

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ORZEŁ BIAŁY S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2013

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

20 marca 2014 roku

Rachunek zysków i strat	4
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	8
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Skład Zarządu Spółki	9
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	9
5. Inwestycje Spółki	10
6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	10
6.1. Profesjonalny osąd.....	10
6.2. Niepewność szacunków	11
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	12
7.1. Oświadczenie o zgodności	12
7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	12
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.....	14
10. Korekta błędów.....	16
11. Zmiana szacunków	16
12. Istotne zasady rachunkowości.....	17
12.1. Wycena do wartości godziwej	17
12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
12.3. Rzeczowe aktywa trwałe	18
12.4. Nieruchomości inwestycyjne.....	20
12.5. Wartości niematerialne	20
12.6. Leasing	20
12.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych.....	21
12.8. Koszty finansowania zewnętrznego	22
12.9. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	22
12.10. Aktywa finansowe.....	22
12.11. Utrata wartości aktywów finansowych.....	23
12.12. Wbudowane instrumenty pochodne	24
12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia	24
12.14. Zapasy	25
12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
12.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	26
12.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	26
12.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26
12.19. Rezerwy	27
12.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	27
12.21. Rezerwy na rekultywację i likwidację składników rzeczowego majątku trwałego.....	27
12.22. Płatności w formie akcji	28

Orzeł Biały S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach PLN)

12.23. Przychody	28
12.24. Koszty	29
12.25. Podatki	29
12.26. Zysk netto na akcję	31
13. Segmenty operacyjne	31
14. Przychody i koszty	31
14.1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	31
14.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	31
14.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32
14.4. Koszty według rodzajów	32
14.5. Koszty sprzedanych towarów i materiałów	32
14.6. Pozostałe przychody operacyjne	33
14.7. Pozostałe koszty operacyjne	33
14.8. Przychody finansowe	33
14.9. Koszty finansowe	33
15. Składniki innych całkowitych dochodów	34
16. Podatek dochodowy	34
16.1. Obciążenie podatkowe	34
16.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	34
16.3. Odroczony podatek dochodowy	35
17. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	36
18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	36
19. Zysk przypadający na jedną akcję	37
20. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	37
21. Rzeczowe aktywa trwałe	37
22. Leasing	38
22.1. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	38
23. Nieruchomości inwestycyjne	39
24. Wartości niematerialne	39
25. Pozostałe aktywa	41
25.1. Aktywa finansowe	41
25.2. Udzielone pożyczki	42
26. Świadczenia pracownicze	43
26.1. Programy akcji pracowniczych	43
26.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	43
26.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	44
27. Zapasy	44
28. Krótkoterminowe należności oraz pozostałe aktywa niefinansowe	44
29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45
30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe	46
30.1. Kapitał podstawowy	46
30.2. Kapitał zapasowy	47
30.3. Pozostałe kapitały rezerwowe	47
30.4. Niepodzielony zysk(strata) i ograniczenia w wypłacie dywidendy	47
31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	47
32. Rezerwy	50

32.1. Stan rezerw	50
32.2. Zmiany stanu rezerw.....	51
33. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	53
33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe).....	53
33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	53
33.3. Rozliczenia międzyokresowe	54
34. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
35. Zobowiązania inwestycyjne	55
36. Zobowiązania warunkowe.....	55
36.1. Sprawy sądowe	57
36.2. Rozliczenia podatkowe.....	57
37. Informacje o podmiotach powiązanych	57
37.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	58
37.2. Jednostka stowarzyszona	58
37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	58
37.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	58
37.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu	58
37.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki	59
38. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	60
39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	60
39.1. Ryzyko stopy procentowej	61
39.2. Ryzyko walutowe.....	62
39.3. Ryzyko cen towarów	62
39.4. Analiza wrażliwości	63
39.5. Ryzyko kredytowe	64
39.6. Ryzyko związane z płynnością.....	64
40. Instrumenty finansowe	65
40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych	65
40.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych	67
40.3. Ryzyko stopy procentowej	70
40.4. Zabezpieczenia.....	71
41. Zarządzanie kapitałem	71
42. Struktura zatrudnienia.....	72
43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	72

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	14.1.-14.3.	407 610	391 024
Koszt własny sprzedaży	14.4.-14.5.	403 522	356 459
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		4 088	34 565
Koszty sprzedaży		5 431	2 534
Koszty ogólnego zarządu		16 657	16 041
Pozostałe przychody	14.6.	3 555	1 984
Pozostałe koszty	14.7.	11 889	1 191
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(26 334)	16 783
Przychody finansowe	14.8.	1 613	669
Koszty finansowe	14.9.	5 925	3 041
Zysk/(strata) brutto		(30 646)	14 411
Podatek dochodowy	16	(4 708)	3 561
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(25 938)	10 850
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		(25 938)	10 850
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	19	(1,56)	0,65
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy			
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		(1,55)	0,65
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy			

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

		okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku (przekształcone)
	<i>Nota</i>		
Zysk/(strata) netto za okres		(25 938)	10 850
Inne całkowite dochody			
<i>Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych		5 400	(11 354)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		(905)	2 163
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)			
w kolejnych okresach sprawozdawczych	15	4 495	(9 191)
<i>Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)</i>			
<i>w kolejnych okresach sprawozdawczych:</i>			
Inne		(76)	(32)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty)			
w kolejnych okresach sprawozdawczych	15	(76)	(32)
Inne całkowite dochody netto	15	4 419	(9 223)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		(21 519)	1 627

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		146 010	111 809
Rzeczowe aktywa trwałe	21	69 852	52 257
Prawo użytkowania wieczystego gruntów		1 952	1 847
Środki trwałe w budowie		45 503	40 644
Nieruchomości inwestycyjne	23	670	-
Wartości niematerialne	24	1 970	2 337
Długoterminowe aktywa finansowe	25	19 319	11 784
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	6 744	2 940
Należności i rozliczenia międzyokresowe	28	0	-
		192 940	203 387
Aktywa obrotowe			
Zapasy	27	73 442	93 524
Krótkoterminowe należności oraz pozostałe aktywa niefinansowe	28	71 129	72 605
Udzielone pożyczki	25	1 861	948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	44 419	33 411
Inne aktywa finansowe	25	1 056	1 749
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	1 033	1 150
SUMA AKTYWÓW		338 950	315 196
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		227 889	252 758
Kapitał podstawowy	30	7 145	7 145
Akcje własne		-	-
Kapitały rezerwowe i zapasowe	30	244 647	237 147
Pozostałe kapitały rezerwowe	30	2 035	(2 384)
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	30	(25 938)	10 850
Zobowiązania długoterminowe		56 323	38 620
Rezerwy	32	12 414	9 261
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	31	32 595	20 783
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33	11 314	8 576
Zobowiązania krótkoterminowe		54 738	23 818
Rezerwy	32	1 254	1 163
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	31	23 542	-
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33	29 942	22 655
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Zobowiązania razem		111 061	62 438
SUMA PASYWÓW		338 950	315 196

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/(strata) brutto		(30 646)	14 411
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		47 883	28 026
Utrata wartości firmy		6 016	9 715
		-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		(361)	193
Koszty i przychody z tytułu odsetek		(302)	(616)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4 169	(36)
Zmiana stanu rezerw		3 244	(153)
Zmiana stanu zapasów		20 083	34 982
Zmiana stanu należności i pozostałych aktywów niefinansowych		1 476	(10 167)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych		12 291	(3 462)
biernych	34		
Zapłacony podatek dochodowy		-	(3 264)
Inne korekty	34	1 267	834
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 237	42 437
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		29	108
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		6	-
Wpływy z tytułu odsetek		992	667
Spłaty udzielonych pożyczek		11 967	5 000
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(28 495)	(39 620)
Wydatki netto na nabycie aktywów finansowych		(11 692)	(5 580)
Udzielone pożyczki		(13 575)	(4 137)
Inne		(162)	6 289
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(40 930)	(37 273)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji własnych		-	-
Wydatki z tytułu dywidendy		(3 656)	(12 462)
Wpływy z kredytów i pożyczek		36 173	18 459
Spłata kredytów i pożyczek		(819)	(766)
Zapłacone odsetki		(547)	(36)
Inne	34	3 550	(132)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		34 701	5 063
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		11 008	10 227
Różnice kursowe netto		-	-
Środki pieniężne na początek okresu		33 411	23 184
Środki pieniężne na koniec okresu		44 419	33 411

