

*ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY ORZEŁ BIAŁY S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU*



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 2024 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 2024 roku	10
4.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	11
4.3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
6. Sezonowość działalności	13
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
8. Przychody i koszty	13
8.1. Przychody z umów z klientami	13
8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna)	14
8.3. Koszty według rodzajów	14
8.4. Pozostałe przychody	14
8.5. Pozostałe koszty	15
8.6. Przychody finansowe	15
8.7. Koszty finansowe	15
9. Dywidendy	15
10. Podatek dochodowy	16
11. Rzeczowe aktywa trwałe	16
12. Zapasy	16
13. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
14. Pozostałe aktywa finansowe	17
15. Zobowiązania	18
15.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18
15.2. Rozliczenia międzyokresowe	19
16. Rezerwy	19
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	19
16. Inne istotne zmiany	20

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	21
19. Pochodne instrumenty finansowe	21
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
21. Wpływ Inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę na działalność Grupy Kapitałowej.	24
22. Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska	25
23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	25

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

	Nota	okres 3 miesięcy	okres 6 miesięcy	okres 3 miesięcy	okres 6 miesięcy
		zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)
Przychody z umów z klientami	8.1/8.2	163 987	337 769	178 438	388 407
Koszt własny sprzedaży	8.3	133 103	276 722	140 836	305 535
Zysk brutto ze sprzedaży		30 884	61 047	37 602	82 872
Koszty sprzedaży	8.3	934	1 819	919	1 994
Koszty ogólnego zarządu	8.3	10 084	16 282	9 223	16 692
Zysk netto ze sprzedaży		19 867	42 946	27 461	64 186
Pozostałe przychody operacyjne	8.4	272	275	579	771
Pozostałe koszty operacyjne	8.5	-	184	2 301	2 333
Przychody finansowe	8.6	4 199	8 747	5 008	8 081
Koszty finansowe	8.7	754	876	936	1 039
Zysk brutto		23 583	50 908	29 811	69 666
Podatek dochodowy	10	4 289	9 064	7 596	14 382
Zysk netto		19 294	41 844	22 215	55 284
Zysk na jedną akcję (w PLN):					
- podstawowy z zysku za okres		1,16	2,51	1,33	3,32
- rozwodniony z zysku za okres		1,16	2,51	1,33	3,32

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku (niebadane)
Zysk netto za okres	19 294	41 844	22 215	55 284
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach:	(2 921)	(6 333)	3 723	7 821
<i>Zabezpieczenia przepływów pieniężnych</i>	(3 607)	(8 646)	3 819	9 450
<i>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</i>	685	2 313	(96)	(1 629)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-	(267)	(267)
<i>Zyski aktuarialne</i>	-	-	(330)	(330)
<i>Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów</i>	-	-	63	63
Inne całkowite dochody netto	(2 921)	(6 333)	3 456	7 554
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES	16 372	35 511	27 716	62 839
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	16 372	35 511	27 716	62 839
Udziały niekontrolujące	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2024 roku

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		124 322	124 367
Rzeczowe aktywa trwałe	11	111 225	112 341
Prawo do użytkowania aktywów		10 054	8 877
Nieruchomości inwestycyjne		1 784	1 796
Wartości niematerialne		1 057	1 112
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		193	193
Pozostałe aktywa finansowe	14	9	48
Aktywa obrotowe		606 971	575 075
Zapasy	12	149 271	156 938
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	174 688	174 483
Pozostałe aktywa finansowe	14	276 924	148 016
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	5 609	81 680
Instrumenty pochodne	19/20	465	13 944
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		14	14
SUMA AKTYWÓW		731 293	699 442
PASYWA			
Kapitał własny		620 827	601 967
Kapitał podstawowy		7 160	7 160
Pozostałe kapitały rezerwowe		573 163	471 585
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		40 504	123 222
Zobowiązania długoterminowe		33 843	37 154
Rezerwy	16	18 569	18 567
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 301	6 030
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania		5 786	5 204
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	15	7 187	7 353
Zobowiązania krótkoterminowe		76 623	60 321
Rezerwy	16	11 366	12 201
Kredyty i pożyczki		1	2
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania		858	817
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9/15	60 475	37 095
Instrumenty pochodne	19/20	211	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3 712	10 206
Zobowiązania razem		110 466	97 475
SUMA PASYWÓW		731 293	699 442

