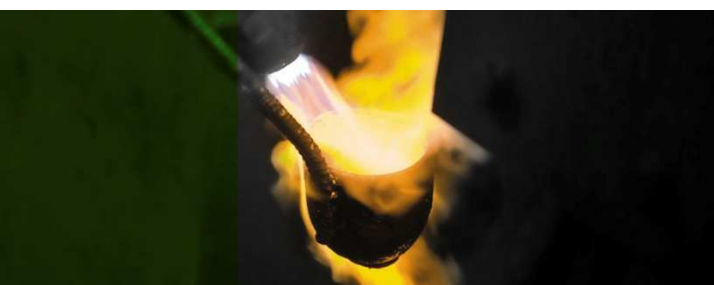


*ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY ORZEŁ BIAŁY  
ZA I PÓŁROCZE 2019 ROKU*

*wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu*

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

*24 września 2019 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
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 2019 roku.....	10
4.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie .....	11
4.3. Wpływ zastosowania MSSF 16 .....	11
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	12
Profesjonalny osąd .....	12
Niepewność szacunków i założeń.....	13
6. Sezonowość działalności.....	14
7. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	14
8. Przychody i koszty .....	15
8.1. Przychody z umów z klientami .....	15
8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna) .....	15
8.3. Koszty według rodzajów .....	15
8.4. Pozostałe przychody .....	16
8.5. Pozostałe koszty .....	16
9. Podatek dochodowy .....	16
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	17
Kupno i sprzedaż.....	17
11. Zapasy .....	17
12. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	17
13. Zobowiązania .....	18
13.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe .....	18
13.2. Rozliczenia międzyokresowe .....	18
13.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe .....	18
14. Rezerwy.....	19
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	19
15.1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2019 r.....	19
15.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.....	20
15.3. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018 r. ....	20
16. Inne istotne zmiany.....	21
Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia .....	21
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	22

18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	22
19. Pochodne instrumenty finansowe.....	22
Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME .....	23
Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	23
20. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.....	24
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	24

## ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

Wariant kalkulacyjny	Nota	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)
<i><u>Działalność kontynuowana</u></i>					
<b>Przychody z umów klientami</b>	<b>8.1 8.2</b>	<b>152 192</b>	<b>305 071</b>	<b>175 075</b>	<b>338 103</b>
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>8.3</b>	<b>(139 366)</b>	<b>(282 302)</b>	<b>(157 356)</b>	<b>(306 334)</b>
<b>Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>12 826</b>	<b>22 769</b>	<b>17 719</b>	<b>31 769</b>
Koszty sprzedaży		(824)	(1 572)	(936)	(1 792)
Koszty ogólnego zarządu		(6 909)	(12 593)	(6 560)	(12 509)
<b>Zysk/(strata) netto ze sprzedaży</b>		<b>5 093</b>	<b>8 604</b>	<b>10 223</b>	<b>17 468</b>
Pozostałe przychody	8.4	4 353	7 437	5 838	8 597
Pozostałe koszty	8.5	(4 971)	(8 112)	(5 957)	(10 206)
Utrata kontroli w jednostkach zależnych		-	-	-	307
Przychody finansowe		24	27	11	634
Koszty finansowe		(527)	(912)	(840)	(821)
<b>Zysk/(strata) brutto</b>		<b>3 972</b>	<b>7 044</b>	<b>9 275</b>	<b>15 979</b>
Podatek dochodowy	9	(587)	(1 200)	(2 279)	(3 534)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 385</b>	<b>5 844</b>	<b>6 996</b>	<b>12 445</b>
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>3 385</b>	<b>5 844</b>	<b>6 996</b>	<b>12 445</b>
Przypadający/a na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		3 385	5 844	6 966	12 445
Udziały nie dające kontroli		-	-	-	-
<b>Zysk/(strata) na jedną akcję:</b>					
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,35	0,42	0,75
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,35	0,42	0,75
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,35	0,42	0,75
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,20	0,35	0,42	0,75