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku (przekształcone)	7 145	-	-	234 763	10 850	252 758
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	(25 938)	(25 938)
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	4 419	-	4 419
Całkowity dochód za okres	-	-	-	4 419	(25 938)	(21 519)
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	305	-	305
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	-	-	7 194	(7 194)	-
Dywidenda	-	-	-	-	(3 656)	(3 656)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	7 145	-	-	246 681	(25 938)	227 888
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	7 145			219 778	35 745	262 668
Korekty błędu	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	7 145	-	-	219 778	35 745	262 668
Zysk/(strata) netto za okres	-	-	-	-	10 850	10 850
Inne całkowite dochody netto za okres	-	-	-	(9 223)	-	(9 223)
Całkowity dochód za okres	-	-	-	(9 223)	10 850	1 627
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	925	-	925
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	-	-	23 282	(23 282)	-
Dywidenda	-	-	-	-	(12 463)	(12 463)
Na dzień 31 grudnia 2012 roku (przekształcone)	7 145	-	-	234 763	10 850	252 758

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 9 do 72 stanowią jego integralną część.

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe Orzeł Biały S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

Odzysk surowców z materiałów segregowanych PKD 38.32.Z

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 marca 2014 roku.

3. Skład Zarządu Spółki

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki pracował w składzie:

Michael Rohde Pedersen – Prezes Zarządu

Tomasz Lewicki – Wiceprezes Zarządu

Józef Wolarek – Wiceprezes Zarządu.

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

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

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

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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

5. Inwestycje Spółki

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pumech-Orzeł Sp. z o.o.	Bytom	Produkcja konstrukcji stalowych Usługi serwisowe i remontowe	98%	97,75%
Ekobat Orzeł Biały Sp. z o.o.	Bytom	Recykling tworzyw sztucznych	100%	100%
Labor Orzeł Sp. z o.o.	Bytom	Produkcja masek Usługi laboratoryjne	0%	100%
Med-Orzeł Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Usługi medyczne	100%	100%
PPT EkoPark Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Restrukturyzacja lokalnego przemysłu Pozyskiwanie inwestorów	41,42%	41%
Orzeł Surowce Sp. z o.o.	Bytom	Skup i sprzedaż złomu zużytych akumulatorów	100%	100%
IP Lead Sp. z o.o.	Wrocław	Zarządzanie spółką	100%	-
IP Lead SKA	Wrocław	Promocja i zarządzanie markami oraz znakami towarowymi Grupy	100%	-
Eko-Kompozyty Sp. z o.o.	Bytom	Wdrażanie innowacyjnych technologii recyklingowych	24,90%	24,90%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek. Szczegóły dotyczące zmian w inwestycjach Spółki przedstawia nota 25.1.

6. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

6.1. Profesjonalny osąd

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

Waluta funkcjonalna

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

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

W ocenie Zarządu walutą funkcjonalną Spółki jest polski złoty.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

6.2. Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka na podstawie MSR 36.9 nie przeprowadziła testów na utratę wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych, gdyż nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, iż mogła wystąpić utrata wartości aktywów trwałych. Natomiast przeprowadzono testy dla pozostałych aktywów oraz dokonano odpisów aktualizujących należności, zapasy oraz udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i aktywów finansowych

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

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

Odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dokonuje na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Jednostka ocenia czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywów finansowych mające miejsce po początkowym ujęciu tego składnika aktywów.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

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

Rezerwa na rekultywację

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wycena programów motywacyjnych

Wycena programów motywacyjnych dokonywana jest przez niezależnego aktuarium zgodnie z MSSF2 i wprowadzana do sprawozdania finansowego, jeżeli wynik wyceny jest istotny z punktu widzenia Spółki. W dniu 17.06.2011r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Orzeł Biały S.A. podjęło uchwałę nr 27 w przedmiocie ustanowienia w Spółce nowego Programu Motywacyjnego dla Zarządu Spółki na lata 2011-2013, polegającego na emisji Warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F, z których każdy będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) akcji Spółki serii F, po spełnieniu określonych kryteriów.

Zgodnie z wyceną dokonaną przez niezależnego aktuarusza koszt programu motywacyjnego za rok 2013 wyniósł 305 tys. zł (przy założeniu, że spełnione zostały wszystkie warunki) i został odniesiony na kapitał własny oraz koszty osobowe w okresie sprawozdawczym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów inwestycyjnych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i wydzielenia aktywów przeznaczonych do sprzedaży, gdy ich wartość jest niższa od wartości bilansowej. Należności i zobowiązania początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

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

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

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

7.1. Oświadczenie o zgodności

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

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

7.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Zmiany wprowadzają także zmiany w zakresie podziału na krótko i długoterminowe świadczenia pracownicze. Spółka zastosowała retrospektywnie MSR 19 *Świadczenia pracownicze (zmiany 2011)* zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w tym standardzie.

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

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

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

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

Spółka dokonała retrospektywnych zmian w prezentacji innych całkowitych dochodów w prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani wartość całkowitych dochodów Spółki. Z uwagi na nieistotność kwot Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych.

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę wyjścia. W wyniku wytycznych w MSSF 13, Spółka ponownie oceniła swoje polityki dotyczące pomiaru wartości godziwej, w szczególności dotyczące danych wejściowych, takich jak ryzyko niewykonania przy wycenie wartości godziwej zobowiązań. Zastosowanie MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na wyniki pomiarów wartości godziwej Spółki. Dodatkowe ujawnienia gdzie jest to

wymagane, są zawarte w poszczególnych notach odnoszących się do aktywów i zobowiązań, których wartości godziwe były określone. Hierarchię wartości godziwej przedstawiono w notce 12.1.

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

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

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

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

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

Zmiany do MSSF 1 nie dotyczyły Spółki.

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

Interpretacja nie ma zastosowania dla Spółki.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany,

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

- przychody i koszty finansowe, wynikające z różnic kursowych zaprezentowano w szyku zwartym co spowodowało zmniejszenie tych pozycji o kwotę 4644tys zł.
- utworzenie i rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze wcześniej ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych zaprezentowano w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów kwota 145tys zł oraz w kosztach ogólnego zarządu kwota 618tys zł
- aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano w szyku zwartym co spowodowało obniżenie wymienionych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 1683tys zł.

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

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena z późniejszymi zmianami – wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować MSSF dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później, Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka zdecydowała stosować zmiany do MSR dla okresów rocznych poczynających się 1 stycznia 2014 roku,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku
- KIMSF 21 Opłaty publiczne – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (opublikowano dnia 29 maja 2013 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 39 Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

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

10. Korekta błędu

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

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

Na skutek popełnionego błędu wykazano nieprawidłowo następujące pozycje sprawozdania

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Przed korektą	Po korekcie	Różnica
Aktywa	320 301	316 077	(4 224)
Inne aktywa finansowe	5 973	1 749	(4 224)
Pasywa	320 301	316 077	(4 224)
Kapitał rezerwowy i z aktualizacji wyceny	1 038	(2 384)	(3 422)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 683	881	(802)
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Przed korektą	Po korekcie	Różnica
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(7 130)	(11 354)	(4 224)
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów	1 361	2 163	(802)
Inne całkowite dochody netto	(5 801)	(9 223)	(3 422)
Całkowity dochód	5 049	1 627	(3 422)

Korekta błędu nie miała wpływu na podstawowy oraz rozwodniony zysk na akcję za poprzedni rok obrotowy.

11. Zmiana szacunków

Stawki amortyzacyjne

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

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

Rezerwy na rekultywację

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

Rezerwy na wyburzenie kominów

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

Odpisy na należności

W związku z pogarszającą się kondycją finansową Spółki Ekobat i zasadą ostrożnej wyceny aktywów Spółki dokonano odpisu należności w kwocie 5014 tys. zł.