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 26 stanowią jego integralną część

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU

Nota	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	50 908	69 666
Korekty o pozycje:	(782)	16 925
Amortyzacja	4 779	5 193
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(7 905)	(3 616)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(3)	(1)
Zysk/strata z realizacji instrumentów pochodnych	5 045	(1 787)
Zmiana stanu rezerw	(834)	4 839
Zmiana stanu zapasów	7 667	(11 688)
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych	1 076	57 417
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	7 181	(5 497)
Zapłacony podatek dochodowy	(17 788)	(27 812)
Inne korekty	-	(122)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 125	86 592
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	3	1
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	274 344	2 944
Wpływy z tytułu odsetek	7 179	3 745
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 449)	(3 517)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych	(403 252)	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(125 175)	3 173
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	9	-
Splata kredytów i pożyczek	(8)	-
Zapłacone odsetki	(38)	(131)
Inne (głównie spłaty leasingów)	(985)	(2 177)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 022)	(2 308)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(76 072)	87 457
Środki pieniężne na początek okresu	81 680	113 090
Środki pieniężne na koniec okresu	5 609	200 547

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	7 160	471 585	123 222	601 967
Zysk/(strata) netto za okres	-		41 844	41 844
Inne całkowite dochody netto za okres	-	(6 333)	-	(6 333)
Całkowity dochód za okres	-	(6 333)	(41 844)	35 511
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	107 911	(107 911)	-
Dywidenda	-		(16 651)	(16 651)
Na dzień 30 czerwca 2024 roku (niebadane)	7 160	573 163	40 504	620 827
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	7 160	359 682	117 992	484 834
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	106 522	106 522
Inne całkowite dochody netto za okres	-	10 611	-	10 611
Całkowity dochód za okres	-	10 611	106 522	117 133
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	101 292	(101 292)	-
Na dzień 31 grudnia 2023 roku (badane)	7 160	471 585	123 222	601 967
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	7 160	359 682	117 992	484 834
Zysk/(strata) netto za okres	-		55 284	55 284
Inne całkowite dochody netto za okres	-	7 554		7 554
Całkowity dochód za okres	-	7 554	55 284	62 839
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	101 292	(101 292)	-
Na dzień 30 czerwca 2023 roku (niebadane)	7 160	467 528	71 984	547 672

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 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 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 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 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 0000099792. 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 2024 roku zostało w dniu 18 września 2024 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 2024	31 grudnia 2023
Pumech Sp. z o.o.	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. w likwidacji	100%	100%
Orzeł Serwis Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Usługi serwisowe i remontowe	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%

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 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 kwietnia 2024 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 2023 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2024 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 do stosowania w Unii Europejskiej:

- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**: Zobowiązania długoterminowe z kowenantami, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2023 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**: Umowy finansowania dostawców, zatwierdzone w UE w dniu 15 maja 2024 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później).”

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2024 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.

4.3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”:** Brak wymienialności walut (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później),
- **Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później),
- **MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później),
- **MSSF 19 „Spółki zależne bez publicznej odpowiedzialności: ujawnianie informacji”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później).
- **Coroczne poprawki do standardów MSSF** (vol. 11, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później), obejmujące zmiany do: MSSF 1
- „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”: metoda kosztowa

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

Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę.

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 przeszłości.

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 aktuarium za pomocą metod aktuarialnych.

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

Rezerwa na 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 30.06.2024 r. w związku ze wzrostem cen wystąpiły przesłanki do aktualizacji wysokości rezerw na rekultywację.

