

*ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY ORZEŁ BIAŁY
ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU*

wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu

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



Spis treści

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym.....	7
Dodatkowe noty objaśniające	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy.....	8
3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	8
4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	9
4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2019 roku.....	9
4.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	9
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	10
6. Sezonowość działalności.....	11
7. Informacje dotyczące segmentów działalności	11
8. Przychody i koszty	12
8.1. Przychody z umów z klientami	12
8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna)	12
8.3. Koszty według rodzajów	12
8.4. Pozostałe przychody	13
8.5. Pozostałe koszty	13
9. Podatek dochodowy	13
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
11. Zapasy	14
12. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14
13. Zobowiązania	15
13.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15
13.2. Rozliczenia międzyokresowe	15
13.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	15
14. Rezerwy.....	16
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	17
16. Inne istotne zmiany.....	19
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	20
18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	20
19. Pochodne instrumenty finansowe.....	20
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	22
21. Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej.	22
22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	23

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

	Nota	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody z umów klientami	8.1 8.2	79 783	237 271	152 192	305 071
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8.3	(73 091)	(215 000)	(139 366)	(282 302)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		6 692	22 271	12 826	22 769
Koszty sprzedaży		(455)	(1 199)	(824)	(1 572)
Koszty ogólnego zarządu		(4 173)	(8 487)	(6 909)	(12 593)
Zysk/(strata) netto ze sprzedaży		2 064	12 585	5 093	8 604
Pozostałe przychody	8.4	6 400	9 916	4 353	7 437
Pozostałe koszty	8.5	(4 769)	(8 859)	(4 971)	(8 112)
Utrata kontroli w jednostkach zależnych		-	-	-	-
Przychody finansowe		37	1 591	24	27
Koszty finansowe		(178)	(370)	(527)	(912)
Zysk/(strata) brutto		3 554	14 863	3 972	7 044
Podatek dochodowy	9	(697)	(3 000)	(587)	(1 200)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		2 857	11 863	3 385	5 844
Zysk/(strata) netto za okres		2 857	11 863	3 385	5 844
Przypadający/a na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		2 857	11 863	3 385	5 844
Udziały nie dające kontroli		-	-	-	-
Zysk/(strata) na jedną akcję:					
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,17	0,71	0,20	0,35
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,17	0,71	0,20	0,35
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,17	0,71	0,20	0,35
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej		0,17	0,71	0,20	0,35

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (niebadane)
Zysk/(strata) netto za okres	2 857	11 863	3 385	5 844
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:				
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(1 115)	(9 629)	344	3 033
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	212	1 830	(65)	(576)
Inne całkowite dochody netto	(903)	(7 799)	279	2 457
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	1 954	4 064	3 664	8 301
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 954	4 064	3 664	8 301
Udziały nie dające kontroli	-	-	-	-

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2020 roku	Nota	Na dzień 30 czerwca 2020 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2019 (badane)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		146 939	148 981
Rzeczowe aktywa trwałe	10	131 365	134 302
Prawo do użytkowania aktywów		13 775	12 817
Nieruchomości inwestycyjne		455	455
Wartości niematerialne		866	929
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		256	256
Należności		222	222
Aktywa obrotowe		222 677	257 161
Zapasy	11	65 834	121 302
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	64 147	123 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	92 637	3 312
Instrumenty pochodne	19	59	8 645
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	11
SUMA AKTYWÓW		369 616	406 153
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		286 870	282 807
Kapitał podstawowy		7 160	7 160
Pozostałe kapitały rezerwowe		264 036	253 309
Zyski zatrzymane/niepokryte straty		15 674	22 338
Udziały nie dające kontroli		-	-
Kapitał własny ogółem		286 870	282 807
Zobowiązania długoterminowe		47 348	48 413
Rezerwy	12	16 812	16 662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 092	3 016
Kredyty bankowe i pożyczki	13	1 033	2 065
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	13	8 353	7 431
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	19 058	19 239
Zobowiązania krótkoterminowe		35 398	74 933
Rezerwy	12	819	1 205
Kredyty bankowe i pożyczki	13	2 065	45 156
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	13	1 404	1 389
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	29 125	26 919
Instrumenty pochodne	13/19	985	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	1 000	264
Zobowiązania razem		82 746	123 346
SUMA PASYWÓW		369 616	406 153