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku (niebadane)
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>3 385</b>	<b>5 844</b>	<b>6 996</b>	<b>12 445</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	344	3 033	(8 842)	(7 816)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(65)	(576)	1 680	1 485
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Przeszacowanie gruntów i budynków	-	-	(3)	(3)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	1	1
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>279</b>	<b>2 457</b>	<b>(7 164)</b>	<b>(6 333)</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>3 664</b>	<b>8 301</b>	<b>(168)</b>	<b>6 112</b>
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 664	8 301	(168)	6 112
Udziały nie dające kontroli	-	-	-	-

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2019 roku

	Nota	Na dzień 30 czerwca 2019 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2018 (badane)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	133 938	140 218
Prawo do użytkowania aktywów		12 557	-
Nieruchomości inwestycyjne		455	455
Wartości niematerialne		393	431
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		239	236
Należności		257	169
		<b>147 839</b>	<b>141 509</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	11	122 275	98 913
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	87 034	83 953
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	5 090	25 124
Instrumenty pochodne	19	1 957	-
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>3</b>	<b>3</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>364 198</b>	<b>349 502</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>			
Kapitał podstawowy		7 160	7 160
Pozostałe kapitały rezerwowe		248 183	226 585
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		8 883	22 182
<b>Udziały nie dające kontroli</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>264 226</b>	<b>255 927</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy	12	15 163	15 063
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 903	1 195
Kredyty bankowe i pożyczki	13	3 270	4 130
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	13	7 224	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	18 251	18 810
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>54 161</b>	<b>54 377</b>
Rezerwy	12	1 070	914
Kredyty bankowe i pożyczki	13	11 833	2 513
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	13	1 908	-
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	39 049	49 855
Instrumenty pochodne	13/19	-	1 076
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	301	19
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>99 972</b>	<b>93 575</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>364 198</b>	<b>349 502</b>

Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 25 stanowią jego integralną część

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony  
dnia 30 czerwca 2019 roku

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (niebadane)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/strata brutto	7 044	15 979
Korekty o pozycje:	(30 537)	(5 334)
Amortyzacja środków trwałych	4 993	4 614
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	(1)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	482	484
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(82)	983
Zmiana stanu rezerw	256	572
Zmiana stanu zapasów	(23 362)	(1 338)
Zmiana stanu należności	(3 081)	(4 284)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	(9 658)	(6 323)
Zapłacony podatek dochodowy	(67)	(134)
Inne korekty	(18)	93
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(23 493)</b>	<b>10 645</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	35	1 082
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	8
Wpływy z tytułu odsetek	3	5
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 367)	(5 459)
Inne	(3)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 332)</b>	<b>(4 365)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	9 629	1 472
Spłata kredytów i pożyczek	(1 371)	(4 202)
Zapłacone odsetki	(485)	( 462)
Inne (głównie spłaty leasingów)	(982)	(306)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 791</b>	<b>(3 498)</b>
<b>Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(20 034)</b>	<b>2 782</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>25 124</b>	<b>27 564</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 090</b>	<b>30 346</b>

## ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	Kapitał własny ogółem
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>7 160</b>	<b>226 585</b>	<b>22 182</b>	<b>255 927</b>	<b>255 927</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-		5 844	5 844	5 844
Inne całkowite dochody netto za okres	-	2 457		2 457	2 457
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>2 457</b>	<b>5 844</b>	<b>8 301</b>	<b>8 301</b>
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	19 141	(19 141)	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2019 roku (niebadane)</b>	<b>7 160</b>	<b>248 183</b>	<b>8 883</b>	<b>264 226</b>	<b>264 226</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>7 160</b>	<b>236 048</b>	<b>18 620</b>	<b>261 828</b>	<b>261 828</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-		14 633	14 633	14 633
Inne całkowite dochody netto za okres	-	(1 915)		(1 915)	(1 915)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>(1 915)</b>	<b>14 633</b>	<b>12 718</b>	<b>12 718</b>
Dywidenda		(5 880)	(12 739)	(18 619)	(18 619)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 668)	1 668	-	
<b>Na dzień 31 grudnia 2018 roku (badane)</b>	<b>7 160</b>	<b>226 585</b>	<b>22 182</b>	<b>255 927</b>	<b>255 927</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>7 160</b>	<b>236 048</b>	<b>18 620</b>	<b>261 828</b>	<b>261 828</b>
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	12 445	12 445	12 445
Inne całkowite dochody netto za okres	-	(6 333)		(6 333)	(6 333)
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-</b>	<b>(6 333)</b>	<b>12 445</b>	<b>6 112</b>	<b>6 112</b>
Dywidenda		(5 880)	(12 739)	(18 619)	(18 619)
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	(1 668)	1 668	-	-
<b>Na dzień 30 czerwca 2018 roku (niebadane)</b>	<b>7 160</b>	<b>222 167</b>	<b>19 994</b>	<b>249 321</b>	<b>249 321</b>



