
Całkowity dochód za okres	-	(5 844)	30 314	24 470
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	32 075	(32 075)	-
Na dzień 30 czerwca 2021 roku (niebadane)	7 160	289 219	50 690	347 069

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa *Orzeł Biały* („Grupa”) składa się z *Orzeł Biały S.A.* („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000099792. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 270647152.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z)

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku zostało w dniu 30 września 2022 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy

Spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Podmiot dominujący	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				30 czerwca 2022	31 grudnia 2021
Pumech Sp. z o.o. w likwidacji*	Bytom	Usługi serwisowe i remontowe	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%
Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o. w likwidacji	Bytom	Spółka nie prowadzi działalności	Pumech Sp.z o.o.	100%	100%
Green-Lead Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Spółka nie prowadzi działalności	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%

* W dniu 28 czerwca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej od Emitenta - Pumech sp. z o.o. (dalej: "Pumech") podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania oraz otwarcia likwidacji Pumech.

Podjęcie uchwały związane jest z dokonaną oceną możliwości rozwojowych spółki zależnej, zasadnością jej dalszego funkcjonowania oraz działaniami związanymi z upraszczaniem struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Orzeł Biały.

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 12 kwietnia 2022 roku.

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

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

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2022 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:

- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** Opublikowane w maju 2020 r. zmiany do standardu mają na celu zaktualizowanie stosownych referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF, nie wprowadzając zmian merytorycznych dla rachunkowości połączeń przedsiębiorstw.
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”** Zmiana do MSR 16 wprowadza zakaz korygowania kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych o kwoty uzyskane ze sprzedaży składników wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Zamiast tego jednostka rozpozna ww. przychody ze sprzedaży i powiązane z nimi koszty bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
- **Zmiana do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”** Zmiany do MSR 37 dostarczają wyjaśnień odnośnie do kosztów, które jednostka uwzględni w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia.
- **Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020 “Roczne zmiany MSSF 2018-2020”** wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2022 r. nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Grupa 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” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Grupa stosuje standardy i zmiany do standardów i interpretacje, które mają zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań:

Waluta funkcjonalna

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

Istotna część przychodów Grupy jest realizowana w oparciu o waluty obce. Jednocześnie koszty operacyjne (w tym koszty zużycia materiałów wynagrodzeń, usług obcych, podatków) ponoszone są w polskich złotych.

W ocenie Zarządu walutą funkcjonalną Grupy jest polski złoty.

Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. Grupa na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż nie wystąpiły przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Natomiast przeprowadzono testy dla należności i zapasów oraz dokonano odpisów aktualizujących należności i zapasy.

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się zgodnie z MSSF 9 w oparciu o model strat oczekiwanych z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Rezerwa na rekultywację

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk odpadów przemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego ze względu na obowiązek prawny wynikający ze stosownych ustaw. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania i analizy techniczno-ekonomiczne sporządzone przez Spółkę. Na koniec każdego okresu Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy. Na dzień 30.06.2022 r. w związku ze wzrostem cen wystąpiły przesłanki do aktualizacji wysokości rezerw na rekultywację.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Wartość godziwa należności objętych faktoringiem szacowana jest w oparciu o zawarte umowy faktoringu.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości majątku

Grupa analizuje przesłanki utraty wartości majątku, w szczególności przyszłe przepływy oraz przydatność poszczególnych aktywów.

6. Sezonowość działalności

Działalność Grupy nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Grupy nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku.

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

Grupa działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym produkcję oraz sprzedaż ołowiu i stopów ołowiu. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie jest znacząca. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych. Zarząd Jednostki Dominującej monitoruje działalność segmentu na podstawie sprawozdań finansowych Grupy.