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	14 863	7 044
Korekty o pozycje:	121 645	(30 537)
Amortyzacja środków trwałych	5 271	4 993
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	200	482
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	30	(82)
Zmiana stanu rezerw	(236)	256
Zmiana stanu zapasów	55 468	(23 362)
Zmiana stanu należności	59 756	(3 081)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych	2 451	(9 658)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 370)	(67)
Inne korekty	75	(18)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	136 508	(23 493)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	207	35
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	35	3
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 248)	(3 367)
Inne	6	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 000)	(3 332)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	9 629
Spłata kredytów i pożyczek	(44 156)	(1 371)
Zapłacone odsetki	(109)	(485)
Spłaty leasingów	(793)	-
Inne	(125)	(982)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(45 183)	6 791
	89 325	
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(20 034)
Środki pieniężne na początek okresu	3 312	25 124
Środki pieniężne na koniec okresu	92 637	5 090

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	Razem	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	7 160	253 309	22 338	282 807	282 807
Zysk/(strata) netto za okres	-		11 863	11 863	11 863
Inne całkowite dochody netto za okres	-	(7 799)		(7 799)	(7 799)
Całkowity dochód za okres	-	(7 799)	11 863	4 064	4 064
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	18 527	-18 527	-	-
Na dzień 30 czerwca 2020 roku (niebadane)	7 160	264 036	15 674	286 870	286 870
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 160	226 586	22 180	255 926	255 926
Zysk/(strata) netto za okres	-		19 299	19 299	19 299
Inne całkowite dochody netto za okres	-	7 582		7 582	7 582
Całkowity dochód za okres	-	7 582	19 299	26 881	26 881
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	19 141	(19 141)	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 roku (badane)	7 160	253 309	22 338	282 807	282 807
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	7 160	226 585	22 182	255 927	255 927
Zysk/(strata) netto za okres	-		5 844	5 844	5 844
Inne całkowite dochody netto za okres	-	2 457		2 457	2 457
Całkowity dochód za okres	-	2 457	5 844	8 301	8 301
Podział wyniku za poprzedni rok obrotowy	-	19 141	(19 141)	-	-
Na dzień 30 czerwca 2019 roku	7 160	248 183	8 883	264 226	264 226

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa *Orzeł Biały* („Grupa”) składa się z *Orzeł Biały S.A.* („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z) Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku zostało w dniu 29 września roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy

Spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Podmiot dominujący	Procentowy udział Spółki w kapitale	
				30 czerwca 2020	31 grudnia 2019
Pumech Sp. z o.o.	Bytom	Produkcja konstrukcji stalowych Usługi serwisowe i remontowe	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%
Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o.	Bytom	Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie	Pumech Sp.z o.o.	100%	100%
Green-Lead Sp. z o.o.	Piekary Śląskie	Transport drogowy towarów	ORZEŁ BIAŁY S.A.	100%	100%

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 kwietnia 2020 roku.

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

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

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

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

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

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

- **MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**
W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.
- **Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 związane z reformą IBOR**
Opublikowane w 2019 r. zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 modyfikują niektóre szczegółowe wymogi w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, w głównej mierze, aby oczekiwana reforma stóp referencyjnych (reforma IBOR) zasadniczo nie powodowała zakończenia rachunkowości zabezpieczeń.
- **MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**
Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych.
- **Zmiany w zakresie Założeń Konceptyjnych w MSSF**
W 2019 r. opublikowano zmiany do Założeń Konceptyjnych MSSF, które mają zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r. Zweryfikowane Założenia Konceptyjne są wykorzystywane przez Radę i Komitet ds. Interpretacji podczas prac nad nowymi standardami. Niemniej jednak, podmioty przygotowujące sprawozdania finansowe mogą wykorzystywać Założenia Konceptyjne w celu opracowania polityk rachunkowości do transakcji, które nie zostały uregulowane w obecnie obowiązujących MSSF.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2020 r. nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
- Roczne zmiany do MSSF 2018 – 2020

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing”
- Zmiana do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorcami

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

Waluta funkcjonalna

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

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

W ocenie Zarządu walutą funkcjonalną Grupy jest polski złoty.