## 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 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 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 2019 roku zostało w dniu 24 września 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 2019	31 grudnia 2018
Pumech Sp. z o.o.	Bytom	Produkcja konstrukcji stalowych Usługi serwisowe i remontowe	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%
Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o.	Bytom	Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie	Pumech Sp.z o.o.	100%	100%
Speedmar Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Transport drogowy towarów	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%
Green-Lead Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Transport drogowy towarów	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 17.07.2019 r. Spółka dominująca podjęła decyzję o zamiarze inkorporacji do Spółki Orzeł Biały S.A. jej spółki zależnej Speedmar sp. z o.o., realizowanych przez nią zadań (funkcji), jej praw i obowiązków oraz składników jej majątku. Działania te zostały zaakceptowane uchwałą Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. w przedmiocie akceptacji zamierzeń Spółki.

Planowane połączenie Orzeł Biały S.A. i Speedmar sp. z o.o. nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej (Speedmar sp. z o.o.) na spółkę przejmującą (Orzeł Biały S.A.), bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., oraz w trybie określonym w art. 516 § 6 k.s.h.

### 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 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 9 kwietnia 2019 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 2018 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

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

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

- **MSSF 16 „Leasing”**

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

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

Wpływ zastosowania standardu zaprezentowano w **nocie 4.3**

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

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

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**  
wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.
- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**  
KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego.
- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**  
“Roczne zmiany MSSF 2015-2017” wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.  
Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.
- **MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**  
Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2019 r. nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe poza wpływem przedstawionym w nocie 4.3.

#### **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”
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

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

#### **4.3. Wpływ zastosowania MSSF 16**

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 od 1 stycznia 2019 roku przy zastosowaniu uproszczonego podejścia tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Grupa nie przekształcała danych porównawczych a efekt zastosowania niniejszego standardu nie wpłynął na wynik z lat ubiegłych. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest w dacie rozpoczęcia według kosztu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli

stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

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

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

Grupa z dniem 1.01.2019r rozpoznała następujące prawa do użytkowania aktywów

	31.12 2018	Reklasyfikacja na 01.01.2019	Wpływ MSSF 16	01.01. 2019
Rzeczowe aktywa trwałe	140 218	( 5 335)		134 883
Prawo do użytkowania składnika aktywów	-	5 335	6 407	11 742

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

	31.12 2018	Wpływ MSSF 16*	01.01. 2019
Zobowiązanie długoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	595	6 098	6 693
Zobowiązanie krótkoterminowe z tytułu prawa do użytkowania	635	309	944

\*Na główną różnicę pomiędzy przyszłymi opłatami według MSR 17 ujawnionymi na dzień 31.12.2018 a zobowiązaniami z tytułu prawa do użytkowania rozpoznanyymi na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wpłynęło zastosowanie dyskonta. Na dzień 31.12.2018r. wartość przyszłych niezdykontowanych zobowiązań umownych z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wynosiła 22 377 tys. PLN. Wartość zdyskontowanych zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania na dzień 1.01.2019r. wyniosła 6 407 tys. PLN. Średnio ważona stopa procentowa zastosowana do zdyskontowania zobowiązań z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wyniosła 5%.

## 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 niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

#### *Utrata wartości aktywów*

Grupa na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. 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 30.06.2019 r. nie 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.

## **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 2019 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2018 niebadane
- sprzedaż produktów	295 772	329 706
- sprzedaż usług	4 183	4 827
- sprzedaż towarów i materiałów	600	2 537
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	4 516	1 033
	<b>305 071</b>	<b>338 103</b>

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2019 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2018 Niebadane
a) kraj	170 674	209 229
- sprzedaż produktów	168 261	204 103
- sprzedaż usług	1 813	2 589
- sprzedaż towarów i materiałów	600	2 537
b) eksport	129 881	127 841
- sprzedaż produktów	127 511	125 604
- sprzedaż usług	2 370	2 237
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	4 516	1 033
	<b>305 071</b>	<b>338 103</b>

\*Grupa dokonała zmiany prezentacji danych za I półrocze 2018 o kwotę 1227 tys. PLN z pozycji „sprzedaż usług” do „sprzedaż produktów” ponieważ taka prezentacja w bardziej adekwatny sposób oddaje sens ekonomiczny transakcji.