12. Istotne zasady rachunkowości

12.1. Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

12.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się na dzień ich zawarcia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w przypadku sprzedaży lub kupna walut,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie faktycznego kursu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień zawarcia transakcji, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
USD	3,0120	3,0996
EUR	4,1472	4,0882

12.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.: nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej, maszyny, urządzenia, specjalistyczne części zamienne, środki transportu i inne ruchome środki trwałe, ulepszenia w obcych środkach trwałych, środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego, uwzględnia się również wynik na sprzedaży wyrobów w ramach próbnej produkcji (MSR 16 pkt. 17.e).

Na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej Spółka zastosowała wycenę rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosuje tę wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na dzień przejścia, zgodnie z paragrafem 16 MSSF 1.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania w Spółce danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 2-40 lat,
Maszyny i urządzenia: 2-30 lat,
Środki transportu: 2-6 lat,
Inne – 2-11 lat.

Okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych i używanych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji specjalistycznych maszyn i urządzeń. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych środków trwałych (komponentów), których okres użytkowania znacząco różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

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

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

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

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się, jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

12.4. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty do celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

12.5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

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

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

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

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

12.6. Leasing

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Zobowiązanie to jest powiększane o część odsetkową.

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

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

Jeśli umowa leasingu zapewnia przeniesienie własności przedmiotu leasingu, to przyjmuje się okres ekonomicznego użytkowania tego przedmiotu na zasadach ogólnych i dokonuje odpisów amortyzacyjnych jak dla własnych aktywów. Przy braku pewności, że Spółka uzyska tytuł własności na koniec okresu leasingu, przedmiot umowy leasingu amortyzuje się w okresie wynikającym z umowy leasingowej.

12.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

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

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

sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

12.8. Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

12.10. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej) finansowe. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument byłby najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu

pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2013 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2012 roku: o).

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

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

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

12.11. Utrata wartości aktywów finansowych

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

12.11.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

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

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej

charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

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

12.11.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

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

12.11.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

12.12. Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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

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

12.13. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Spółka stosuje politykę zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

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

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

Głównym celem zawierania kontraktów zabezpieczających (transakcji opcyjnych, forward) jest zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych przed ryzykiem kursowym wynikającym z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej.

Instrumenty pochodne wykazywane są w bilansie jako inne aktywa finansowe lub zobowiązania krótkoterminowe i wyceniane są w wartości godziwej.

Wycena kontraktów jest oparta o notowania cen ołowiu na LME i kursie USD ogłaszanych przez NBP.

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

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

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

12.14. Zapasy

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

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

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

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

12.15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej lub w przypadku braku istotnych różnic w kwocie wymagającej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odpis na należności z tytułu dostaw i usług tworzy się w ciężar pozostałych kosztów w rachunku zysków i strat. Odpis na udzielone pożyczki tworzy się w ciężar kosztów finansowych.

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

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

Należności nie stanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych.

12.16. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe wraz z naliczonymi odsetkami.

12.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

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

12.18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Spółka zalicza:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w bilansie w wartości nominalnej. Wartość księgowa tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych nie dyskontuje się.

Zobowiązania wobec Banku z tytułu factoringu prezentowane są w bilansie jako zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek i wycenia się je w kwocie wymaganej zapłaty. Odsetki i prowizje naliczane i pobierane są w momencie przekazania faktury do factoringu i obciążają bieżący wynik Spółki.

Zobowiązania niezliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z terminem płatności powyżej 12 miesięcy prezentowane są w części długoterminowej.

12.19. Rezerwy

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

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

12.20. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

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

12.21. Rezerwy na rekultywację i likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

Rezerwa na likwidację składników rzeczowego majątku trwałego

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

Rezerwa na rekultywację

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

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

12.22. Płatności w formie akcji

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

12.22.1 Transakcje rozliczane w instrumentach kapitałowych

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

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

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

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

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

12.23. Przychody

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

12.23.1 Sprzedaż produktów, towarów i materiałów

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

12.23.2 Świadczenie usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny, istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji, stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób, koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

12.23.3 Odsetki

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

12.23.4 Dywidendy

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

12.23.5 Przychody z tytułu wynajmu (leasingu operacyjnego)

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

12.23.6 Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

12.24. Koszty

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są współmiernie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów (usług) i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenie nabycia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Koszty bezpośrednio obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, koszty pozyskania i przetworzenia związane bezpośrednio z produkcją i inne koszty poniesione w związku z doprowadzeniem produktu postaci i miejsca, w jakich znajduje się w dniu wyceny. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uważa się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach, wielkość produkcji za daną liczbę okresów lub sezonów, przy uwzględnieniu planowanych remontów.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- będących konsekwencją niewykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- ogólnego zarządu,
- kosztów sprzedaży produktów

12.25. Podatki

12.25.1 Podatek bieżący

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

12.25.2 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.25.3 Podatek od towarów i usług

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

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

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

12.26. Zysk netto na akcję

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

13. Segmenty operacyjne

Spółka działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym obejmującym produkcję oraz sprzedaż ołowiu i stopów ołowiu. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności, pozostała działalność nie jest znacząca. Jeden segment identyfikuje się w codziennej ewidencji i raportach wewnętrznych.

Z uwagi na te uwarunkowania Spółka nie objęła obowiązkiem sprawozdawczym odrębnych segmentów działalności.

14. Przychody i koszty

14.1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
- sprzedaż produktów	393 849	369 205
w tym: do jednostek powiązanych	3 411	3 280
- sprzedaż usług	8 259	9 657
w tym: do jednostek powiązanych	1 346	1 430
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	1 111	10 161
	<u>403 219</u>	<u>389 023</u>

14.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
a) kraj	204 328	221 613
w tym: do jednostek powiązanych	4 757	4 709
- sprzedaż produktów	201 983	219 218
w tym: do jednostek powiązanych	3 411	3 280
- sprzedaż usług	2 345	2 395
w tym: do jednostek powiązanych	1 346	1 430
b) eksport	197 780	157 249

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

w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż produktów	191 866	149 987
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	5 914	7 262
w tym: do jednostek powiązanych	-	-
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	1 111	10 161
	<u>403 219</u>	<u>389 023</u>

14.3. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
- sprzedaż towarów	2 992	1 313
- sprzedaż materiałów	1 399	688
	<u>4 391</u>	<u>2 001</u>

14.4. Koszty według rodzajów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Amortyzacja	6 016	9 715
Zużycie materiałów i energii	350 763	292 633
Usługi obce	22 131	22 330
Podatki i opłaty	2 540	2 708
Koszty świadczeń pracowniczych	16 550	17 550
Pozostałe koszty rodzajowe	1 064	1 335
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	399 064	346 271
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	398 972	354 580
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	5 431	2 534
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	16 651	15 423
Zmiana stanu produktów	(22 204)	(26 495)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	214	229

14.5. Koszty sprzedanych towarów i materiałów

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Wartość sprzedanych towarów	2 986	1 290
Wartość sprzedanych materiałów	1 405	734
	<u>4 391</u>	<u>2 024</u>

14.6. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Dotacje	683	881
Rozwiązanie rezerwy na wyburzenie kominów	2 284	–
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	13	36
Inne	575	1 067
	<u>3 555</u>	<u>1 984</u>

Szczegóły dotyczące rozwiązania rezerwy na wyburzenie kominów zostały przedstawione w nocie 32.

14.7. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Utworzenie rezerwy na koszty monitoringu i rekultywacji składowisk	3 068	–
Utworzenie rezerwy na koszty rekultywacji terenu w Bytomiu	2 775	–
Utworzenie odpisu na należności	5 636	4
Inne	410	1 187
	<u>11 889</u>	<u>1 191</u>

Szczegóły dotyczące utworzenia rezerwy na koszty rekultywacji zostały przedstawione w nocie 32.