Niepewność szacunków i założeń

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

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

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Rezerwa na rekultywację

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

Na dzień 30.06.2020 r. nie wystąpiły przesłanki do aktualizacji wysokości rezerw na rekultywację.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości majątku

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

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody z umów z klientami

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2019 niebadane
- sprzedaż produktów	224 305	295 772
- sprzedaż usług	3 202	4 183
- sprzedaż towarów i materiałów	347	600
- rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	9 417	4 516
	237 271	305 071

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

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2019 Niebadane
a) kraj	153 655	170 674
- sprzedaż produktów	152 117	168 261
- sprzedaż usług	1 191	1 813
- sprzedaż towarów i materiałów	347	600
b) eksport	74 199	129 881
- sprzedaż produktów	72 188	127 511
- sprzedaż usług	2 011	2 370
c) rozliczenie transakcji zabezpieczeń kontraktów terminowych	9 417	4 516
	237 271	305 071

8.3. Koszty według rodzajów

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2019 niebadane
Amortyzacja	4 689	4 482
Zużycie materiałów i energii	169 740	273 030
Usługi obce	8 157	12 658
Podatki i opłaty	1 837	1 279
Koszty świadczeń pracowniczych	17 560	21 754
Pozostałe koszty rodzajowe	430	688
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	202 413	314 892
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	214 694	281 658
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 199	1 572
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	8 486	12 593
Zmiana stanu produktów	(21 966)	19 069
Sprzedaż towarów i materiałów	306	644

8.4. Pozostałe przychody

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2019 niebadane
Dotacje*	8 697	6 365
Rozwiązanie rezerw i odpisów	105	2
Otrzymane odszkodowania i bonusy	2	239
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	73	110
Inne	1 039	721
	9 916	7 437

*w tym 1007 tys. PLN dotyczy przyznanych świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestoje ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID-19,

8.5. Pozostałe koszty

	Okres zakończony 30 czerwca 2020 Niebadane	Okres zakończony 30 czerwca 2019 niebadane
Koszty działalności dotowanej	7 664	6 392
Utworzenie rezerw i odpisów	-	36
Koszty likwidacji i sprzedaży środków trwałych	118	54
Koszty utrzymania terenów i budynków niedzierżawionych	210	176
Koszty utrzymania terenów i budynków w Bytomiu	454	810
Darowizny	75	76
Inne	338	568
	8 859	8 112

9. Podatek dochodowy

	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2020 niebadane	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2020 niebadane	za okres 3 miesiące zakończony 30 czerwca 2019 niebadane	za okres 6 miesiące zakończony 30 czerwca 2019 niebadane
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	697	3 000	587	1 200
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	203	2 095	664	1 071
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	494	905	(77)	129
Obciążenie podatkowe wykazane w innych całkowitych dochodach	(212)	(1 830)	65	576
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(212)	(1 830)	65	576
Łącznie obciążenie podatkowe wykazane w całkowitych dochodach	485	1 170	652	1 776

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 3 581 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku: 5 148 tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2020 zakończonym 30.06.2020 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1 527 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2019 zakończonym 30.06.2019 roku: 1 768 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 220 tys. PLN, sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 123 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku: likwidacje 93 tys. PLN, sprzedaż o tys. PLN).