### 8.3. Koszty według rodzajów

	Okres zakończony 30 czerwca 2019 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2018 niebadane
Amortyzacja	4 993	4 614
Zużycie materiałów i energii	276 030	278 146
Usługi obce	12 978	13 071
Podatki i opłaty	1 662	1 282
Koszty świadczeń pracowniczych	23 925	22 000
Pozostałe koszty rodzajowe	688	634
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>320 276</b>	<b>319 747</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	281 658	304 045
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 572	1 792
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	12 593	12 509
Koszty dot. działalności dotowanej	6 384	5 229
Zmiana stanu produktów	19 069	(3 828)
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>	<b>644</b>	<b>2 289</b>

#### 8.4. Pozostałe przychody

	Okres zakończony 30 czerwca 2019 niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2018 niebadane
Dotacje	6 365	6 250
Rozwiązanie rezerw i odpisów	2	1 907
Otrzymane odszkodowania i bonusy	239	18
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	110	54
Inne	721	368
	<b>7 437</b>	<b>8 597</b>

#### 8.5. Pozostałe koszty

	Okres zakończony 30 czerwca 2019 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2018 niebadane
Koszty działalności dotowanej	6 392	6 066
Utworzenie rezerw i odpisów	36	2 456
Koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	54	32
Koszty utrzymania terenów i budynków niedzierżawionych	176	184
Koszty utrzymania terenów i budynków w Bytomiu	810	1 095
Darowizny	76	141
Inne	568	232
	<b>8 112</b>	<b>10 206</b>

### 9. Podatek dochodowy

	za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2019 niebadane	za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2019 niebadane	za okres 3 miesiący zakończony 30 czerwca 2018 niebadane	za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2018 niebadane
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>587</b>	<b>1 200</b>	<b>2 279</b>	<b>3 534</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	664	1 071	1 709	2 612
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	(77)	129	570	922
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach</b>	<b>65</b>	<b>576</b>	<b>(1 680)</b>	<b>(1 485)</b>
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	65	576	(1 680)	(1 485)
<b>Łącznie obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach</b>	<b>652</b>	<b>1 776</b>	<b>599</b>	<b>2 049</b>



## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

### Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 5 148 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku: 5 562 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2018 zakończonym 30.06.2018 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 768 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2018 zakończonym 30.06.2018 roku: 3 296 tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 3.514 tys. PLN

## 11. Zapasy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku wystąpiły przesłanki do zmiany odpisu aktualizującego wartość zapasów. Grupa zwiększyła odpis aktualizujący wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania o kwotę 276 tys. PLN. Wartość 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

	Stan na dzień 30.06.2019 (niebadane)	Stan na dzień 31.12.2018 (niebadane)
Należności z tytułu dostaw i usług	8 577	10 358
Należności z tytułu dostaw i usług (cesja faktoring)	66 658	61 025
Należności budżetowe*	11 540	12 132
Pozostałe należności (w tym wpłacone zaliczki)	259	438
Należności ogółem (netto)	<b>87 034</b>	<b>83 953</b>
Odpis aktualizujący należności	2 182	2 148
Należności brutto	<b>89 216</b>	<b>86 101</b>

\*w tym kwota 10 304 tys. PLN dotyczy zwrotu podatku VAT. (na 31.12.2018 roku: 9 758 tys. PLN).

- należności z tytułu dostaw i usług przekazanych do faktoringu wyceniane są w wartości godziwej,
- pozostałe należności wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

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)

Należności handlowe (nie przekazywane faktorowi), zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości. Odpis kalkulowany jest wg modelu strat oczekiwanych.

Na dzień 30.06.2019r wg analizy Grupy odpis nie byłby istotny dlatego nie został ujęty w sprawozdaniu.