14.8. Przychody finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Przychody z tytułu odsetek bankowych	654	380
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	338	277
Pozostałe odsetki	304	12
Przychody z inwestycji	6	–
Dodatnie różnice kursowe	311	–
	<u>1 613</u>	<u>699</u>

14.9. Koszty finansowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odsetki od kredytów bankowych	418	220
Odsetki od pożyczek	261	–
Odsetki od innych zobowiązań	19	40
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	11	–
Prowizje	249	259
Ujemne różnice kursowe	–	2 522
Odpis aktualizujący wartość pożyczki	779	–
Aktualizacja wartości inwestycji	4 188	–
	<u>5 925</u>	<u>3 041</u>

15. Składniki innych całkowitych dochodów

Składniki innych całkowitych dochodów przedstawiają się następująco:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	5 400	(11 354)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	(905)	2 163
Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	4 495	(9 191)
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Zyski (straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		
Inne	(76)	(32)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(76)	(32)
Inne całkowite dochody netto	4 419	(9 223)

16. Podatek dochodowy

16.1. Obciążenie podatkowe

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	3 264
<i>Odroczonego podatku dochodowego</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 708	(297)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat/ zysku/(stracie)	4 708	3 561
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	(905)	2 163

16.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk (strata) brutto	(30 646)	14 411
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	21 021	2 767
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych (bez pozostałych przychodów operacyjnych i finansowych)	-	-
Przychody nie zaliczane do przychodów podatkowych	(4 854)	(2 733)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	26 438	5 817
Koszty stanowiące KUP nie będące kosztami rachunkowymi	-	-
Koszty z lat ubiegłych zrealizowane podatkowo	(563)	(317)
Straty z lat ubiegłych		
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(9 625)	17 178
Podatek dochodowy według stawki 19%	-	3 264
Zwiększenia podatku (podatek od dywidend)	-	-
Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	3 264
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	3 264
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-

16.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	474	-	474	-
kontrakty terminowe	201	332	(132)	(3 663)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	534	549	(15)	(6)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-	-	(1)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	1 209	881	327	(3 670)
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	-	125	(125)	(302)
Należności handlowe	1 241	21	1 220	1
Rezerwy	3 328	1 980	1 348	(31)
Świadczenia pracownicze	127	88	38	(3)
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	77	36	41	36
Odpis aktualizujący udziały	98	131	(33)	-
Strata podatkowa	1 829	-	1 829	-
Zapasy	970	-	970	-
kontrakty terminowe	282	1 440	(1 158)	(1 506)

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 952	3 821	4 130	(1 805)
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:			3 803	1 866
- obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat/ zysku/(stracie)			4 708	(297)
- obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach			(905)	2 162
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	6 743	2 940		

17. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Aktywa		
Wartości niematerialne	-	-
Grunty	1 033	1 150
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Zobowiązania		
Kredyty i pożyczki	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa/ Zobowiązania netto zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 033	1 150

18. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

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

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

Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań oraz kosztów Funduszu.

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Środki trwałe wniesione do Funduszu	-	-
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne	43	56
Zobowiązania z tytułu Funduszu	44	62
Saldo po skompensowaniu	(1)	(6)
	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012

Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym

282

274

19. Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	(25 128)	10 850
Strata na działalności zaniechanej	–	–
Zysk/strata netto	(25 128)	10 850
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	(25 128)	10 850

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	16 616 629	16 616 629
Wpływ rozwodnienia:	–	–
Opcje na akcje	113 400	113 400
Umarzalne akcje uprzywilejowane	–	–
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	16 730 029	16 730 029

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

20. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

21. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	47 217	80 027	40 644	167 888
Nabycia	6	–	28 276	28 282
Sprzedaż	–	(74)	–	(74)
Likwidacja	(149)	(1 105)	–	(1 254)
Transfer ze środków trwałych w budowie	12 842	10 575	(23 417)	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	59 916	89 423	45 503	194 842

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

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	26 680	46 460	-	73 140
Odpis amortyzacyjny za okres	2 091	3 554	-	5 645
Sprzedaż	-	(58)	-	(58)
Likwidacja	(149)	(1 043)	-	(1 192)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>28 622</u>	<u>48 913</u>	<u>-</u>	<u>77 535</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	<u>20 537</u>	<u>33 567</u>	<u>40 644</u>	<u>94 748</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>31 294</u>	<u>40 510</u>	<u>45 503</u>	<u>117 307</u>
Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	45 686	80 099	6 513	132 298
Nabycia	-	-	40 771	40 771
Sprzedaż	-	(288)	-	(288)
Likwidacja	(1 011)	(3 803)	-	(4 814)
Transfer ze środków trwałych w budowie	2 542	4 019	(6 640)	(79)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>47 217</u>	<u>80 027</u>	<u>40 644</u>	<u>167 888</u>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	24 068	44 417	-	68 485
Odpis amortyzacyjny za okres	3 440	5 915	-	9 355
Sprzedaż	-	(216)	-	(216)
Likwidacja	(828)	(3 656)	-	(4 484)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>26 680</u>	<u>46 460</u>	<u>-</u>	<u>73 140</u>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	<u>21 618</u>	<u>35 682</u>	<u>6 513</u>	<u>63 813</u>
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	<u>20 537</u>	<u>33 567</u>	<u>40 644</u>	<u>94 748</u>

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

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

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

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

22. Leasing

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

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

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

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

W okresie 1 roku	133	198
W okresie od 1 do 5 lat	37	165
Powyżej 5 lat	–	–
Ogółem	<u>170</u>	<u>363</u>
Krótkoterminowe	133	198
Długoterminowe	<u>37</u>	<u>165</u>

23. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013	–	–
Zmiany stanu:		
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych*	611	–
- aktywowane nakłady	–	–
- nabycie jednostki zależnej	–	–
- zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej	–	–
- transfery z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	59	–
- pozostałe	–	–
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013	<u>670</u>	<u>–</u>

*Wartość nabytej nieruchomości została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę

W roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych wyniosły 25 864,70 zł (w roku zakończonym 31 grudnia 2012 roku: 0 zł).

Hierarchię wyceny do wartości godziwej przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2013	Poziom	Poziom	Poziom
		1	2	3
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–	670

	31 grudnia 2012	Poziom	Poziom	Poziom
		1	2	3
Nieruchomości inwestycyjne	–	–	–	–

24. Wartości niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje ²	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 994	703	3 697
Nabycia	–	–	–
Sprzedaż	–	–	–
Likwidacja	–	–	–
Transfer ze środków trwałych w budowie	–	–	–
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2013 roku	<u>2 994</u>	<u>703</u>	<u>3 697</u>

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

Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2013 roku	923	437	1 360
Odpis amortyzacyjny za okres	300	67	367
Sprzedaż	-	-	-
Likwidacja	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 223	504	1 727
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2013 roku	2 071	266	2 337
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 771	199	1 970

¹ Wytworzone we własnym zakresie

² Nabyte

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Koszty prac rozwojowych ¹	Patenty i licencje ²	Ogółem
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 994	728	3 722
Nabycia	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Likwidacja	-	(101)	(101)
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	76	76
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 994	703	3 697
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2012 roku	624	478	1 102
Odpis amortyzacyjny za okres	299	60	359
Sprzedaż	-	-	-
Likwidacja	-	(101)	(101)
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 roku	923	437	1 360
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	2 370	250	2 620
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 071	266	2 337

¹ Wytworzone we własnym zakresie

² Nabyte

25. Pozostałe aktywa

25.1. Aktywa finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Kontrakty terminowe	1 056	1 749
Pożyczki udzielone	3 992	3 163
W tym dla jednostek powiązanych	3 424	3 163
Wartość brutto udziałów	21 967	10 260
- w jednostkach zależnych	20 708	10 260
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	1 259	-
Odpis aktualizujący wartość udziałów	4 779	691
- w jednostkach zależnych	3 520	691
- w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych	1 259	-
Razem	22 236	14 481
- krótkoterminowe*	2 917	2 697
- długoterminowe	19 319	11 784

*Na kwotę krótkoterminowych aktywów finansowych składają się udzielone pożyczki w kwocie 1 861 tys. zł (2012: 948 tys. zł) oraz kontrakty terminowe w kwocie 1 056 tys. zł (2012: 1 749 tys. zł)

Przeprowadzone na dzień bilansowy testy na utratę wartości wykazały konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość udziałów w spółkach:

- 1) PPT EkoPark Sp. z o.o. na kwotę 2 954 tys. zł w związku z zasadą ostrożnej wyceny i planami Zarządu dotyczącymi weryfikacji przyszłości projektu,
- 2) Eko-Kompozyty Sp. z o.o. na kwotę 1 259 tys. zł w związku z zaniechaniem projektu oraz
- 3) Ekobat Orzeł Biały Sp. z o.o. w wysokości 505 tys. zł w związku z ujemnymi kapitałami spółki.