W okresie 3 miesięcy od 01.04.2020 do 30 czerwca 2020 roku, Grupa zlikwidowała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 100 tys. PLN, sprzedała rzeczowe aktywa trwałe o wartości 123 tys. PLN (w okresie 3 miesięcy od 01.04.2019 do 30 czerwca 2019 roku: likwidacje 39 tys. PLN, sprzedaż o tys. PLN).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa posiada zobowiązania inwestycyjne w kwocie 446 tys. PLN

11. Zapasy

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wystąpiły przesłanki do zmiany wysokości odpisu aktualizującego wartość zapasów. Grupa zmniejszyła odpis aktualizujący wartość zapasów o kwotę 1 967 tys. PLN. Wartość odwróconego odpisu na zapasy zmniejszyła koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

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

	<i>Stan na dzień 30.06.2020 (niebadane)</i>	<i>Stan na dzień 31.12.2019 (niebadane)</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	2 818	3 041
Należności z tytułu dostaw i usług (cesja faktoring)	47 935	101 671
Należności budżetowe*	890	8 791
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	12 137	10 001
Pozostałe należności	367	398
Należności ogółem (netto)	64 147	123 902
Odpis aktualizujący należności	2 003	2 174
Należności brutto	66 150	126 076

*w tym kwota 718 tys. PLN dotyczy zwrotu podatku VAT. (na 31.12.2019 roku: 8 562 tys. PLN).

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

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

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

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

13. Zobowiązania

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

	<i>Stan na dzień</i> 30.06.2019 <i>(niebadane)</i>	<i>Stan na dzień</i> 31.12.2019 <i>(badane)</i>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 175	17 110
Wobec jednostek powiązanych	389	1 021
Wobec jednostek pozostałych	20 786	16 089
Zobowiązania finansowe:	11 188	9 692
Kontrakty terminowe	984	-
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	446	872
Zobowiązania z tytułu praw do użytkowania	9 758	8 820
Razem	32 363	26 802
- krótkoterminowe	24 010	19 371
- długoterminowe	8 353	7 431

13.2. Rozliczenia międzyokresowe

	<i>Stan na dzień</i> 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	<i>Stan na dzień</i> 31 grudnia 2019 <i>(badane)</i>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu:	19 498	20 190
Dotacji	19 457	20 149
- POiG*	8 830	9 011
- CP Bolko	10 627	11 138
Zaliczki, zadatki	41	41
Razem	19 498	20 190
- krótkoterminowe	440	951
- długoterminowe	19 058	19 239

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

13.3. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

	<i>Stan na dzień</i> 30.06.2020 <i>(niebadane)</i>	<i>Stan na dzień</i> 31.12.2019 <i>(badane)</i>
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	5 282	4 008
Podatek od towarów i usług	1 058	-
Podatek dochodowy od osób prawnych	1 000	264

Podatek dochodowy od osób fizycznych	360	484
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 314	2 030
Opłaty za korzystanie ze środowiska	1 515	1 060
Pozostałe	35	170
Inne zobowiązania niefinansowe	2 782	4 239
Zobowiązania wobec pracowników:	2 620	3 218
Wynagrodzenia	1 556	1 759
Niewykorzystane urlopy	695	695
Premie	369	764
Inne zobowiązania	162	1 021
Razem	8 064	8 247
- krótkoterminowe	8 064	8 247
- długoterminowe	-	-

14. Rezerwy

	30 czerwca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Rezerwy długoterminowe	16 812	16 662
- na świadczenia emerytalne i podobne	6 657	6 657
- pozostałe*	10 155	10 005
Rezerwy krótkoterminowe	819	1 205
- na świadczenia emerytalne i podobne	750	809
- pozostałe	69	396
Rezerwy, razem	17 631	17 867

*Rezerwy na koszty rekultywacji i monitoringu składowisk.