## 13. Zobowiązania

### 13.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	<i>Stan na dzień 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31.12.2018 (niebadane)</i>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>29 695</b>	<b>37 399</b>
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>9 946</b>	<b>3 858</b>
Kontrakty terminowe	-	1 076
Nabycie udziałów	-	-
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	814	1 552
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	9 132	1 230*
<b>Razem</b>	<b>39 641</b>	<b>41 257</b>
- krótkoterminowe	32 417	40 623
- długoterminowe	7 224	634

\* kwota odpowiada zobowiązaniom z tytułu leasingu, które spółka rozpoznawała przed wdrożeniem MSSF 16.

### 13.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Stan na dzień 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31 grudnia 2018 (badane)</i>
<b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:</b>	<b>18 582</b>	<b>18 947</b>
Dotacji	18 540	18 906
- POiG	9 192	9 372
- inne	9 348	9 534
Zaliczki, zadatki	42	41
<b>Razem</b>	<b>18 582</b>	<b>18 947</b>
- krótkoterminowe	331	781
- długoterminowe	18 251	18 176

### 13.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>Stan na dzień 30.06.2019 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31.12.2018 (niebadane)</i>
<b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych</b>	<b>3 347</b>	<b>3 180</b>
<i>Podatek dochodowy od osób prawnych</i>	300	19
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	597	585
<i>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych</i>	1 813	2 199
<i>Pozostałe</i>	637	377
<b>Inne zobowiązania niefinansowe</b>	<b>5 163</b>	<b>6 366</b>
Zobowiązania wobec pracowników:	4 283	4 997
<i>Wynagrodzenia</i>	1 855	2 039
<i>Niewykorzystane urlopy</i>	670	670
<i>Premie</i>	1 758	2 288
Opłaty za korzystanie ze środowiska	588	602
Inne zobowiązania	292	767
<b>Razem</b>	<b>8 510</b>	<b>9 546</b>
- krótkoterminowe	8 510	9 546
- długoterminowe	-	-

## 14. Rezerwy

	30 czerwca 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
<b>Rezerwy długoterminowe</b>	<b>15 163</b>	<b>15 063</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne**	5 612	5 613
- pozostałe*	9 551	9 450
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>1 070</b>	<b>914</b>
- na świadczenia emerytalne i podobne**	707	562
- pozostałe	363	352
<b>Rezerwy, razem</b>	<b>16 233</b>	<b>15 977</b>

\*Rezerwy na koszty rekultywacji i monitoringu składowisk oraz na koszty rekultywacji terenu w Bytomiu.

\*\*Główne założenia przyjęte przez aktuarium do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych w okresie bieżącym i porównawczym były następujące:

Stopa dyskontowa (%)	3,25%
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,50%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	3,50%

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

## 15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

### 15.1. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30.06.2019 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
<b>BGŻ BNP Paribas S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym Umowa nr WAR/2330/17/150/CB z dn. 05.06.2017 <b>50 000,00 tys. PLN</b> 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 wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
<b>BGŻ BNP Paribas S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym - walutowy - Umowa nr WAR/2330/17/150/CB z dn.05.06.2017 <b>3 000,00 tys. EUR</b> oprocentowany EUROIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
<b>ING Bank Śląski SA</b> kredyt w rachunku bieżącym Umowa nr 883/2013/00000242/00 3.06.2013r. Załącznik nr 1 do Aneksu nr 10 <b>40 000 tys. PLN</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	9 629	-	9 629	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, budowlach technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN

<b>ING Bank Śląski SA</b> kredyt w rachunku bieżącym - walutowy Umowa nr 883/2013/00000242/00 Załącznik nr 1 do Aneksu nr 10 z 20.06.2017 <b>2 000 tys. EUR</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-
<b>ING Bank Śląski SA</b> Umowa wieloproduktowa 883/2013/00000242/00 aneks nr 4 <b>13 768 tys.</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynekowa	2 158*	3 270	5 428
	<b>11 787</b>	<b>3 270</b>	<b>15 057</b>