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody z umów z klientami

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 Niebadane
- sprzedaż produktów	426 423	312 508
- sprzedaż usług	5 996	4 922
- sprzedaż towarów i materiałów	4 550	2 051
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	(2 790)	(7 565)
	434 179	311 916
<i>w tym do jednostek powiązanych</i>	<i>84 835</i>	<i>73 229</i>

8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna)

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 Niebadane
a) kraj	256 947	205 350
- sprzedaż produktów	250 520	201 668
- sprzedaż usług	1 877	1 631
- sprzedaż towarów i materiałów	4 550	2 051
b) eksport	180 023	114 131
- sprzedaż produktów	175 903	110 840
- sprzedaż usług	4 120	3 291
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	(2 791)	(7 565)
	434 179	311 916

8.3. Koszty według rodzajów

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 Niebadane
Amortyzacja	4 762	4 557
Zużycie materiałów i energii	340 853	253 236
Usługi obce	11 434	9 459
Podatki i opłaty	1 808	760
Koszty świadczeń pracowniczych	20 683	23 067
Pozostałe koszty rodzajowe	814	447
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	380 354	291 526
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	343 852	259 214
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 726	1 280
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	13 121	12 020
Zmiana stanu produktów	21 655	19 012
Sprzedaż towarów i materiałów	2 097	1 322

8.4. Pozostałe przychody

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 niebadane
Dotacje	195	376
Rozwiązanie rezerw i odpisów	5	6
Otrzymane odszkodowania i bonusy	56	231
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	72
Inne	62	3
	323	688

8.5. Pozostałe koszty

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 Niebadane
Rezerwa na potencjalne zobowiązania podatkowe*	11 566	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 163	6
Koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	3	37
Koszty utrzymania terenów i budynków	-	652
Darowizny	100	105
Inne	60	55
	12 892	855

*nota 24

8.6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 niebadane
Przychody z tytułu odsetek bankowych	326	3
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	533	52
Dodatnie różnice kursowe	1 427	367
	2 286	422

8.7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2022 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2021 Niebadane
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	-	9
Odsetki od zobowiązań podatkowych - zapłacone	473	-
Odsetki od zobowiązań podatkowych – rezerwa*	2 471	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	52	27
Prowizje bankowe	-	200
Pozostałe	259	176
	3 255	412

*nota 24

9. Podatek dochodowy

	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 niebadane	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2022 niebadane	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2021 niebadane	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2021 niebadane
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>8 416</u>	<u>15 472</u>	<u>3 906</u>	<u>7 629</u>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	7 173	14 311	3 762	7 048
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	<u>1 243</u>	<u>1 161</u>	<u>144</u>	<u>581</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	<u>4 998</u>	<u>4 064</u>	<u>(1 497)</u>	<u>(1 371)</u>
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	4 998	4 064	(1 497)	(1 371)
Łącznie obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach	<u>13 414</u>	<u>19 536</u>	<u>2 409</u>	<u>6 258</u>

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 862 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 4 395 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa przyjęła do użytkowania środki trwałe o łącznej wartości 3 320 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: 2 540 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2022 zakończonym 30.06.2022 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 2 484 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2021 zakończonym 30.06.2021 roku: 3 347 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30 czerwca 2022 roku, Grupa przyjęła do użytkowania środki trwałe o łącznej wartości 2 266 tys. PLN. (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30 czerwca 2021 roku: 1 973 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 11 tys. PLN, sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: likwidacje 9 tys. PLN, sprzedaż 28 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2022 do 30 czerwca 2022 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 9, sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2021 do 30 czerwca 2021 roku: likwidacje 0 tys. PLN, sprzedaż 28 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa posiada zobowiązania inwestycyjne w kwocie 163 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiada zobowiązania inwestycyjne w kwocie 142 tys. PLN.

11. Zapasy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku wystąpiły przesłanki do zmiany wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów o kwotę 160 tys. PLN. Wartość utworzonego odpisu na zapasy zwiększyła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

12. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	<i>Stan na dzień 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2021 (badane)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	50 164	52 304
Należności z tytułu dostaw i usług (cesja faktoring)	104 998	80 844
Należności budżetowe	1 770	823
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	43 067	39 914
Pozostałe należności	707	677
	200 706	174 562
Należności ogółem (netto)	2 513	2 514
Odpis aktualizujący należności	203 219	177 076
Należności brutto		

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

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

Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości.

Należności Grupy 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.

Należności faktoringowe są wyceniane w wartości godziwej, dlatego nie są uwzględnione w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Grupa oszacowała ściągalność należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej macierzy odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych.