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza do wyliczenia kwoty zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i podobnych na 30.06.2020 były takie same, jak założenia przyjęte do wyceny na 31.12.2019r. Zarząd nie aktualizował wyceny aktuarialnej w oparciu o bieżące poziomy stóp procentowych, ponieważ potencjalny wpływ byłby nieistotny. Przyjęte założenia były następujące:

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

Wskaźnik rotacji pracowników (%)

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

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 30.06.2020 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	Razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EURIBOR 1M+marża rynkowa	-	-	-	hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich
ING Bank Śląski SA Umowa wieloproduktowa na kwotę 13 768 tys. oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	2 065	1 033	3 098*	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, budowlaach technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN
	2065	1 033	3 098	

* W tym naliczone odsetki i prowizje 93 tys. PLN

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	stan na początek okresu 1.01.2020	Zaciągnięcie	Splata	memoriałowe odsetki i prowizje	stan na koniec okresu 30.06.2020
kredyty w rachunkach bieżących	42 892	-	42 892	-	-
pozostałe kredyty	4 131	-	1 033	-	3 098
naliczone odsetki i prowizje	198	-	230	32	-
Ogółem	47 221	-	44 155	32	3 098

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31.12.2019 r.

Kredyt	krótko-terminowe	długo-terminowe	razem	Zabezpieczenia
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym z limitem 50 000,00 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	34 174	-	34 174*	cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, weksel własny in blanco umowa przewłaszczenia na zapasach magazynowych, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu,
BNP Paribas S.A. kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 3 000,00 tys. EUR oprocentowany EURIBOR 1M+marża rynkowa	3 442	-	3 442	hipoteka umowna łączna - do kwoty 75 mln PLN na prawie użytkowania nieruchomości Spółki położonych w Piekarach Śląskich

ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym z limitem 40 000 tys. PLN oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	3 595	-	3 595**	
ING Bank Śląski SA kredyt w rachunku bieżącym - walutowy z limitem 2 000 tys. EUR oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	1 879	-	1 879	cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestracyjny na maszynach i urządzeniach, budowlach technologicznych, hipoteka umowna do kwoty 100 000 tys. PLN
ING Bank Śląski SA Umowa wieloproduktowa na kwotę 13 768 tys. oprocentowany WIBOR 1M+marża rynkowa	2 066	2 065	4 131	
	45 156	2 065	47 221	

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

	<i>stan na początek okresu 1.01.2019</i>	<i>Zaciągnięcie</i>	<i>Splata</i>	<i>memoriałowe odsetki i prowizje</i>	<i>stan na koniec okresu 31.12.2019</i>
kredyty w rachunkach bieżących	-	42 892		-	42 892
pozostałe kredyty	6 196		2 065	-	4 131
naliczone odsetki i prowizje	401	-	727	524	198
Pożyczki	46		46	-	-
Ogółem	6 643	42 892	2 746	524	47 221

16. Inne istotne zmiany

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Gwarancje udzielone Grupie - stan na 30.06.2020

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	41 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	85 tys. PLN

Gwarancje udzielone Grupie - stan na 31.12.2019

Udzielający	Opis	Termin zakończenia	Kwota
ING Bank Śląski S.A.	Linia gwarancyjna w ramach Linii wielocelowej	30.04.2020r	2 580 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	41 tys. PLN
Alior Bank S.A.	Gwarancja bankowa	26.11.2021	85 tys. PLN

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

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 30.06.2020

	ilość	
ING Commercial Finance S.A.	2	2 weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań z tyt. Zawartej Umowy faktoringu nr 150/2015 wraz z należnymi odsetkami
mBANK S.A.	1	In blanco na zabezpieczenie Umowy Ramowej dla transakcji rynku finansowego nr N1/267361/18 z dnia 26.09.2018rkwota limitu 15 000 tys. PLN/ (FX)
BNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB 50 000 tys. PLN
BNP Paribas S.A.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych
BNP Paribas Faktoring Sp.z o.o.	1	in blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 50 000 tys. PLN
BNP PARIBAS LEASING SERVICES Sp. z o.o.	1	in blanco z klauzulą " bez protestu", wraz z deklaracją wekslową jako zabezpieczenie umowy leasingu nr BLO/2019/35008604/ 50 tys. EURO