\*w tym naliczone odsetki i prowizje 93tys.PLN

### 15.2. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

	<i>stan na początek okresu 1.01.2019</i>	<i>Zaciągnięcie</i>	<i>Splata</i>	<i>memoriałowe odsetki i prowizje</i>	<i>stan na koniec okresu 30.06.2019</i>
- kredyty w rachunkach bieżących	-	9 629	-		9 629
- pozostałe kredyty	6 196		(861)		5 335
- naliczone odsetki i prowizje od kredytów	401	-	(510)	202	93
- naliczone odsetki od pożyczek	-	-	-	46	46
<b>Ogółem</b>	<b>6 597</b>	<b>9 629</b>	<b>(1 371)</b>	<b>248</b>	<b>15 103</b>

### 15.3. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2018 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
<b>BGŻ BNP Paribas S.A.</b> kredyt w rachunku bieżącym Umowa nr WAR/2330/17/150/CB z dn. 05.06.2017 <b>50 000,00 tys. PLN</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynekowa	20	-	20	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
<b>ING Bank Śląski SA</b> kredyt w rachunku bieżącym Umowa nr 883/2013/00000242/00 3.06.2013r. Załącznik nr 1 do Aneksu nr 10 <b>40 000 tys. PLN</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynekowa	141	-	141**	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, budowlach technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN

<b>ING Bank Śląski SA</b> kredyt w rachunku bieżącym - walutowy Umowa nr 883/2013/00000242/00 Załącznik nr 1 do Aneksu nr 10 z 20.06.2017 <b>2 000 tys. EUR</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-
<b>ING Bank Śląski SA</b> Umowa wieloproduktowa 883/2013/00000242/00 aneks nr 4 <b>13 768 tys.</b> oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	2 306	4 130	6 435**
	<b>2 467</b>	<b>4 130</b>	<b>6 597</b>

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

## 16. Inne istotne zmiany

### Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

#### Gwarancje udzielone Grupie - stan na 30.06.2019

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
ING Bank Śląski S.A.	Linia gwarancyjna w ramach Umowy Wieloproduktowej	31.04.2020	2 580 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	41 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	85 tys. PLN

#### Gwarancje udzielone Grupie - stan na 31.12.2018

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
ING Bank Śląski S.A.	Linia gwarancyjna w ramach Umowy Wieloproduktowej	31.04.2020	2 580 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	41 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	85 tys. PLN

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa nie korzystała z innych gwarancji i poręczeń przyznanych w innych bankach, poza opisanymi powyżej.

#### Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 30.06.2019

	ilość	
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty pożyczki 26 985 tys. PLN wraz z odsetkami
ING Commercial Finance S.A.	2	2 weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Zawartej Umowy faktoringu nr 150/2015 wraz z należnymi odsetkami
mBANK S.A.	1	In blanco na zabezpieczenie Umowy Ramowej dla transakcji rynku finansowego nr N1/267361/18 z dnia 26.09.2018rkwota limitu 15 000 tys. PLN/ (FX)
BNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB 50 000 tys. PLN
BNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych
BNP Paribas Faktoring Sp.z o.o.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 50 000 tys.PLN
Ministerstwo Gospodarki	1	in blanco do kwoty udzielonego dofinansowania tj. 14 387 tys. PLN oraz ewentualne odsetki od zaległości

## Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 31.12.2018

	ilość	
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty pożyczki 26 985 tys. PLN wraz z odsetkami
ING Commercial Finance S.A.	2	2 weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Zawartej Umowy faktoringu nr 150/2015 wraz z należnymi odsetkami
mBANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie umowy o limit nr 11/073/11/L/UR / kwota limitu 15 000 tys. PLN/ (FX)
mBANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie bankowej gwarancji płatności nr 11061KPA17 2 580 tys. PLN
BGŻBNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB 50 000 tys. PLN
BGŻBNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych
BGŻBNP Paribas Faktoring Sp.z o.o.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 50 000 tys.PLN
Ministerstwo Gospodarki	1	in blanco do kwoty udzielonego dofinansowania tj. 14 387 tys. PLN oraz ewentualne odsetki od zaległości

## 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:

<i>Na dzień</i>	<i>30 czerwca 2019 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2018 (badane)</i>	<i>30 czerwca 2018 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	3 739	7 249	4 926
Lokaty krótkoterminowe	1 351	17 875	25 420
	<b>5 090</b>	<b>25 124</b>	<b>30 346</b>