Rezerwa na zobowiązania podatkowe

Na dzień 30.06.2024 r. Spółka zaktualizowała wysokość rezerwy na potencjalne zobowiązania z tytułu podatków.

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 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
- sprzedaż produktów	322 231	370 405
- sprzedaż usług	5 213	7 174
- sprzedaż towarów i materiałów	2 451	2 482
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	7 874	8 346
	337 769	388 407
<i>w tym do jednostek powiązanych</i>	53 966	70 623

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
a) kraj	198 168	227 114
- sprzedaż produktów	195 372	224 096
- sprzedaż usług	345	536
- sprzedaż towarów i materiałów	2 451	2 482
b) eksport	131 727	152 947
- sprzedaż produktów	126 859	146 309
- sprzedaż usług	4 868	6 638
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	7 874	8 346
	337 769	388 407

8.3. Koszty według rodzajów

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
Amortyzacja	4 779	5 193
Zużycie materiałów i energii	247 539	302 569
Usługi obce	16 679	14 541
Podatki i opłaty	2 183	1 926
Koszty świadczeń pracowniczych	24 264	27 162
Pozostałe koszty rodzajowe	971	710
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	296 415	352 101
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	274 998	304 127
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 818	1 994
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 282	16 692
Zmiana stanu produktów	3 317	29 288
Sprzedaż towarów i materiałów	1 724	1 408

8.4. Pozostałe przychody

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
Dotacje	167	168
Rozwiązanie rezerw i odpisów	3	62
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	3	-
Otrzymane odszkodowania i bonusy	92	282
Ujawnienie zapasu	-	235
Inne	11	24
	275	771

8.5. Pozostałe koszty

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	-	2 055
Koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	12	88
Darowizny	97	145
Inne	75	45
	184	2 333

8.6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 niebadane
Przychody z tytułu odsetek bankowych	8 043	5 346
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	-	747
Dodatnie różnice kursowe	704	1 988
	8 747	8 081

8.7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2023 Niebadane
Odsetki od zobowiązań podatkowych	650	701
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	162	195
Pozostałe	64	143
	876	1 039

9. Dywidendy

W dniu 20.06.2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Orzeł Biały” S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podziału zysku za 2023 rok i postanowiło:

- kwotę 107 910 977,94 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.
- kwotę 16 650 649 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, to jest kwotę 1,00 zł na akcję.

Dzień dywidendy ustalono na dzień 1 lipca 2024 roku. Dzień wypłaty dywidendy ustalono na dzień 30 września 2024 roku.

10. Podatek dochodowy

	za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2024 niebadane	za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2024 niebadane	za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2023 niebadane	za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2023 niebadane
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>4 289</u>	<u>9 064</u>	<u>7 596</u>	<u>14 382</u>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	5 264	10 479	6 657	13 839
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	<u>(975)</u>	<u>(1 415)</u>	<u>939</u>	<u>543</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	<u>(685)</u>	<u>(2 313)</u>	<u>34</u>	<u>1 566</u>
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(685)	(2 313)	34	1 566
Łącznie obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach	<u>3 604</u>	<u>6 751</u>	<u>7 629</u>	<u>15 948</u>

11. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości tys. 3 816 PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 3 735 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa przyjęła do użytkowania środki trwałe o łącznej wartości tys. 3 122 PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 2 517 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30 czerwca 2024 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości tys. 1 314 PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30 czerwca 2023 roku: 1 582 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2024 do 30 czerwca 2024 roku, Grupa przyjęła do użytkowania środki trwałe o łącznej wartości 1 122 tys. PLN. (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30 czerwca 2023 roku: 1 297 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 0 tys. PLN, w tym samym okresie spółka nie dokonywała sprzedaży aktywów trwałych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: likwidacje 89 tys. PLN, sprzedaż 0 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30 czerwca 2024 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowych aktywów trwałych o wartości 0 tys. PLN i nie dokonywała sprzedaży aktywów trwałych (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2023 do 30 czerwca 2023 roku: likwidacje 89 tys. PLN, sprzedaż 0 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa posiada zobowiązania inwestycyjne w kwocie 80 tys. PLN (Na dzień 30 czerwca 2023 : 151 tys. PLN)

12. Zapasy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku nie wystąpiły przestanki do zmiany wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów.