Zmiana odpisów na należności wynika z rozwiązania odpisów w związku z odzyskaniem należności (koszyk 3) i utworzenia odpisów na należności, które utraciły swoją wartość (koszyk 3)

Na dzień 30.06.2022r wg analizy Grupy odpis nie byłby istotny dlatego nie został ujęty w sprawozdaniu.

13. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>Stan na dzień 30 czerwca 2022</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2021</i>
Udzielone pożyczki	20 600	20 613
- w tym dla jednostek powiązanych	20 600	20 605
Inne aktywa finansowe	14 069	9 165
Razem	34 669	29 774
- krótkoterminowe	34 621	9 165
- długoterminowe	48	20 609

*w tym 9 165 tysięcy PLN stanowią aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania tj. depozyt ustanowiony przez Marszałka Województwa Śląskiego na zabezpieczenie roszczeń zgodnie z art. 48a ust. 4 ustawy o odpadach

Udzielone pożyczki

Zmiany wartości brutto pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	Rok zakończony 30 czerwca 2022 (MSSF 9)		Rok zakończony 31 grudnia 2021 (MSSF 9)	
	12 miesięczne ECL	ECL w całym okresie życia z utrata wartości	12 miesięczne ECL	ECL w całym okresie życia z utrata wartości
Udzielone pożyczki na dzień 1 stycznia	20 609	4	10 005	4
Zwiększenie	-	-	24 109	-
Zmniejszenie	9	-	13 505	-
Udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia	20 600	4	20 609	4

Grupa nie identyfikuje ryzyka utraty wartości. Oczekiwane straty kredytowe są nieistotne mając na uwadze kondycję finansową dłużnika.

14. Zobowiązania

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2022 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2021 (badane)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 727	26 461
Wobec jednostek powiązanych	795	1 080
Wobec jednostek pozostałych	37 932	25 381
Zobowiązania finansowe	163	247
Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych	163	247
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	3 643	3 449
Zobowiązania wobec pracowników:	4 902	2 849
Wynagrodzenia	1 739	1 695
Niewykorzystane urlopy	1 243	1 154
Premie	1 920	-
Opłaty za korzystanie ze środowiska	574	1 071
Inne	338	656
Razem	48 347	34 733
- krótkoterminowe	48 347	34 733
- długoterminowe	-	-

14.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Stan na dzień 30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2021 (badane)</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	8 186	8 355
Dotacji	8 144	8 312
- POiG*	8 144	8 312
Zaliczki, zadatki	42	43
Razem	8 186	8 355
- krótkoterminowe	337	337
- długoterminowe	7 849	8 018

* 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.

15. Rezerwy

	<i>30 czerwca 2022 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2021 (badane)</i>
Rezerwy długoterminowe	17 487	17 558
- na świadczenia emerytalne i podobne**	5 206	6 946
- pozostałe*	12 281	10 612
Rezerwy krótkoterminowe	15 326	2 034
- na świadczenia emerytalne i podobne**	723	372
- pozostałe***	14 603	1 662
Rezerwy, razem	32 813	19 952

*Rezerwy na koszty rekultywacji i monitoringu składowisk.

** Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych, nagród jubileuszowych ujęto w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym na podstawie wyceny aktuarialnej wyliczonej przez niezależną firmę doradztwa aktuarialnego

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza do wyliczenia kwoty zobowiązania na 30.06.2022

	<i>30 czerwca 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>
Stopa dyskontowa (%)	7,2%	3,6%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,5%	6,5%

*** w tym 14 037 tys. PLN dotyczy rezerwy na zobowiązania finansowe z tytułu podatku VAT (nota24)

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA ORAZ PRYZYCNANE LIMITY Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2022 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	Razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawu rejestrowego, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EURIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
	-	-	-	
	-	-	-	

ZOBOWIĄZANIA ORAZ PRYZYCNANE LIMITY Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2021 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	Razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco, umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawu rejestrowego, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EURIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
	-	-	-	
	-	-	-	

17. Inne istotne zmiany

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie korzystała z gwarancji i poręczeń przyznanych w bankach.