## 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 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.

## 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 odroczonego) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Otwarte pozycje:			
Inne całkowite dochody	1 421	(990)	(4 363)
Zobowiązania finansowe	-	990	5 132
Aktywa finansowe	1 421	-	769
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	4 907	13 093	945

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures w USD o najdalszym terminie zapadalności 4 listopada 2019r. wyceniane na kwotę -24 tys. USD, po przeliczeniu na PLN wartość -89 tys. PLN oraz transakcje typu futures w PLN o najdalszym terminie zapadalności 2 października 2019 wyceniane na kwotę +1 510 tys. PLN

## Ryzyko Walutowe

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

Pozycja sprawozdania	30.06.2019 r.	31.12.2018 r.	30.06.2018 r.
Otwarte pozycje:			
Inne całkowite dochody	537	(86)	(2 315)
Zobowiązania finansowe	-	86	2 315
Aktywa finansowe	537	-	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(196)	(2 071)	88

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjnie i forwardy) o najdalszym terminie zapadalności 2 października 2019 r. wycenione na kwotę +537 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 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające (per saldo)	30 czerwca 2019	-	1 957*	-
	31 grudnia 2018	-	(1 076) *	-

\*na podstawie wycen otrzymanych od banków i brokera

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności podlegające umowom faktoringu	30 czerwca 2019	-	66 658	-
	31 grudnia 2018	-	61 025	-

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

## 20. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Wynagrodzenia Zarządów i Rady Nadzorczej ( w tys. PLN)

	Otrzymane w roku	
	I półrocze 2019 r.	I półrocze 2018 r.
Wynagrodzenie kluczowej kadry kierowniczej	2 985	2 135
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	98	66
<b>OGÓŁEM</b>	<b>3 083</b>	<b>2 201</b>

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

## 21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Spółka dominująca otrzymała Wyniki Kontroli podatkowych za rok 2014 i 2015, prowadzonych przez Naczelnika Podkarpackiego Urzędu Celno-Skarbowego w Przemysłu („Urząd”, „Organ”), dot. wszczętej 6.12.2018r kontroli celno-skarbowej, w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczenia i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych w latach 2014-2017.

W ocenie Organu kontrolowana Spółka, zawiążyła koszty uzyskania przychodów w 2014 roku o kwotę 2,6 mln. zł. wynikającą z faktury VAT, wystawionej przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielenia licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w roku 2013. W związku, z czym w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2014, Spółka powinna wykazać stratę podatkową w wysokości 7,7 mln zamiast 10,3 mln zł.

Spółka po analizie wraz z doradcami prawnopodatkowymi, nie zgadza się z takim podejściem Organu, a w związku z tym nie dokonała korekty złożonej deklaracji podatkowej za rok 2014. Spółka będzie odwoływać się od ewentualnej decyzji Organu.

W dniu 09.09.2019r. Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej za rok 2014 w postępowanie podatkowe.



W zakresie kontroli roku 2015, w ocenie Organu, Spółka zawiązała koszty uzyskania przychodów o kwotę 13,5 mln. zł, wynikającą z faktur VAT, wystawionych przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielania licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w 2014 i 2015 roku,

Zdaniem Organu, w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015, Spółka powinna wykazać podstawę opodatkowania w kwocie 6,2 mln zamiast 0 zł, co oznaczałoby konieczność dopłaty podatku w kwocie 1,2 mln zł powiększonej o odsetki podatkowe, które na dzień 20.08.2019 r. wynoszą 0,3 mln zł.

Spółka dominująca po analizie wraz z doradcami prawno-podatkowymi, nie zgadza się z takim podejściem Organu, a w związku z tym nie dokonała korekty złożonej deklaracji podatkowej za rok 2015. Spółka będzie odwoływać się od ewentualnej decyzji Organu.

W dniu 23.09.2019r. Spółka otrzymała postanowienie o przekształceniu kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe.

Jednocześnie Spółka dominująca oczekuje na Wyniki Kontroli za lata 2016 i 2017. Na ten moment Grupa nie zawiązała żadnych rezerw z tyt. obciążających jej wynik finansowy. Grupa nie może wykluczyć, iż w przyszłości Wyniki Kontroli celno-skarbowej przy niekorzystnym rozstrzygnięciu mogą mieć wpływ na jej wyniki.