Dokonano również odwrócenia utworzonego w ubiegłych okresach odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce NZOZ Med-Orzeł Sp. z o.o. (75 tys. zł) w związku ustaniem przesłanek, dla których został utworzony (spółka utworzyła odpis w 2006 roku w związku z ujemnymi kapitałami spółki Med. Orzeł)

W dniu 1 lipca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IP Lead Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dalej: „IP Lead”, „Spółka Zależna”) – spółki, w której kapitale zakładowym Orzeł Biały posiada 100% akcji, podjęło uchwałę nr 2 o podwyższeniu kapitału zakładowego IP Lead, zgodnie z którą Orzeł Biały objęła w kapitale zakładowym IP Lead 1 000 (tysiąc) nowoutworzonych akcji zwykłych imiennych serii „B”, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zgodnie z Uchwałą akcje objęte przez Orzeł Biały zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci majątkowych praw autorskich do znaku towarowego „Orzeł Biały” (dalej: „Znak Towarowy”), Wartość netto Znak Towarowy wynosi 43.200.000,00 zł (czterdzieści trzy miliony dwieście tysięcy złotych), a wartość brutto (z uwzględnieniem podatku od towarów i usług w ustawowej wysokości), na podstawie której ustalona została cena emisyjna nowoutworzonych akcji wynosi 53.136.000,00 zł (pięćdziesiąt trzy miliony sto trzydzieści sześć tysięcy złotych). Wartość Znak Towarowy została ustalona na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy oraz została potwierdzona przez niezależnego biegłego rewidenta w opinii z dnia 30 kwietnia 2013 r. Kwota zapłaconego podatku VAT od wniesionego aportu tj. 9936 tys. zł stanowi wartość nabytych udziałów.

25.2. Udzielone pożyczki

Zestawienie udzielonych (przedłużonych) i spłaconych pożyczek za rok 2013				w tys. zł
Podmiot – pożyczkobiorca	data umowy	Roczna stopa procentowa	Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	termin spłaty
X4M sp. z o.o.	4.03.2013	WIBOR 1M+ marża rynkowa	100	na żądanie
EKOBAT ORZEŁ-BIAŁY sp. z o.o.	2.04.2013	WIBOR 1M+ marża rynkowa	1 275	30.09.2016
INGOT Sp. z o.o.	22.05.2013	WIBOR 1M+ marża rynkowa	500	31.03.2014
WROBAN sp. z o.o.	9.07.2013	EURIBOR 1M+marża rynkowa	746	8.07.2014
EKOBAT ORZEŁ-BIAŁY sp. z o.o.	1.09.2009	WIBOR 1M+ marża rynkowa	2 010	31.05.2016
MED – ORZEŁ sp. z o.o.	5.08.2010	WIBOR 6M+ marża rynkowa	139	31.12.2017
Eko-Kompozyty sp. z o.o.	8.11.2012	WIBOR 3M+marża rynkowa	0	31.12.2018
			4 770	

Zestawienie udzielonych (przedłużonych) i spłaconych pożyczek za rok 2012				w tys. zł
Podmiot – pożyczkobiorca	data umowy	Roczna stopa procentowa	Saldo na koniec okresu sprawozdawczego	termin spłaty
X4M sp. z o.o.	4.03.2013	WIBOR 1M+ marża rynkowa	100	na żądanie
LABOR ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	22.06.2009	WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych plus 3%	240	31.03.2015
EKOBAT ORZEŁ-BIAŁY sp. z o.o.	1.09.2009	WIBOR 1M+ marża rynkowa	2 747	31.05.2016
MED – ORZEŁ sp. z o.o.	5.08.2010	WIBOR 6M+ marża rynkowa	175	31.03.2016
Eko-Kompozyty sp. z o.o.	8.11.2012	WIBOR 3M+marża rynkowa	0	31.12.2018
			3 262	

26. Świadczenia pracownicze

26.1. Programy akcji pracowniczych

W spółce ustanowiony został Program Motywacyjny dla Zarządu na lata 2011-2013 (opisano w notce 37.6.2)

26.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Na dzień 1 stycznia	774	664
Utworzenie rezerwy	250	178
Koszty wypłaconych świadczeń	19	69
Rozwiązanie rezerwy	—	—
Na dzień 31 grudnia	1 005	773
- krótkoterminowe	88	7
- długoterminowe	917	767

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

31 grudnia 2013 31 grudnia 2012

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

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

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

26.3. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

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

27. Zapasy

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Materiały (według ceny nabycia)	34 892	36 224
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	23 187	45 622
Produkty gotowe:	20 464	11 147
Zaliczki na dostawy	3	531
Odpis aktualizujący wartość zapasów	5 104	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	73 442	93 524

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

28. Krótkoterminowe należności oraz pozostałe aktywa niefinansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	63 454	65 975
Należności budżetowe	175	1 333
Zaliczki na zapasy	2 324	-
Pozostałe należności	123	132
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	5 053	5 165
Należności ogółem (netto)	71 129	72 605
Odpis aktualizujący należności	5 754	117
Należności brutto	76 883	72 722

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notcie 37

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

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

Na 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 5754 tysięcy PLN (2012: 117 tysięcy PLN,) zostały uznane za wątpliwe i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Odpis aktualizujący na dzień 1 stycznia	117	113
Zwiększenie	5 644	4
Wykorzystanie	8	-
Odpisanie niewykorzystanych kwot (rozwiązanie odpisu)	-	-
Odpis aktualizujący na dzień 31 grudnia	<u>5 753</u>	<u>117</u>

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

	Razem	Nie- przetermi- nowane	Przeterminow- ane, lecz ściągalne			
			< 30 dni	30 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31 grudnia 2013	68 507	58 256	9 956	161	12	122
31 grudnia 2012	<u>71 140</u>	<u>49 609</u>	<u>14 431</u>	<u>2 815</u>	<u>1 729</u>	<u>2 556</u>

29. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 44 419 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 33 411 tysięcy PLN).

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	24 316	7 319
Lokaty krótkoterminowe	<u>20 103</u>	<u>26 092</u>
	<u>44 419</u>	<u>33 411</u>

30. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/ rezerwowe

30.1. Kapitał podstawowy

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe/ na okaziciela	14 759 929	6 347	Przekształcenie przeds. państwowego	12.12.1991	12.12.1991
B	zwykłe/ na okaziciela	1 800 000	774	Gotówka	12.11.2007	12.11.2007
E	zwykłe/ na okaziciela	56 700	24	Gotówka	13.12.2011	-
Kapitał zakładowy, razem			7 145			

30.1.1 Wartość nominalna akcji

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

30.1.2 Prawa akcjonariuszy

Akcje serii A, B i E uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada jeden głos.

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

30.1.3 Akcjonariusze o znaczącym udziale

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

30.2. Kapitał zapasowy

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
z podziału zysku	193 767	186 573
z publicznej emisji akcji B	47 796	47 796
z emisji akcji serii E	1 212	1 212
wycena programu motywacyjnego	1 872	1 566
Kapitał zapasowy, razem	244 647	237 147

30.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 811	2 888
wycena kontraktów terminowych (ołów)	(1 487)	(7 579)
podatek odroczony	(345)	560
zabezpieczenia (waluta)	1 056	1 749
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	2035	(2 384)

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

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	(25 938)	10 850
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, razem	(25 938)	10 850

Zarząd proponuje by stratę za rok 2013 w kwocie 25 938 tys. zł pokryć z kapitału zapasowego.

31. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

W okresie sprawozdawczym, Spółka otrzymała pożyczkę od Helidor Sp. z o.o. w wysokości 9 936 tys PLN pożyczka jest zabezpieczona i podlega spłacie na wezwanie pożyczkodawcy. Oprocentowanie pożyczki to WIBOR 1M + marża

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2013 r

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	1 380	-	1 380	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 tys. zł, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 tys. zł, cesja praw z polisy obrotowej-ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK Kl3\1114543 kredyt inwestycyjny 20 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	5 000	15 000	20 000	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 20 674 tys. zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
mBANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR O/N+marża rynkowa	-	-	-	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych na podstawie umowy zastawniczej o maksymalnej sumie zabezpieczenia 15 000 tys. zł w postaci zapasów materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych
ING Bank Śląski SA kredyt w rach. bieżącym 883/2013/00000242/00 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja wierzytelności z kontraktu handlowego na sprzedaż ołowiu
BNP PARIBAS kredyt w rach. bieżącym WAR /2330/07/250/CB 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
	6 380	15 000	21 380	

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

Pożyczki otrzymane	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
NFOŚiGW 151/2012/W/n12/OZ-UP/P 26 985 tys. zł	6 746	17 595	24 341	weksel własny in blanco
EKO-KOMPOZYTY Sp. z o.o. 16/2013 1 232 tys. zł oprocentowanie WIBOR 1M+marża rynkowa	394	-	394	
HELIDOR Sp. z o.o. 198/2013 9 936 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	10 021*	-	10 021	
	17 161	17 595	34 756	

*W tym naliczone odsetki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2012 r

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK KRB/1014426 kredyt w rach. bieżącym 9 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	weksel in blanco, sądowy zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 50 000 tys. zł, cesja wierzytelności z kontraktów handlowych na sprzedaż ołowiu dla głównych odbiorców do 30 000 tys. zł, cesja praw z polisy obrotowej-ubezpieczenia kontraktów
DEUTSCHE BANK Kl3\1114543 kredyt inwestycyjny 20 000,00tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	11 799	11 799	weksel in blanco, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty 30 000 tys. zł sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn i urządzeń do kwoty 20 674 tys. zł, cesja praw polis ubezpieczeniowych nieruchomości oraz rzeczy ruchomych
BRE BANK S.A. kredyt w rach. bieżącym 11/074/11/Z/V V 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych na podstawie umowy zastawniczej o maksymalnej sumie zabezpieczenia 15 000 tys. zł w postaci zapasów materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych

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

PNB PARIBAS BANK kredyt w rach. bieżącym WAR /2330/07/250/CB maksym do 15 000 tys zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	weksel własny in blanco, zastaw rejestrów na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności od określonych kontrahentów handlowych, cesja praw polis ubezpieczeniowych
RAIFFEISEN BANK kredyt w rach. bieżącym CRD/35398/11 15 000 tys. zł oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa		-	-	
Razem kredyty	-	11 799	11 799	

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

32. Rezerwy

32.1. Stan rezerw

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Rezerwy długoterminowe	12 414	9 261
- na świadczenia emerytalne i podobne	2 949	2 855
- pozostałe	9 465	6 406
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	1 254	1 163
- na świadczenia emerytalne i podobne	777	1 108
- pozostałe	477	55
Rezerwy, razem	13 668	10 424

32.2. Zmiany stanu rezerw

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

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- odprawy emerytalne	768	148	-	916
- nagrody jubileuszowe	2 087	-	55	2 032
Ogółem	2 855	148	55	2 948

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)

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

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

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>w tym wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- odprawy emerytalne	7	100	19	19	88
- nagrody jubileuszowe	141	197	135	135	203
- niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	226	-	226	-	-
- premie	734	80	328	288	486
Ogółem	1 108	377	708	442	777

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

	<i>stan na początek okresu 1.01.2013</i>	<i>Zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>w tym wykorzystanie</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2013</i>
- rezerwa na audyty	55	67	55	-	67
- rezerwa na wyburzenie komina 1	-	816	616	-	200
- rezerwa na wyburzenie komina 2	-	1 968	1 758	-	210
Ogółem	55	2 851	2 429		477

Opis istotnych tytułów rezerw

Rezerwa na rekultywację

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

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

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

Rezerwa na wyburzenie kominów

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

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

33. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		
Wobec jednostek powiązanych	5 434	1 623
Wobec jednostek pozostałych	11 452	5 632
	<u>16 886</u>	<u>7 255</u>
Zobowiązania finansowe		
Kontrakty terminowe	1 486	7 579
	<u>1 486</u>	<u>7 579</u>
Pozostałe zobowiązania		
Należne odpłaty i wynagrodzenia dla byłych Członków Zarządu	668	
Opłaty licencyjne z tytułu użytkowania znaku towarowego	2 550	
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	780	597
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	1 222
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	3 833	2 847
Inne zobowiązania	1 306	1 124
	<u>9 137</u>	<u>5 790</u>
Razem	<u>27 509</u>	<u>20 624</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 37

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

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane.

33.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	1 800	2 031
Podatek VAT	826	1 046
Podatek dochodowy od osób fizycznych	233	202
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	725	768
Pozostałe	16	15
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami ZFŚS	1	-
Inne zobowiązania niefinansowe	37	239
Razem	<u>1 838</u>	<u>2 271</u>
- krótkoterminowe	1 801	2 031
- długoterminowe	<u>37</u>	<u>239</u>

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

33.3. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu:		
Niewykorzystanych urlopów	390	-
Inne	243	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:		
Dotacji	11 277	8 336
- POiG*	10 001	6 810
- inne	1 276	1 526
Razem	11 910	8 336
- krótkoterminowe	633	-
- długoterminowe	11 277	8 336

*W okresie sprawozdawczym spółka Orzeł Biały S.A. kontynuowała realizację programu Inwestycyjnego na lata 2011-2013, w ramach, którego realizowany jest projekt Budowa Ośrodka Badawczo-Rozwojowego współfinansowana jest ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013.

Na dzień 31.12.2013 r. Ministerstwo Gospodarki przekazało środki w łącznej wysokości 10 751 tys. zł co stanowi 85,7 % umownej kwoty dotacji, której wartość godziwa została ujęta na koncie przychodów przyszłych okresów i jest na bieżąco rozliczana współmiernie do kosztów amortyzacji stopniowo oddawanych do użytkowania związanych z nią składników aktywów.

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

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	7 287	(10 370)
Wycena kontraktów terminowych	6 093	7 927
Pozaoperacyjne	(768)	(1 151)
Leasing	193	132
Dotacje rozliczane z amortyzacją	(514)	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	12 291	(3 462)

W przepływach z działalności operacyjnej w pozycji inne korekty Spółka ujęła w szczególności koszty programu motywacyjnego w kwocie 305 tys. zł oraz odpis należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 779 tys. zł.

W przepływach z działalności finansowej w pozycji inne Spółka zaprezentowała otrzymane środki w ramach projektu 4.5.2 POIG.

35. Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 28 892 tys. zł. Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania Spółki do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 40 771 tys. zł.

36. Zobowiązania warunkowe

Spółka jest poręczycielem na rzecz jednostek zależnych:

- Ekobat Orzeł Biały sp. z o.o. do kwoty 800 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym
- Pumech – Orzeł Sp. z o.o. do kwoty 300 000 zł tytułem zabezpieczenia kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie poręczała nowych zobowiązań innych podmiotów.

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

ilość		
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 000 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym WAR/2330/07/250/CB
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty 229866,00 EUR /wypłaconej w PLN/ na zabezpieczenie Norweskiego Mechanizmu Finansowego
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty pożyczki 26 985 000,00 wraz z odsetkami
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym KRB /1014426 / 9000000,00 zł/
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego Kl3\1114543
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie umowy o limit nr 11/073/11/L/UR / kwota limitu 23 000 000,00 zł/
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V V / 15 000 000,00zł/
mBANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie gwarancji bankowej umowa z dnia 28.02.2013 na kwotę 152 000,00 EUR
Ministerstwo Gospodarki	1	in blanco do kwoty udzielonego dofinansowania tj 14386560 PLN oraz ewentualne odsetki od zaległości

Wykaz weksli poręczonych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2013 r

poręczenie dla	ilość	
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 BNP Paribas Bank Polska S.A

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

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

Wykaz weksli wystawionych przez Orzeł Biały Stan na 31.12.2012 r.