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

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

	<i>Stan na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2023</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	68 775	70 072
Należności z tytułu dostaw i usług (cesja faktoring)	64 283	68 357
Należności budżetowe	2 801	5 292
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	38 149	30 125
Pozostałe należności	680	637
Należności ogółem (netto)	174 688	174 483
Odpis aktualizujący należności	1 603	2 677
Należności brutto	176 291	177 160

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 ściągalskość należności na podstawie przeszłych danych historycznych przy zastosowaniu uproszczonej matrycy 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 30.06.2024r wg analizy Grupy odpis nie byłby istotny dlatego nie został ujęty w sprawozdaniu.

14. Pozostałe aktywa finansowe

	<i>Stan na dzień 30 czerwca 2024</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2023</i>
Udzielone pożyczki	-	-
- w tym dla jednostek powiązanych	-	-
Inne aktywa finansowe (obligacje)*	276 924	148 016
Razem	276 924	148 016
- krótkoterminowe	276 924	148 016
- długoterminowe	-	-

* Na dzień bilansowy Spółka posiadała obligacje korporacyjne spółek grupy PKO BP o najdalszym terminie wykupu 18.12.2024r. wyceniane na kwotę 276 924 tys. PLN.

Obligacje	Stan na dzień	Stan na dzień
	30 czerwca 2024	31 grudnia 2023
Grupa PKO BP:		
- PKO Bank Hipoteczny S.A.	110 864	68 646
- PKO Leasing S.A.	166 060	79 370
	276 924	148 016

Udzielone pożyczki

Zmiany wartości brutto pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	Okres zakończony 30 czerwca 2024 (MSSF 9)		Rok zakończony 31 grudnia 2023 (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	-	-	20 600	-
Zwiększenie	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	20 600	-
Udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia	-	-	-	-

15. Zobowiązania

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

	Stan na dzień 30 czerwca 2024	Stan na dzień 31 grudnia 2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 441	24 222
Wobec jednostek powiązanych	835	744
Wobec jednostek pozostałych	31 606	23 478
Zobowiązania finansowe	80	751
Zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych	80	751
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń spotecznych i innych	3 002	6 333
Zobowiązania wobec pracowników:	7 164	3 774
Wynagrodzenia	1 859	1 982
Niewykorzystane urlopy	1 330	1 197
Premie	3 975	595
Opłaty za korzystanie ze środowiska	578	1 181
Zobowiązania z tytułu dywidendy	16 651	-
Inne	222	497
Razem	60 138	36 758
- krótkoterminowe	60 138	36 758
- długoterminowe	-	-

15.2. Rozliczenia międzyokresowe

	Stan na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane)	Stan na dzień 31 grudnia 2023 (badane)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji	7 483	7 649
Zaliczki, zadatki	41	41
Razem	7 524	7 690
- krótkoterminowe	337	337
- długoterminowe	7 187	7 353

* 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.

16. Rezerwy

	30 czerwca 2024 (niebadane)	31 grudnia 2023 (badane)
Rezerwy długoterminowe	18 569	18 567
- na świadczenia emerytalne i podobne**	5 577	5 871
- pozostałe*	12 992	12 696
Rezerwy krótkoterminowe	11 366	12 201
- na świadczenia emerytalne i podobne**	428	436
- pozostałe***	10 938	11 765
Rezerwy, razem	29 935	30 768

*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

*** w tym 10 725 tys. PLN dotyczy rezerwy na zobowiązania finansowe z tytułu podatku VAT

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA ORAZ PRYZNANE LIMITY Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2024 r.