Wykaz weksli wydanych przez Orzeł Biały S.A. - stan na 31.12.2019

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

Zarządzanie kapitałem

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

<i>Na dzień</i>	<i>30 czerwca 2020 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2019 (badane)</i>	<i>30 czerwca 2019 (niebadane)</i>
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 260	3 312	3 739
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania (na rachunkach VAT)	3 351	385	
Lokaty krótkoterminowe	77 377	-	1 351
	<u>92 637</u>	<u>3 312</u>	<u>5 090</u>

18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zgodnie z wdrożoną „Strategią i procedurami zabezpieczenia się od ryzyka zmian notowań na Londyńskiej Giełdzie Metali (LME)” miała na koniec okresu sprawozdawczego nierozliczone transakcje futures dotyczące ołowiu oraz transakcje walutowe (transakcje opcyjne na USD). Grupa zabezpiecza również kursy EUR związane z odroczonej terminami płatności za faktury dla odbiorców ołowiu płacących w tej walucie. Zabezpieczenie to odbywa się za pomocą zwykłych forwardów na okres zbieżny z okresem płatności za te faktury.

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

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

Pozycja sprawozdania	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Otwarte pozycje:			
Inne całkowite dochody	(984)	7 823	1 421
Zobowiązania finansowe	984		-
Aktywa finansowe	-	7 823	1 421
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	9 698	(1 373)	4 907

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje typu futures w USD o najdalszym terminie zapadalności 3 listopada 2020r. wyceniane na kwotę -35 tys. EUR i -1,3 tys. USD, po przeliczeniu na PLN wartość -160 tys. PLN oraz transakcje typu futures w PLN o najdalszym terminie zapadalności 2 września 2020 wyceniane na kwotę -824 tys. PLN

Ryzyko Walutowe

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

Pozycja sprawozdania	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Otwarte pozycje:			
Całkowite dochody	59	822	537
Zobowiązania finansowe	-	-	-
Aktywa finansowe	59	822	537
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży	(281)	(593)	(196)

Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjnie i forwardy) o najdalszym terminie zapadalności 17 września 2020 r. wycenione na kwotę +59 tys. PLN.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające (per saldo)	30 czerwca 2020	-	(925)*	-
	31 grudnia 2019	-	8645 *	-

*na podstawie wycen otrzymanych od banków i brokera

		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Należności podlegające umowom faktoringu	30 czerwca 2020	-	47 935	-
	31 grudnia 2019	-	101 671	-

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

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020:

Zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 oraz na dzień 30.06.2020

	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 30.06.2020 niebadane	Za okres 01.01.-30.06.2020 niebadane	Za okres 01.01.- 30.06.2020 niebadane
	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
ZAP	5 965	250	21 474	1 805
JENOX	6 171	139	31 278	1 223
		-		-

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

Wynagrodzenia Zarządów i Rady Nadzorczej (w tys. PLN)

	Otrzymane w roku	
	I półrocze 2020 r.	I półrocze 2019 r.
Wynagrodzenie kluczowej kadry kierowniczej	1 280	2 985
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	164	98
OGÓŁEM	1 444	3 083

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

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

Rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie ma wpływ na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej. O potencjalnym wpływie nowego ryzyka Grupa informowała w sprawozdaniu za rok 2019. Bieżąca sytuacja epidemiczna w sposób znaczący kształtuje otoczenie makroekonomiczne Spółki. W okresie sprawozdawczym Emitent podjął szereg działań przystosowawczych, w tym działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz ciągłości procesów. W celu minimalizacji przyszłego ryzyka, Orzeł Biały S.A. zdecydował o wykorzystaniu narzędzi wsparcia państwowego dostępnego w ramach Tarczy Kryzysowej 3.0. W związku z wystąpieniem w II kwartale znacznego spadku obrotów spowodowanego ograniczeniem zamówień przez odbiorców (w stopniu wskazanym w art. 15 g ust. 9 ustawy z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID – 19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw), Spółka dominująca dnia 22.04.2020 r. w porozumieniu z organizacjami związkowymi wprowadziła od dnia 01.05.2020 r. obniżony wymiar czasu pracy wszystkich pracowników na okres czterech miesięcy. Spółka dominująca wystąpiła z wnioskiem o udzielenie pomocy z Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych w formie dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w okresie 3 miesięcy. Wniosek został pozytywnie rozpatrzony i spółce przyznano pomoc w łącznej wysokości 1 538 tys. zł. Do dnia bilansowego Spółka otrzymała dwie transze dofinansowania (nota 8.4).