Weksle wystawione przez „Orzeł Biały” S.A. na rzecz:

Nazwa	ilość	
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	1	in blanco 15 000 000,00 zł - zabezpieczenie kredytu w rach. bieżącym WAR/2330/07/250/CB
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty 229866,00 EUR /wyłaconej w PLN/ na zabezpieczenie Norweskiego Mech. Finan.
NFOŚ WARSZAWA	1	in blanco do kwoty pożyczki 26 985 000,00 wraz z odsetkami
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym KRB /1014426 / 9000000,00 zł/
DEUTSCHE BANK S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego Kl3\1114543
BRE BANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie umowy o limit nr 11/073/11/L/UR / kwota limitu 22 000 000,00 zł/
BRE BANK S.A	1	in blanco na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym 11/074/11/Z/V V / 15 000 000,00zł/
Ministerstwo Gospodarki	1	in blanco do kwoty udzielonego dofinansowania tj 14386560 PLN oraz ewentualne odsetki od zaległości

Wykaz weksli poręczonych przez Orzeł Biały S.A. stan na 31.12.2012 r.

poręczenie dla	ilość	
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 16497E na wartość 55 000,00 zł - Raiffesing Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa leasingu 18574C na wartość 130 000,00 zł - Raiffeisen Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O.	1	umowa o kredyt w rachunku bieżącym WAR/2321/08/51/CB na wartość 800 000,00 BNP Paribas Bank Polska S.A
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	5	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 400 000,00 zł BNP Paribas Leasing
EKOBAT ORZEŁ BIAŁY SP Z O.O	1	dot. umowy leasingu urządzeń o wartości poręczenia do 79 803,62 zł BNP Paribas Leasing
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	3	umowa leasingu 715554-6T-o, 715542-6T-o, 715169-6T-o ING Lease Sp. z o o
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21034/04/2008/F BNP Paribas Leasing maszyna do cięcia plazmowego
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20633/04/2008/F BNP Paribas Leasing półautomaty spawalnicze
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 20630/04/2008/F BNP Paribas Leasing wózek widłowy
PUMECH- ORZEŁ SP. Z O.O.	1	umowa leasingu 21103/04/2008/F BNP Paribas Leasing urządzeń. do odwrac.ciężarów

36.1. Sprawy sądowe

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

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

36.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

37. Informacje o podmiotach powiązanych

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

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	-	362	228	4 660
CP BOLKO	-	-	4	-
EKOBAT	8 299	-	4 276	179
LABOR	-	18	50	1 481
MED.-ORZEŁ	142	-	23	266
EKOPARK	-	-	57	125
ORZEŁ SUROWCE	36	5 012	150	134 190
SPEEDMAR	-	-	180	3
CRA	1	-	6	8 182
IP LEAD	-	-	1	-
IP LEAD SKA	-	-	2	409
HELIDOR	2	10 021	3	10
Spółki stowarzyszone i inne				
EKOKOMPOZYTY	-	454	30	-
TRIANNA	-	-	-	-

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

ERG	-	-	-	-
EKODRIVER	-	28	-	333

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
Spółki zależne				
PUMECH	-	319	214	5 083
CP BOLKO	-	-	-	-
EKOBAT	7 595	-	4 190	148
LABOR	530	111	83	1 062
MED.-ORZEŁ	180	-	32	-
EKOPARK	-	-	24	28
ORZEŁ SUROWCE	-	1 192	154	95 037
SPEEDMAR	23	-	-	-
CRA	-	-	-	-
Spółki stowarzyszone i inne				
EKOKOMPOZYTY	-	1 213	12	-
TRIANNA	-	-	-	-
ERG	-	-	-	-
EKODRIVER	-	24	-	299

37.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

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

37.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada 24,9%-owy udział w spółce Eko-Kompozyty Sp.z o.o., (31 grudnia 2012: 24,9%).

37.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

37.4. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

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

37.5. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły inne transakcje z udziałem członków Zarządu

37.6. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 945	2 600
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia	117	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji		
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	520	540
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji		
Razem	<u>2 582</u>	<u>3 140</u>

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym w ramach realizacji części Programu Motywacyjnego przeprowadzonego w 2011 roku, osoby uprawnione tj. Członkowie Zarządu Spółki: Pan Zbigniew Rybakiewicz (do 10.10.2013 roku), Pan Tomasz Lewicki i Pan Józef Wolarek posiadali prawo do objęcia 34 020 warrantów subskrypcyjnych serii D, czyli po 11 340 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D, bez wartości nominalnej. Prawo to uzyskali w

dniu 3.07.2012 roku otrzymując wezwanie do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D oraz ofertę objęcia akcji serii F. W okresie sprawozdawczym, w dniu 03.10.2013 r. osoby uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii D, objęły po 11 340 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D, bez wartości nominalnej, o numerach kolejno dla każdego uprawnionego - od 1 do 11 340 włącznie, od 11 341 do 22 680 włącznie oraz od 22 681 do 34 020 włącznie

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

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

W dniu 9.10.2013 r. Spółka Orzeł Biały S.A. otrzymała w trybie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zawiadomienie o objęciu przez osoby uprawnione: Pana Zbigniewa Rybakiewicza, Pana Tomasza Lewickiego oraz Pana Józefa Wolarka w dniu 3.10.2013 r. po 11 340 warrantów subskrypcyjnych serii D dla każdego uprawnionego, przypadających w ramach Programu Motywacyjnego dla Zarządu Spółki na lata 2011-2013, należne za rok 2011. Warranty emitowane były nieodpłatnie. Transakcja objęcia warrantów odbyła się poza rynkiem regulowanym.

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

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

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

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

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

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

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

39. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Spółki należy:

- eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu i kursu USD/PLN
- zapewnienie płynności finansowej.

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

Spółka zawiera również transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz walutowe kontrakty terminowe typu *forward*. Celem tych transakcji jest zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym powstającym w toku działalności Spółki oraz wynikających z używanych przez nią źródeł finansowania.

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

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych. Zasady rachunkowości Spółki dotyczące instrumentów pochodnych zostały omówione w nocie (12.13)

39.1. Ryzyko stopy procentowej

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

Analiza ryzyka stopy procentowej

31 grudnia 2013 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	21 380	WIBOR 1M + marża	(214)	214
Pożyczki udzielone	3 992	WIBOR 3M/1M + marża	40	(40)
Pożyczki otrzymane	10 330	WIBOR 1M + marża	(103)	103
RAZEM	35 702		(357)	357

31 grudnia 2012 roku

Aktywa i zobowiązania finansowe narażone na ryzyko	kPLN	%	Wpływ zmiany stopy % na rachunek wyników	
			+ 1%	- 1%
Kredyty otrzymane	19 570	WIBOR 1M + marża	(196)	196
Pożyczki udzielone	3 163	WIBOR 3M/1M + marża	32	(32)
RAZEM	22 733		(228)	228

39.2. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

39.3. Ryzyko cen towarów

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

Spółka, ze względu na charakter swojej działalności, całość swojej sprzedaży opiera na notowaniach ołowiu na LME. Również ceny zakupu surowców pośrednio lub bezpośrednio wyznaczone są w oparciu o te notowania. Ze względu na wielkość zapasów surowców, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych w Spółce (stosunkowo duży cykl obrotu zapasami) istnieje realne ryzyko negatywnych zmian notowań ołowiu na LME występujące między datą zakupu surowca i datą sprzedaży ołowiu z niego wytworzonego. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka w końcu roku 2006 przyjęła „Strategię i procedury zabezpieczenia się od ryzyka zmian notowań na LME w Orzeł Biały S.A.”.