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 30.06.2022

		ilość
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)
mLeasing Sp. z o.o.	1	In blanco na zabezpieczenie Umowy Cesji z dnia 21.04.2022r. do Umowy Leasingu nr 5062952021/KA/542399 z dnia 27.07.2021 r. kwota limitu 89 tys.PLN
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
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	1	in blanco z klauzulą " bez protestu", wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie umowy leasingu nr BLO/2019/35008604/ 50 tys. EURO

Zarządzanie kapitałem

Cele, zasady i procedury zarządzania kapitałem nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

<i>Na dzień</i>	<i>30 czerwca 2022</i>	<i>31 grudnia 2021</i>	<i>30 czerwca 2021</i>
	<i>(niebadane)</i>	<i>(badane)</i>	<i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	9 327	10 893	4 422
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania (na rachunkach VAT)	97	761	95
Lokaty krótkoterminowe	11 360	11 747	5 000
	<u>20 687</u>	<u>22 640</u>	<u>9 422</u>

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

20. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zgodnie z wdrożoną „Strategią i procedurami zabezpieczenia się od ryzyka zmian notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME)” miała na koniec okresu sprawozdawczego nierozliczone transakcje futures dotyczące ołowiu oraz transakcje walutowe (transakcje opcyjne na USD). Grupa zabezpiecza również kursy EUR związane z odroczonymi 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.

Od 1 stycznia 2021 roku Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu futures. Wpływ na poszczególne pozycje bilansu zawartych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonym) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2021 r.
Otwarte pozycje:			
Całkowite dochody	20 345	(1 495)	(9 973)
Zobowiązania finansowe		2 454	11 597
Aktywa finansowe	23 296		1 624
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(2 511)	(27 393)	(7 606)

*na dzień bilansowy kwota 2 951 tys. PLN dotyczy należności z tytułu zamkniętych pozycji, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat, ale na dzień bilansowy nie były rozliczone pieniężnie (w 2021r: 959 tys. PLN dotyczyło zobowiązań z tytułu zamkniętych pozycji, które nie były rozliczone pieniężnie)

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje typu futures w PLN o najdalszym terminie zapadalności 3 listopada 2022r. wyceniane na kwotę +23 296 tys. PLN

Ryzyko Walutowe

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

Pozycja sprawozdania	30.06.2022 r.	31.12.2021 r.	30.06.2021 r.
Otwarte pozycje:			
Całkowite dochody	(933)	1 767	280
Zobowiązania finansowe	516		
Aktywa finansowe	61	364	280
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(279)	(55)	41

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte transakcje zabezpieczające (forwardy) o najdalszym terminie zapadalności 19 października 2022 r. wycenione na kwotę -455 tys. PLN

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

		Poziom 1	Poziom 2*	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające (per saldo)	30 czerwca 2022	-	(19 412)	-
	31 grudnia 2021	-	272	-

*na podstawie wycen otrzymanych od banków i brokera

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności podlegające umowom faktoringu	30 czerwca 2022	-	104 998	-
	31 grudnia 2021	-	80 843	-

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2022 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 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.

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022:

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022 oraz na dzień 30.06.2022

	Stan na dzień 30.06.2022	Stan na dzień 30.06.2022 niebadane	Za okres 01.01.-30.06.2022 niebadane	Za okres 01.01.- 30.06.2022 niebadane
	Należności (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
ZAP	13 848	160	31 088	1 453
JENOX	29 219	635	54 325	3 250
AGROMA*	20 722	-	533	-
POZOSTALI	-	46	-	274

*w tym 20 600 tys. PLN pożyczka dla Agroma Olsztyn Grupa Sznajder sp. z o.o. (nota 13)

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021 oraz na dzień 30.06.2021

	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 30.06.2021 niebadane	Za okres 01.01.-30.06.2021 niebadane	Za okres 01.01.- 30.06.2021 niebadane
	Należności (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
ZAP	15 947	156	24 477	1 579
JENOX	26 653	538	48 810	2 631
POZOSTALI	24 100*	60	-	357

*pożyczka dla Agroma Olsztyn Grupa Sznajder sp. z o.o. (nota 13)

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

Wynagrodzenia Zarządów i Rady Nadzorczej (w tys. PLN)

	Otrzymane w roku	
	I półrocze 2022 r.	I półrocze 2021 r.
Wynagrodzenie kluczowej kadry kierowniczej	1 366	1 224
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	169	153
OGÓŁEM	1 535	1 377

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

22. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej.

Rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie ma wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej. O potencjalnym wpływie nowego ryzyka Spółka informowała w sprawozdaniu za rok 2019, 2020 2021

Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację związaną z istniejącym zagrożeniem. Zarząd nie może wykluczyć możliwości przesunięcia się w czasie wystąpienia negatywnych zjawisk rynkowych oraz możliwość wpływu COVID-19 na przyszłe wyniki Spółki. Dodatkowo, nie można wykluczyć kolejnej fali epidemii i ponownego wprowadzenia ograniczeń, zerwania łańcuchów dostaw itp.

Na dzień sporządzenia sprawozdania sytuacja Spółki jest stabilna, zamówienia realizowane są zgodnie z wolumenami kontraktowymi. W związku z powyższym Zarząd nie widzi przesłanek powodujących zagrożenie kontynuowania działalności. W ocenie Zarządu w związku z COVID-19 nie wystąpiły też przesłanki wskazujące na utratę wartości aktywów trwałych i w związku z tym Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych.

23. Wpływ Inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę Grupy Kapitałowej.

Grupa identyfikuje ryzyka gospodarcze związane z napaścią Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki a w szczególności na wyniki finansowe i dalsze perspektywy rozwoju. Prowadzone działania wojenne oraz stosowane sankcje gospodarcze wpływają na dużą zmienność cen i dostępność nośników energii, w tym w szczególności gazu ziemnego i ropy naftowej oraz innych komponentów potrzebnych w procesie produkcyjnym. W sposób bezpośredni wydarzenia te kształtują całokształt otoczenia makroekonomicznego Grupy. Negatywne zjawiska ekonomiczne, w tym wzrost inflacji cen towarów konsumpcyjnych czy czynników produkcji, spowolnienie dynamiki wzrostu Produktu Krajowego Brutto oraz zwiększona niepewność na rynkach, mają bezpośredni wpływ na Spółkę, jej dostawców i kontrahentów. Grupa nie może wykluczyć, iż dalsze pogarszanie się sytuacji ekonomicznej w kraju i na świecie, będzie miało negatywny wpływ na wyniki oraz plany rozwojowe Grupy.

Grupa zauważa również powstawanie wąskich gardeł w międzynarodowych łańcuchach dostaw oraz możliwe braki w zaopatrzeniu dla części przemysłu, w związku z wprowadzonymi sankcjami gospodarczymi. Rynki wschodnie (Ukraina, Białoruś i Rosja) stanowią istotne źródła materiałów takich jak antracyt oraz złom żelaza. Aktualne ograniczenia w imporcie tych materiałów, wzrost cen oraz ograniczenie ich podaży w sposób bezpośredni wpływają na działalność Grupy. Grupa nie może wykluczyć, że prowadzone działania wojenne oraz zastosowane sankcje gospodarcze będą również miały wpływ na odbiorców towarów Grupy oraz ich płynność finansową. Szereg podmiotów z branży akumulatorowej prowadziła aktywny eksport produktów w kierunkach wschodnich. Wraz z załamaniem się rynków, powstaniem ograniczeń w przepływie towarów oraz zakończenia produkcji w Rosji przez koncerny motoryzacyjne, powstało ryzyko utraty płynności finansowej lub powstania opóźnień w regulowaniu należności przez klientów Grupy obecnych na rynku rosyjskim.

W ocenie Grupy realnym ryzykiem związanym z wojną na Ukrainie, pozostaje również ryzyko powstania braków w dostawach gazu w związku z aktualną sytuacją geopolityczną. W przypadku znacznego ograniczenia, lub znaczących przerw w dostawie gazu, Spółka może zostać zmuszona do czasowego zawieszenia w części lub w całości swojej działalności produkcyjnej.