Dzięki wdrożonym rozwiązaniom działalność operacyjna Grupy nie uległa poważnym zakłóceniom, pomimo zauważalnego pogorszenia się sytuacji w jej otoczeniu rynkowym. Podjęte działania zaradcze pozwoliły na utrzymanie dobrej kondycji finansowej w pierwszym półroczu, jak i zabezpieczenie ryzyk związanych z zerwaniem globalnych łańcuchów dostaw.

Pandemia nie miała wpływu na ściągalsność należności, kontrahenci regulowali je terminowo.

Covid-19 nie wpłynął też na działalność inwestycyjną spółki.

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

Zarząd Grupy na bieżąco analizuje sytuację związaną z istniejącym zagrożeniem. Wpływ pandemii COVID – 19 na branżę automotive, podobnie jak też i pozostałe segmenty rynku, jest zauważalny. Ze względu na specyfikę procesów produkcyjnych jak i charakterystyczne zjawiska rynkowe związane z odroczoną konsumpcją na rynku motoryzacyjnym, nie jest możliwe jednoznaczne określenie wpływu pandemii na całokształt relacji Spółki z jej odbiorcami. Zarząd nie może wykluczyć możliwości przesunięcia się w czasie wystąpienia negatywnych zjawisk rynkowych oraz możliwość wpływu COVID-19 na przyszłe wyniki Spółki. Dodatkowo, nie można wykluczyć II fali epidemii i ponownego wprowadzenia ograniczeń w ruchu granicznym, powstania wąskich gardeł i utrudnień w dostępie do surowców z rynku zagranicznego, w przypadku, gdy nastąpi rozwój sytuacji epidemicznej w kraju i na świecie.

22. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 03 lutego 2020r. Naczelnik Podkarpackiego Urzędu Celno - Skarbowego wydał decyzję, na mocy której określił wysokość poniesionej straty Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2014 r. na kwotę 7.7 mln zł. Organ w Decyzji podtrzymał stanowisko wyrażone w wynikach kontroli, o których Spółka informowała w raporcie rocznym. W ocenie Organu Spółka zawyżyła koszty uzyskania przychodów w 2014 r. o kwotę 2,6 mln zł wynikającą z faktury VAT, wystawionej przez Helidor sp. z o.o. z tytułu udzielenia licencji na korzystanie z majątkowych praw autorskich do znaku towarowego w roku 2013.

Spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji.

Po dniu bilansowym na skutek złożonego przez Spółkę odwołania, Naczelnik Podkarpackiego Urzędu Celno - Skarbowego w Przemysłu **22 lipca 2020r.** wydał decyzję, na mocy której uchylił w całości decyzję i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Decyzja jest ostateczna w administracyjnym toku postępowania. Na decyzję Spółce przysługuje skarga do wojewódzkiego sądu administracyjnego.

Organ uznał, że przy ponownym rozpatrywaniu sprawy konieczne jest zgromadzenie materiału dowodowego pozwalającego na ocenę transakcji poprzez przyzmat przepisów o cenach transferowych.

Spółka nie zawiązała rezerwy ponieważ zakłada pozytywne rozstrzygnięcie sprawy.

Spółka nie może wykluczyć, iż w przyszłości ostateczny wynik postępowania przy niekorzystnym rozstrzygnięciu może mieć wpływ na jej wyniki.

Podpisy Członków Zarządu:

Konrad Sznajder
Prezes Zarządu

.....

Sławomir Czeszak
Wiceprezes Zarządu

.....

Tomasz Lewicki
Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Katarzyna Bochynek
Główna Księgowa

.....