

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



Spis treści

| | |
|---|----|
| Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat | 4 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 7 |
| za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku | 7 |
| Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym | 8 |
| Dodatkowe noty objaśniające | 9 |
| 1. Informacje ogólne | 9 |
| 2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy | 9 |
| 3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 10 |
| 4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 10 |
| 4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2024 roku | 10 |
| 4.2. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie | 11 |
| 4.3. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE | 11 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 11 |
| 6. Sezonowość działalności | 13 |
| 7. Informacje dotyczące segmentów działalności | 13 |
| 8. Przychody i koszty | 13 |
| 8.1. Przychody z umów z klientami | 13 |
| 8.2. Przychody netto z umów z klientami (struktura terytorialna) | 14 |
| 8.3. Koszty według rodzajów | 14 |
| 8.4. Pozostałe przychody | 14 |
| 8.5. Pozostałe koszty | 15 |
| 8.6. Przychody finansowe | 15 |
| 8.7. Koszty finansowe | 15 |
| 9. Dywidendy | 15 |
| 10. Podatek dochodowy | 16 |
| 11. Rzeczowe aktywa trwałe | 16 |
| 12. Zapasy | 16 |
| 13. Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 17 |
| 14. Pozostałe aktywa finansowe | 17 |
| 15. Zobowiązania | 18 |
| 15.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 18 |
| 15.2. Rozliczenia międzyokresowe | 19 |
| 16. Rezerwy | 19 |
| 15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 19 |
| 16. Inne istotne zmiany | 20 |

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

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2024 roku

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

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

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

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku

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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa *Orzeł Biały* („Grupa”) składa się z *Orzeł Biały S.A.* („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres

6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku - były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta. Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku – nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało w dniu 18 września 2024 roku zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. Spółki objęte konsolidacją i zmiany w składzie Grupy

Spółki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

| Jednostka | Siedziba | Podstawowy przedmiot działalności | Podmiot dominujący | Procentowy udział Spółki w kapitale | |
|---|-----------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------|
| | | | | 30 czerwca 2024 | 31 grudnia 2023 |
| Pumech Sp. z o.o. | Bytom | Usługi serwisowe i remontowe | ORZEŁ BIAŁY S.A. | 100% | 100% |
| Centralna Pompownia „Bolko” Sp. z o.o. w likwidacji | Bytom | Spółka nie prowadzi działalności | Pumech Sp.z o.o. w likwidacji | 100% | 100% |
| Orzeł Serwis Sp. z o.o. | Piekary Śląskie | Usługi serwisowe i remontowe | ORZEŁ BIAŁY S.A. | 100% | 100% |

3. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 18 kwietnia 2024 roku.

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

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

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

4. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, za wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych standardów.

4.1. Nowe standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2024 roku

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

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

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które obowiązują w roku obrotowym rozpoczętym 1 stycznia 2024 r. nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

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

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

Waluta funkcjonalna

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

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

W ocenie Zarządu walutą funkcjonalną Grupy jest polski złoty.

Niepewność szacunków i założeń

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

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

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

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

Rezerwa na rekultywację

Grupa tworzy rezerwę na likwidację składowisk odpadów przemysłowych powstających w wyniku procesu technologicznego ze względu na obowiązek prawny wynikający ze stosownych ustaw. Podstawą szacowania rezerwy są opracowania i analizy techniczno-ekonomiczne sporządzone przez Spółkę. Na koniec każdego okresu Grupa dokonuje aktualizacji wartości rezerwy. Na dzień 30.06.2024 r. w związku ze wzrostem cen wystąpiły przesłanki do aktualizacji wysokości rezerw na rekultywację.

Rezerwa na zobowiązania podatkowe

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości majątku

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

6. Sezonowość działalności

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

7. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

8. Przychody i koszty

8.1. Przychody z umów z klientami

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

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

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

8.3. Koszty według rodzajów

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

8.4. Pozostałe przychody

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

8.5. Pozostałe koszty

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

8.6. Przychody finansowe

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

8.7. Koszty finansowe

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

9. Dywidendy

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

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

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

10. Podatek dochodowy

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

11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

12. Zapasy

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 2 -75 dniowy termin płatności. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy. Należności handlowe, zakwalifikowane są jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu i podlegają odpisowi z tytułu utraty wartości.

Należności Grupy nie zawierają istotnego elementu finansowania, w związku z tym odpis z tytułu utraty wartości jest wyliczany na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Należności faktoringowe są wyceniane w wartości godziwej, dlatego nie są uwzględnione w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

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

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

Na dzień 30.06.2024r wg analizy Grupy odpis nie byłby istotny dlatego nie został ujęty w sprawozdaniu.