Kredyt	krótko- terminowe	długo- terminowe	razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. Wielocelowa linia kredytowa z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowana WIBOR 1M+marża rynkowa lub EURIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	- weksel własny in blanco, - hipoteka łączna do sumy 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca nieruchomości, - zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych do kwoty 75 mln PLN, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca przedmiotu zastawu, - trójstronna cesja wierzytelności faktoringowych z umowy faktoringowej

ZOBOWIĄZANIA ORAZ PRYZNANE LIMITY Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2023 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas Bank Polska S.A. Wielocelowa linia kredytowa z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowana WIBOR 1M+marża rynkowa lub EURIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	- weksel własny in blanco, - hipoteka łączna do sumy 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca nieruchomości, - zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych do kwoty 75 mln PLN, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca przedmiotu zastawu, - trójstronna cesja wierzytelności faktoringowych z umowy faktoringowej

16. Inne istotne zmiany

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 30.06.2024

	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 40 000 tys. PLN
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 89 686,98 PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A	1	In blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB z dnia 05.06.2017r. Kwota limitu 50 000 tys. PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A	1	In blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych nr UZ/0026/2017 z dnia 22.09.2017r. kwota limitu FX 12 600 tys. PLN, Commodity 10 500 tys. PLN
BNP Paribas Faktoring Sp.z o.o.	1	In blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 z dnia 05.06.2017r. Kwota limitu 50 000 tys. PLN

Pozostałe zabezpieczenia - stan na 30.06.2024

	Opis
BNP Paribas S.A (na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej)	- hipoteka łączna do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich, - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dot. nieruchomości - zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych do kwoty 75mln PLN - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dot. zapasów - cesja należności faktoringowych

Gwarancje udzielone Spółce - stan na 30.06.2024

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
mBank S.A	Gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie roszczeń określone w art. 48a ustawy o odpadach	23.03.2025	9 165 tys. PLN
BNP Paribas Bank Polska S.A.	Gwarancja bankowa stanowiąca zabezpieczenie w sprawie przemieszczania odpadów - udzielona w ramach Umowy wielocelowej linii kredytowej	29.11.2025	6 886 tys. PLN

Zarządzanie kapitałem

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na dzień	30 czerwca 2024 <i>(niebadane)</i>	31 grudnia 2023 <i>(badane)</i>	30 czerwca 2023 <i>(niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 769	7 359	9 522
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania (na rachunkach VAT)</i>	243	2 195	283
Lokaty krótkoterminowe	2 840	74 321	191 025
Razem	5 609	81 680	200 547

18. 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.

19. 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 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.

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	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2023 r.
Otwarte pozycje:			
Całkowite dochody	473	9 103	4 552
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Aktywa finansowe	465	11 499	5 200
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	7 874	3 219	8 346

* na dzień bilansowy kwota 9 tys. PLN dotyczy zobowiązań z tytułu zamkniętych pozycji, które zostały ujęte w rachunku zysków i strat, ale na dzień bilansowy nie były rozliczone pieniężnie (w 2023r: 2 395 tys. PLN dotyczyło należności z tytułu zamkniętych pozycji, które nie były rozliczone pieniężnie)

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje typu futures w PLN o najdalszym terminie zapadalności 5 listopada 2024 r. wyceniane na kwotę +465 tys. PLN. Wycena transakcji typu futures została dokonana przez Spółkę na podstawie otrzymanych z banków informacji o sumie wycen zawartych transakcji.

Ryzyko Walutowe

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

Pozycja sprawozdania	30.06.2024 r.	31.12.2023 r.	30.06.2023 r.
Otwarte pozycje:			
Całkowite dochody	(2 701)	723	869
Zobowiązania finansowe	211	-	-
Aktywa finansowe	-	2 445	2 591
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	-	-	-

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte transakcje zabezpieczające (forwardy) o najdalszym terminie zapadalności 16 października 2024 r. wycenione na kwotę -211 tys. PLN.