Grupa Orzeł Biały w sposób bieżący analizuje ryzyko związane z dalszym rozwojem wojny w Ukrainie. Strategiczną orientacją Grupy od wielu lat jest rozwój działalności na rynku krajowym oraz głównych rynkach Unii Europejskiej. W celu zabezpieczenia Spółki przed negatywnymi efektami, Zarząd Grupy jest w stałym kontakcie z kluczowymi dostawcami nośników energii, głównymi dostawcami i odbiorcami produktów, jednak w związku z nieprzewidywalnością przyszłych wydarzeń, Grupa nie może wykluczyć, że ryzyka związane z wojną na Ukrainie, będą miały wpływ na jej otoczenie i warunki działalności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania sytuacja Grupy jest stabilna, zamówienia realizowane są zgodnie z wolumenami kontraktowymi. W związku z powyższym Zarząd nie widzi przesłanek powodujących zagrożenie kontynuowania działalności

24. Wpływ kontroli podatku od towarów i usług (VAT)

W okresie sprawozdawczym Naczelnik Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu zakończył w spółce dominującej kontrolę w sprawie podatku od towarów i usług (VAT) za okres od kwietnia do grudnia 2017r. W wyniku kontroli z dnia 27.04.2022r. organ celno-skarbowy zakwestionował rozliczenie podatku VAT Spółki za badany okres.

W ocenie Organu Spółce nie przysługiwało prawo rozliczenia w deklaracjach VAT-7 kwot podatku naliczonego w określonych fakturach wystawionych przez kontrahentów oraz zdaniem organu Spółka nie opodatkowała dostaw dokonanych na jej rzecz przez kontrahentów na zasadzie odwrotnego obciążenia z chwilą poszczególnych dostaw. Podstawą tego stanowiska Urzędu były m.in. nieprawidłowości w rozliczeniach podatkowych podmiotów trzecich występujących na wcześniejszych etapach obrotu.

Zarząd Grupy nie zgadza się z treścią wyniku kontroli, w ocenie Zarządu rozliczenia z tytułu podatku VAT prowadzone były w sposób prawidłowy i rzetelny. Zakończona kontrola celno-skarbowa z mocy prawa przekształciła się w postępowanie podatkowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała decyzji organu I instancji.

Zarząd Grupy dokonał oceny ryzyka związanego z postępowaniem prowadzonym przez Naczelnika Kujawsko-Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Toruniu. W ocenie Zarządu istnieje ryzyko wydania przez organ celno-skarbowy decyzji zgodnej z wynikiem kontroli oraz decyzji w przedmiocie zabezpieczenia na majątku Spółki ewentualnego przyszłego zobowiązania podatkowego z tytułu podatku VAT. W wyniku przeprowadzonej oceny, zgodnie z zapisami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 37, Zarząd podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na potencjalne zobowiązanie z tytułu rozliczeń w podatku VAT w kwocie 14 037 mln zł (w tym odsetki z 471 tys. zł)

Decyzja o utworzeniu ww. rezerwy wynika z ostrożnościowego podejścia Grupy do kwestii księgowych, natomiast co do zasady Zarząd podtrzymuje stanowisko o braku zasadności do stwierdzenia zaległości podatkowej i zamierza te ustalenia kwestionować w postępowaniu podatkowym.

25. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 28.06.2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Pumech sp. z o.o. podjęło uchwałę w przedmiocie rozwiązania oraz otwarcia likwidacji spółki. Podjęcie uchwały związane jest z dokonaną oceną możliwości rozwojowych spółki zależnej, zasadnością jej dalszego funkcjonowania oraz działaniami związanymi z upraszczaniem struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Orzeł Biały.

W odniesieniu do likwidacji Spółki Pumech zdecydowano, że jej działalność operacyjna będzie kontynuowana w ramach struktur Orła Białego, co spowodowało, iż do dnia zatwierdzenia sprawozdania miały miejsce transakcje pomiędzy Pumech sp. z o.o. a Orzeł Biały S.A. skutkiem czego w Pumech sp. z o.o. pozostały jedynie ograniczone aktywa, natomiast działalność operacyjna będzie kontynuowana w ramach Orzeł Biały S.A. W związku z powyższym Grupa nie wykazuje i nie ujawnia działalności zaniechanej.

Podpisy Członków Zarządu:

Konrad Sznajder
Prezes Zarządu

.....

Sławomir Czeszak
Wiceprezes Zarządu

.....

Tomasz Lewicki
Wiceprezes Zarządu

.....

Ireneusz Staniewski
Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Katarzyna Bochynek
Główna Księgowa

.....