Zgodnie z tą strategią spółka stosuje metodę zabezpieczania przepływów pieniężnych związanych z przyszłą ceną sprzedaży zapasu. Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu futures. Wpływ na poszczególne pozycje bilansu zawartych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonym) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	(1486)	(7 579)
zobowiązania finansowe	1486	7 579
aktywa finansowe	-	-

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

Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w
przychodach ze sprzedaży

(263)

21 826

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

39.4. Analiza wrażliwości

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

kurs dolara na dzień 31 grudnia 2013r. = 3,0120

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			USD / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	70 831	29	3		(3)	
Środki pieniężne	44 419	3 470	347		(347)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486	1 486		149		(149)
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(1 056)	(1 056)		(106)		106
Zobowiązania	(27 301)	(272)	(54)		54	
RAZEM		3 657	296	43	(296)	(43)

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

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko walutowe			
			EUR / PLN			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
Należności z tytułu dostaw i usług	70 831	27 993	2 799		(2 799)	
Środki pieniężne	44 419	11 402	1 140		(1 140)	
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486					
Pochodne instrumenty finansowe - waluta	(1 056)					
Zobowiązania	(27 301)	(5 141)	(514)		514	
RAZEM		34 254	3 425		(3 425)	

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

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko w kPLN	Ryzyko towarowe			
			PB			
			+10%		-10%	
			RZIS	Kapitał	RZIS	Kapitał
			2574		2106	

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

Należności z tytułu dostaw i usług	70 831				
Środki pieniężne	44 419				
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów)	1 486	1 486	(149)		149
Pochodne instrumenty finansowe - (ołów) /aktywa/	(1 056)				
Zobowiązania	(27 301)				
RAZEM		1 486	(149)	-	149

39.5. Ryzyko kredytowe

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

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

W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

39.6. Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

31 grudnia 2013 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	56 137	17 339	5 543	11 085	22 170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 886	16 886	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	1 486	1 486	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	19 034	18 900	58	37	38
31 grudnia 2012 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 783	1 213	-	7 591	11 980

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 255	7 255	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	7 579	7 579	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	16 397	16 143	89	127	38

40. Instrumenty finansowe

40.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Poziom hierarchii wartości godziwej dla potrzeb ujawnień
	zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	DDS	1 033	1 150	1 033	1 150	Poziom 3
Pożyczki udzielone	PiN	3 992	3 163	3 992	3 163	Poziom 3
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	68 507	71 140	68 507	71 140	Poziom 2
Inne należności	PiN	290	5 669	290	5 669	Poziom 1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	44 419	33 411	44 419	33 411	Poziom 1,2

Zobowiązania finansowe	Kategoria	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Poziom hierarchii wartości godziwej dla potrzeb ujawnień
	zgodnie z MSR 39	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	56 137	20 783	56 137	20 783	Poziom 3
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	32 595	20 783	32 595	20 783	Poziom 3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz	PZFwgZK	16 886	7 255	16 886	7 255	Poziom 2

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

pozostałe
zobowiązania

Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFwgZK	170	748	170	748	Poziom 2,3
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	PZFwgZK	780	598	780	598	Poziom 2
Instrumenty pochodne	WwWGpWF	1 486	7 570	1 486	7 570	Poziom 2

Użyte skróty:

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,

WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

PiN – Pożyczki udzielone i należności,

DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

	31 grudnia 2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa			1 056	
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania			(1 486)	
	31 grudnia 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające aktywa			5 973	
Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania			(7 579)	

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

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

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013

	Kategoria zgodnie z MSR 39	Przychody/(kos- zty) z tytułu odsetek	Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/(utwo- rzenie) odpisów aktualizujących	Zyski/(straty) z tytułu wyceny	Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych	Pozostałe	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	DDS	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	DDS	-	-	(4 188)	-	6	-	(4 182)
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		338	-	-	-	-	-	338
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	302	290	-	(131)	-	-	461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	654	404	-	(313)	-	-	745
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Kredyt w rachunku bieżącym								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(679)	-	-	-	-	(249)	(928)
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	(678)	-	-	-	-	(101)	(779)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(1)	-	-	-	-	-	(1)
- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	(148)	(148)
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(11)	-	-	-	-	-	(11)

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

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu		(11)	-	-	-	-	-	(11)
- Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	PZFwgZK	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(19)	21	-	40	-	-	42
Razem		<u>585</u>	<u>715</u>	<u>(4 188)</u>	<u>(404)</u>	<u>6</u>	<u>(249)</u>	<u>(3 535)</u>

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012

	<i>Kategoria Zgodnie z MSR 39</i>	<i>Przychody/(kos- zty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/(utwo- rzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
<i>Aktywa finansowe</i>								
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	DDS							
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	DDS	277						277
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)		12	(2 228)					(2 216)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN				(3)			(3)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	WwWGpWF	380	(416)		(176)			(212)
<i>Zobowiązania finansowe</i>								
Kredyt w rachunku bieżącym								
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK	(222)	0	0	0	0	(259)	(481)
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	PZFwgZK	(219)					(99)	(318)
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	PZFwgZK							0
- kredyt w rachunku bieżącym	PZFwgZK	(3)						(3)

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

- pozostałe - krótkoterminowe	PZFwgZK						(160)	(160)
Pozostałe zobowiązania								
(długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	(25)	0	0	0	0	0	(25)
- Zobowiązania z tytułu leasingu								
finansowego i umów dzierżawy z opcją		(25)						(25)
zakup								
- Umarzalne akcje uprzywilejowane								0
zamienne na akcje zwykłe	PZFwgZK							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		(15)	316		(13)			288
oraz pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK							
Razem		<u>407</u>	<u>(2 328)</u>	<u>0</u>	<u>(192)</u>	<u>0</u>	<u>(259)</u>	<u>(2 372)</u>

40.3. Ryzyko stopy procentowej

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

Oprocentowanie zmienne

31 grudnia 2013 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	31 795	14 296	2 500	5 000	9 999
Inne zobowiązania finansowe	19 034	18 900	58	37	38
31 grudnia 2012 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	20 783	1 213	-	7 591	11 980
Inne zobowiązania finansowe	16 397	16 143	89	127	38

Oprocentowanie stałe

31 grudnia 2013 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu pożyczek	24 342	3 043	3 043	6 085	12 171
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
31 grudnia 2012 roku	Ogółem	Kwota wymagalna w terminie do 180 dni i na żądanie	Kwota wymagalna w terminie 181 do 1 roku	Kwota wymagalna w terminie 1- 2 lat	Kwota wymagalna w terminie powyżej 2 lat
Zobowiązania z tytułu kredytów	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-

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

40.4. Zabezpieczenia

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

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

40.4.1 Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych

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

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

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

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

40.4.2 Zabezpieczenie wartości godziwej

Nie wystąpiły.

41. Zarządzanie kapitałem

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

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

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych, który jest liczony jako stosunek zobowiązań ogółem do sumy kapitałów. Do zobowiązań Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania (bez rezerw i rozliczeń międzyokresowych). Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom Spółki.

		j.m.	2013 r.	2012 r.
	<u>zobowiązania ogółem</u>			
Wskaźnik zadłużenia kap. wł.	kapitały własne	wsk.	0,36	0,17

42. Struktura zatrudnienia

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

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2013</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2012</i>
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	50	46
Dział sprzedaży	7	6
Pion produkcji	131	131
Pozostali	2	2
Razem	<u>193</u>	<u>188</u>

43. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

W dniu 13.03.2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Zbigniewa Rybakiewicza oraz od członków Zarządu Spółki Pana Tomasza Lewickiego i Pana Józefa Wolarka (osoby zobowiązane), o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki przez podmiot prowadzący działalność maklerską w imieniu ww. osób (Umowa o Zarządzanie Portfelem w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, tzw. "ślepy portfel").

Akcje serii F zostały objęte przez osoby uprawnione w ramach Programu Motywacyjnego dla Zarządu na lata 2011-2013 (należne za rok 2011) po cenie nominalnej tj. 0,43 zł/szt. Transakcje sprzedaży akcji zostały dokonane przez dom maklerski w trybie zwykłym sesyjnym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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