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, EURIBOR i WIBID. 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.

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 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

		Poziom 1	Poziom 2*	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające (per saldo)	30 czerwca 2024	-	(2 228)	-
	31 grudnia 2023	-	9 826	-

*na podstawie wycen otrzymanych od banków i brokera

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności podlegające umowom faktoringu	30 czerwca 2024	-	64 283	-
	31 grudnia 2023	-	68 356	-

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 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.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024:

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 oraz na dzień 30.06.2024

	Stan na dzień 30.06.2024	Stan na dzień 30.06.2024 niebadane	Za okres 01.01.-30.06.2024 niebadane	Za okres 01.01.- 30.06.2024 niebadane
	Należności (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
ZAP	18 798	12 556*	15 785	1 524
JENOX	19 350	532	38 185	2 015
POZOSTALI	-	90	6	444

*Uwzględnia zobowiązanie z tytułu dywidendy za rok 2023 w kwocie 12 343 tys. PLN (zgodnie z Uchwałą nr 5B ZWZ Spółki Orzeł Biały S.A. z dnia 20.06.2024r. w przedmiocie podziału zysku za rok obrotowy 2023)

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023 oraz na dzień 30.06.2023

	Stan na dzień 30.06.2023	Stan na dzień 30.06.2023	Za okres 01.01.-30.06.2023	Za okres 01.01.-30.06.2023
	Należności (w tym udzielone pożyczki)	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
ZAP	14 034	13	19 607	1 634
JENOX	25 408	664	51 021	3 082
POZOSTALI*	20 600*	91	6	1 111

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

Wynagrodzenia Zarządów i Rady Nadzorczej (w tys. PLN)

	Otrzymane w roku	
	I półrocze 2024 r.	I półrocze 2023 r.
Wynagrodzenie kluczowej kadry kierowniczej	2 086	2 085
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	186	186
OGÓŁEM	2 272	2 271

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

21. Wpływ Inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę na działalność Grupy Kapitałowej.

W związku z napaścią Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, Spółka zidentyfikowała nowe ryzyka w swoim otoczeniu, które mogą mieć potencjalny wpływ na działalność Spółki a w szczególności na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju działalności.

Istotnym czynnikiem wpływającym bezpośrednio na działalność Spółki jest duża zmienność cen gazu ziemnego oraz ryzyko ograniczenia dostaw tego surowca. Rosnące ceny gazu w sposób znaczący wpłynęły na wynik finansowy "Orzeł Biały" S.A. w krótkim horyzoncie czasowym. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze względu na dynamikę cen oraz nieprzewidywalność czynników, które je kształtują, Spółka nie może określić skali tego wpływu. Spółka w sposób ciągły monitoruje sytuację w zakresie podaży gazu oraz jego cen, jak i rozważa potencjalne scenariusze dalszego rozwoju sytuacji na rynku gazu.

Wpływ na działalność "Orzeł Biały" S.A. może mieć również sytuacja w branży transportowej. W związku z zerwaniem międzynarodowych tańców dostaw oraz odpytywem pracowników narodowości ukraińskiej z sektora transportu, Spółka przewiduje znaczący wzrost kosztów transportu w przewidywalnym horyzoncie czasowym. Spółka na bieżąco współpracuje w tym zakresie z partnerami, w celu zabezpieczenia optymalnej kosztowo logistyki towarów.

Czynnikiem bezpośrednio związanym z globalnymi procesami logistycznymi, wpływającym na działalność Spółki jest również cena ropy naftowej. Wzrost cen ropy naftowej oraz strategiczne decyzje polityczne rządów poszczególnych państw, mogą wpłynąć na koszty usług transportowych, logistyki towarów jak i całokształt otoczenia ekonomicznego Spółki.