14. Pozostałe aktywa finansowe

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

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

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

Udzielone pożyczki

Zmiany wartości brutto pożyczek przedstawia poniższa tabela:

| | Okres zakończony 30 czerwca 2024 (MSSF 9) | | Rok zakończony 31 grudnia 2023 (MSSF 9) | |
|---|---|---|---|---|
| | 12 miesięczne ECL | ECL w całym okresie życia z utrata wartości | 12 miesięczne ECL | ECL w całym okresie życia z utrata wartości |
| Udzielone pożyczki na dzień 1 stycznia | - | - | 20 600 | - |
| Zwiększenie | - | - | - | - |
| Zmniejszenie | - | - | 20 600 | - |
| Udzielone pożyczki na dzień 31 grudnia | - | - | - | - |

15. Zobowiązania

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

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

15.2. Rozliczenia międzyokresowe

| | Stan na dzień 30 czerwca 2024 (niebadane) | Stan na dzień 31 grudnia 2023 (badane) |
|--|---|--|
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu: | | |
| Dotacji | 7 483 | 7649 |
| Zaliczki, zadatki | 41 | 41 |
| Razem | 7 524 | 7 690 |
| - krótkoterminowe | 337 | 337 |
| - długoterminowe | 7 187 | 7 353 |

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

16. Rezerwy

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

*Rezerwy na koszty rekultywacji i monitoringu składowisk.

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

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

15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

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

16. Inne istotne zmiany

Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

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

| | ilość | |
|---------------------------------|-------|---|
| mBank S.A | 1 | In blanco na zabezpieczenie Umowy Ramowej dla transakcji rynku finansowego nr N1/267361/18 z dnia 26.09.2018r. kwota limitu 40 000 tys. PLN |
| mLeasing Sp. z o.o. | 1 | In blanco na zabezpieczenie Umowy Cesji z dnia 21.04.2022r. do Umowy Leasingu nr 5062952021/KA/542399 z dnia 27.07.2021 r. kwota limitu 89 686,98 PLN |
| BNP Paribas Bank Polska S.A | 1 | In blanco na zabezpieczenie spłaty Wielocelowej linii kredytowej premium nr WAR/2330/17/150/CB z dnia 05.06.2017r. Kwota limitu 50 000 tys. PLN |
| BNP Paribas Bank Polska S.A | 1 | In blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Ramowej dotyczącej transakcji Walutowych i Pochodnych nr UZ/0026/2017 z dnia 22.09.2017r. kwota limitu FX 12 600 tys. PLN, Commodity 10 500 tys. PLN |
| BNP Paribas Faktoring Sp.z o.o. | 1 | In blanco na zabezpieczenie spłaty Umowy Faktoringowej nr 2071/05/2017 z dnia 05.06.2017r. Kwota limitu 50 000 tys. PLN |

Pozostałe zabezpieczenia - stan na 30.06.2024

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

Gwarancje udzielone Spółce - stan na 30.06.2024

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

Zarządzanie kapitałem

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

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

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

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

Ryzyko zmian notowań ołowiu na LME

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

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

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

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

Ryzyko Walutowe

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku, Spółka posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

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

*na podstawie wycen otrzymanych od banków i brokera

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

W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 2024 roku, ani też w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2023 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym.

Wynagrodzenia Zarządów i Rady Nadzorczej (w tys. PLN)

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie może wykluczyć, że prowadzone działania wojenne oraz zastosowane sankcje gospodarcze, będą miały wpływ na odbiorców towarów Spółki oraz ich płynność finansową. Szereg podmiotów z branży akumulatorowej prowadziła aktywny eksport produktów w kierunkach wschodnich. Wraz z załamaniem się rynków, powstaniem ograniczeń w przepływie towarów oraz zakończenia produkcji w Rosji przez niektóre koncerny motoryzacyjne, powstało ryzyko utraty płynności finansowej, lub powstania opóźnień w regulowaniu należności przez klientów Spółki obecnych na rynku rosyjskim.

22. Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska

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

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

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

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

23. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

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

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

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

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

Podpisy Członków Zarządu:

Konrad Sznajder
Prezes Zarządu

.....

Sławomir Czeszak
Wiceprezes Zarządu

.....

Tomasz Lewicki
Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie finansowe:

Katarzyna Bochynek
Główna Księgowa

.....