Nieuzasadniona agresja wojsk rosyjskich oraz związane z nią sankcje i ograniczenia w przepływie surowców i towarów, mają również wpływ na podaż dodatków wsadowych zastosowanych w procesach produkcyjnych Spółki. Rynki wschodnie (Ukraina, Białoruś i Rosja) stanowią istotne źródła surowców takich jak antracyt oraz złom żelaza. Spółka nie może wykluczyć, że w związku z aktualnymi ograniczeniami w imporcie tych surowców, nastąpi wzrost cen oraz ograniczenie ich podaży, co w sposób bezpośredni przełoży się na działalność Spółki. "Orzeł Biały" S.A. w sposób bieżący monitoruje sytuację na rynku dodatków wsadowych oraz pozostaje w stałym kontakcie z kluczowymi dostawcami surowców.

Spółka nie może wykluczyć, że prowadzone działania wojenne oraz zastosowane sankcje gospodarcze, będą miały wpływ na odbiorców towarów Spółki 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 niektóre koncerny motoryzacyjne, powstało ryzyko utraty płynności finansowej, lub powstania opóźnień w regulowaniu należności przez klientów Spółki obecnych na rynku rosyjskim.

22. Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska

Informacje dotyczące zagadnień środowiskowych zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności Zarządu.

Spółka działa na podstawie aktualnych decyzji i pozwoleń środowiskowych, w tym pozwolenia zintegrowanego dla trzech instalacji w Piekarach Śląskich, obejmującego swoim zakresem wydziały recyklingu, produkcji i rafinacji ołowiu. Pozwolenie to, wraz z późniejszymi jego zmianami zostało pierwotnie wydane w 2014 roku (decyzja nr 861/OS/2014 Marszałka Województwa Śląskiego z dnia 28.04.2014 r.) i ważne jest bezterminowo.

W Spółce stosowany jest System Zarządzania Jakością zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2015 oraz System Zarządzania Środowiskowego zgodnie z normą PN-EN ISO 14001:2015.

Spółka nie identyfikuje aktualnie istotnego wpływu kwestii środowiskowych na bieżącą działalność oraz sprawozdanie finansowe.

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 4.06.2024 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach zmienił zaskarżone przez Spółkę postanowienie Sądu Okręgowego w Katowicach i oddalił wniosek SRK S.A. o udzielenie zabezpieczenia w związku z czym, po okresie sprawozdawczym, **w dniu 24.07.2024 r.** komornik sądowy zwrócił kwotę, która została zajęta tytułem zabezpieczenia powództwa wraz z odsetkami w wysokości 904 251, 55 zł.

W ocenie Emitenta oraz spółki zależnej, roszczenie SRK nie jest uzasadnione. Spółka będzie kontynuować działania mające na celu wykazanie braku zasadności podjętych przez SRK kroków. Jednocześnie, na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania Zarząd Emitenta ocenia, że w związku z prowadzonym sporem nie można wykluczyć powstania przyszłych zobowiązań, jednak nie jest możliwe jednoznaczne określenie ich wysokości jak i terminu ostatecznego rozstrzygnięcia w tym zakresie. Grupa utworzyła rezerwę na potencjalne zobowiązania wynikające z wyżej opisanego roszczenia do wysokości aktywów spółki Centralnej Pompowni Bolko sp. z o.o. w likwidacji.

Spółka dnia 8.07.2024 r. otrzymała zwrot podatku CIT za 2015 r. w kwocie 1 586tys. PLN w związku z decyzją Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemyślu. Sprawa za rok 2015 i 2017 r. nadal toczy się przed organem podatkowym I instancji.

Poza powyższym, po zakończeniu I półrocza 2024r., według wiedzy Grupy, nie miały miejsca inne istotne zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu za dany okres, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na bieżące oraz przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Podpisy Członków Zarządu:

Konrad Sznajder
Prezes Zarządu

.....

Sławomir Czeszak
Wiceprezes Zarządu

.....

Tomasz Lewicki
Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Katarzyna Bochynek
Główna Księgowa

.....